

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1-5
GELİR TABLOSU	6-7
NAKİT AKIŞ TABLOSU	8
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	10-54
DİPNOT 1 GENEL BİLGİLER	10-11
DİPNOT 2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	11-24
DİPNOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ	24
DİPNOT 4 SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ	24-29
DİPNOT 5 BÖLÜM BİLGİLERİ	29
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	29
DİPNOT 7 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	29
DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
DİPNOT 9 İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR	30
DİPNOT 10 REASÜRANS VARLIKLARI	30
DİPNOT 11 FİNANSAL VARLIKLAR	30-32
DİPNOT 12 KREDİLER VE ALACAKLAR	32-33
DİPNOT 13 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	33
DİPNOT 14 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	33-34
DİPNOT 15 SERMAYE	34-35
DİPNOT 16 DİĞER YEDEKLER VE İSTEĞE BAĞLI KATILIMIN SERMAYE BİLEŞENİ	35
DİPNOT 17 SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI	35-43
DİPNOT 18 YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ	44
DİPNOT 19 TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER	44
DİPNOT 20 KREDİLER	44
DİPNOT 21 ERTELENMİŞ GELİR VERGİSİ	44-45
DİPNOT 22 EMEKLİLİK SOSYAL YARDIM YÜKÜMLÜLÜKLERİ	45
DİPNOT 23 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI	46
DİPNOT 24 NET SİGORTA PRİM GELİRİ	46
DİPNOT 25 AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ	46
DİPNOT 26 YATIRIM GELİRLERİ	46
DİPNOT 27 FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ	47
DİPNOT 28 MAKUL DEĞER FARKI GELİR TABLOSUNA YANSITILAN AKTİFLER	47
DİPNOT 29 SİGORTA HAK VE TALEPLERİ	47
DİPNOT 30 YATIRIM ANLAŞMASI HAKLARI	47
DİPNOT 31 ZARURİ DİĞER GİDERLER	47
DİPNOT 32 GİDER ÇEŞİTLERİ	47
DİPNOT 33 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ	47-48
DİPNOT 34 FİNANSAL MALİYETLER	48
DİPNOT 35 GELİR VERGİLERİ	48
DİPNOT 36 NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ	48
DİPNOT 37 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	49
DİPNOT 38 HİSSE BAŞINA KAR PAYI	49
DİPNOT 39 FAALİYETLERDEN YARATILAN NAKİT	49
DİPNOT 40 HİSSE SENEDİNE DÖNÜŞTÜRÜLEBİLİR TAHVİL	49
DİPNOT 41 PARAYA ÇEVİRİLEBİLİR İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ	49
DİPNOT 42 RİSKLER	49
DİPNOT 43 TAAHHÜTLER	49
DİPNOT 44 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	49
DİPNOT 45 İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER	50-52
DİPNOT 46 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR	52
DİPNOT 47 DİĞER	52-53
EK 1 KAR DAĞITIM TABLOSU	54

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇO

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2009
I- Cari Varlıklar		
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		28,779,946
1- Kasa	2.12 ve 14	4,347
2- Alınan Çekler		-
3- Bankalar	2.12 ve 14	20,828,387
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-
5- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.12 , 14 ve 47.1	7,947,212
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara ait Finansal Yatırımlar		45,181,508
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.8 ve 11.4	14,189,491
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-
4- Krediler		-
5- Krediler Karşılığı (-)		-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine ait Finansal Yatırımlar	2.8 ve 11.4	30,992,017
7- Şirket Hissesi		-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.8, 11.1 ve 12.1	10,784,904
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	2,142,509
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(378,860)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	12.1	1,181,342
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 47.5	7,839,913
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		16,008
1- Ortaklardan Alacaklar	45	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-
5- Personelden Alacaklar		16,008
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-
E- Diğer Alacaklar		8,730
1- Finansal Kiralama Alacakları		-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		5,781
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		2,949
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-
F- Gelecek Aylara ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		4,294,881
1- Gelecek Aylara ait Giderler		4,291,658
2- Tahakkuk Etmış Faiz ve Kira Gelirleri		-
3- Gelir Tahakkukları		-
4- Gelecek Aylara ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		3,222
G- Diğer Cari Varlıklar		705,922
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		76,908
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	2.18 ve 35	616,503
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-
4- İş Avansları		4,998
5- Personele Verilen Avanslar		-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		7,513
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-
I- Cari Varlıklar Toplamı		89,771,898

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇO

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2009
II- Cari Olmayan Varlıklar		
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		255,947,259
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	17.2 ve 47.5	255,947,259
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		1,567
1- Ortaklardan Alacaklar		-
2- İştiraklerden Alacaklar		-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		1,567
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-
5- Personelden Alacaklar		-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-
C- Diğer Alacaklar		
1- Finansal Kiralama Alacakları		-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-
D- Finansal Varlıklar		300,970
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-
2- İştirakler	11.1, 11.4 ve 45.2	263,470
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-
4- Bağlı Ortaklıklar		149,996
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		(112,496)
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-
8- Finansal Varlıklar ve Riskli Sigortalılara ait Finansal Yatırımlar		-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-
E- Maddi Varlıklar	6	1,130,017
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-
4- Makine ve Teçhizatlar		-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	1,374,938
6- Motorlu Taşıtlar	6	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	1,662,159
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(1,907,080)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	2.7 ve 8	1,809,015
1- Haklar	8	3,668,605
2- Şerefiye		-
3- Faaliyet Öncesi Döneme ait Giderler		-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(2,550,794)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		691,204
G- Gelecek Yıllara ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		
1- Gelecek Yıllara ait Giderler		-
2- Gelir Tahakkukları		-
3- Gelecek Yıllara ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar		
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-
2- Döviz Hesapları		-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		259,188,828
AKTİF TOPLAMI (I+II)		348,960,726

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇO

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2009
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler		
A- Finansal Borçlar		
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		16,103,847
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		1,425,552
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	19	14,678,295
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		29,889
1- Ortaklara Borçlar		-
2- İştiraklere Borçlar		-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-
5- Personelle Borçlar		29,889
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-
D- Diğer Borçlar	19 ve 47.1	501,343
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		34,897
2- Diğer Çeşitli Borçlar		466,446
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		9,871,113
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	4 ve 17	8,433,448
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net	4 ve 17	1,437,665
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine ait Poliçeler için Ayrılan Karşılık - Net		-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler e Karşılıkları		1,210,087
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		1,011,139
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		198,948
3- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük karşılıkları		-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		2,805,199
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	2,805,199
H- Gelecek Aylara ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		255,557
1- Gelecek Aylara ait Gelirler		255,557
2- Gider Tahakkukları		-
3- Gelecek Aylara ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		140,548
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.1	140,548
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		30,917,583

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇO

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2009
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler		
A- Finansal Borçlar		-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-
4- Çıkarılmış Tahviller		-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		255,947,259
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	17.5 ve 47.5	255,947,259
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-
C- İlişkili Taraplara Borçlar		-
1- Ortaklara Borçlar		-
2- İştiraklere Borçlar		-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-
5- Personele Borçlar		-
6- Diğer İlişkili Taraplara Borçlar		-
D- Diğer Borçlar		-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-
2- Diğer Çeşitli Borçlar		-
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		42,909,548
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	4 ve 17	42,909,548
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net		-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		61,211
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	22	61,211
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-
H- Gelecek Yıllara ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-
1- Gelecek Yıllara ait Gelirler		-
2- Gider Tahakkukları		-
3- Gelecek Yıllara ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		44,646
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	2.18 ve 21	44,646
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		298,962,664

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇO

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

ÖZSERMAYE	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2009
V- Özsermaye		
A- Ödenmiş Sermaye	2.13	51,100,000
1- (Nominal) Sermaye	15	51,100,000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)	15	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-
B- Sermaye Yedekleri		
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-
C- Kar Yedekleri		349,763
1- Yasal Yedekler		224,906
2- Statü Yedekleri		-
3- Olağanüstü Yedekler		-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	124,857
6- Diğer Kar Yedekleri		-
D- Geçmiş Yıllar Karları		
1- Geçmiş Yıllar Karları		-
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(32,461,081)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(32,461,081)
F-Dönem Net Karı		91,797
1- Dönem Net Karı		91,797
2- Dönem Net Zararı (-)		-
V- Özsermaye Toplamı		19,080,479
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		298,962,664
Taahhütler, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler		

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOSU**

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

I-TEKNİK BÖLÜM

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2009 - 31.03.2009
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		1,441,604
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		1,441,604
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	1,170,931
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	1,208,753
1.1.2 -Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(37,822)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		270,673
2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		283,481
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)		(12,808)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		-
B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)		(922,606)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(105,018)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(16,473)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar (-)		(16,473)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı (+)		-
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(88,545)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı (-)		(88,545)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-
4- Faaliyet Giderleri (-)		(817,588)
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		518,998
D- Hayat Teknik Gelir		4,894,694
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		4,070,594
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	5,518,349
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	6,238,837
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(720,488)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(1,447,755)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		(1,482,014)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)		34,259
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		3,398,912
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-
E- Hayat Teknik Gider		(7,009,647)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(3,332,333)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(3,184,679)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(3,325,811)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		141,132
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(147,654)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(89,196)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		(58,458)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(1,163,401)
3.1- Hayat Matematik Karşılığı (-)		(1,148,995)
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		(14,406)
4- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine ait Poliçeler için Ayrılan Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-
5- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-
6- Faaliyet Giderleri (-)		(2,391,781)
7- Yatırım Giderler (-)		(66,463)
8- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-
9- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(55,669)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D -E)		459,859
G- Emeklilik Teknik Gelir		3,578,045
1- Fon İşletim Gelirleri	25	1,457,950
2- Yönetim Gideri Kesintisi	25	965,100
3- Giriş Aidatı Gelirleri	25	1,154,635
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-
7- Diğer Teknik Gelirler		360
H- Emeklilik Teknik Gideri		(5,880,996)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(219,808)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		-
3- Faaliyet Giderleri (-)		(5,641,383)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(19,805)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		(2,302,952)

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOSU

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2009 - 31.03.2009
	Dipnot
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı	518,998
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat	459,859
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik	(2,302,952)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)	(1,324,095)
K- Yatırım Gelirleri	1,816,495
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	1,250,204
2-Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	25,299
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	152,583
4- Kambiyo Karları	332,711
5- İştiraklerden Gelirler	29
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler	-
9- Diğer Yatırımlar	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	55,669
L- Yatırım Giderleri (-)	(287,437)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)	(11,761)
3- Yatırımların Nakte Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	-
6- Kambiyo Zararları (-)	(39,649)
7- Amortisman Giderleri (-)	(236,027)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)	(113,166)
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	(78,207)
2- Reeskont Hesabı (+/-)	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	-
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)	(4,002)
7- Diğer Gelir ve Karlar	20,000
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	-
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları	25,525
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)	(76,482)
N- Dönem Net Karı veya Zararı	91,797
1- Dönem Karı veya Zararı	91,797
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)	-
3- Dönem Net Karı veya Zararı	91,797
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2009 - 31.03.2009
	Dipnot
A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	(4,634,927)
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri	7,115,489
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri	1,337,708
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri	3,272,474
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)	(8,003,708)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)	(1,299,349)
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)	(7,950,761)
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)	(5,528,149)
8- Faiz ödemeleri (-)	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)	-
10- Diğer nakit girişleri	893,222
11- Diğer nakit çıkışları (-)	-
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	(4,634,927)
B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	1,558,301
1- Maddi varlıkların satışı	-
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)	(783,399)
3- Mali varlık iktisabı (-)	(10,407,653)
4- Mali varlıkların satışı	7,883,177
5- Alınan faizler	4,866,147
6- Alınan temettüleri	29
7- Diğer nakit girişleri	-
8- Diğer nakit çıkışları (-)	-
9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	1,558,301
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	-
1- Hisse senedi ihracı	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)	-
4- Ödenen temettüleri (-)	-
5- Diğer nakit girişleri	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	-
D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ	293,062
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış	(2,783,564)
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	27,491,119
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	24,707,555

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Özsermaye Değişim Tablosu - Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş (*)											
	Sermaye	İşletmenin Kendi hisse Senetleri(-)	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Toplam
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2008)	51,100,000	-	18,251	-	-	224,906	-	-	(4,705,322)	(27,755,759)	18,882,076
II- Muhasebe politikasında Değişiklikler (2.1 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni Bakiye (I + II) (31/12/2008)	51,100,000	-	18,251	-	-	224,906	-	-	(4,705,322)	(27,755,759)	18,882,076
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	106,606	-	-	-	-	-	-	-	106,606
D- Varlıklarda Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	91,797	-	91,797
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	4,705,322	(4,705,322)	-
IV- Dönem Sonu Bakiyesi (31/03/2009) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I)	51,100,000	-	124,857	-	-	224,906	-	-	91,797	(32,461,081)	19,080,479

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

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler

- 1.1 Ana şirketin adı:** 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla, Fortis Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ("Şirket") doğrudan ortağı Fortis Insurance International N.V. olup nihai ana ortağı Fortis N.V.'dir.
- 1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak oluştuğu ülke ve kayıtlı büronun adresi:** Şirket İstanbul Türkiye'de anonim şirket olarak tescil edilmiş olup, Şirket'in tescil edilmiş adresi Tefken Tower Eski Büyükdere Cad. No:209 4. Levent Şişli/İstanbul'dur.
- 1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:** Şirket, 13 Kasım 1997 tarihinde Doğan Hayat Sigorta A.Ş. adıyla Türkiye'de ve yabancı ülkelerde hayat sigortaları grubuna giren her branşta sigorta faaliyetini yürütmek ve özellikle ferdi hayat, grup hayat, ferdi kaza ve hastalık sigortaları ile ilgili sigorta, reasürans, retrosesyon işlemleri yapmak ve aracılık etmek amacıyla kurulmuş olup, 1998 yılından itibaren sigortacılık faaliyetlerine başlamıştır.

Şirket, 17 Ocak 2003 tarih ve B.02.1.HM.0.SGM0.2.3.1 sayılı T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı yazısı ile 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında Bireysel Emeklilik branşında faaliyet göstermek üzere gerekli izni almış ve Şirket'in ismi Doğan Emeklilik Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in 8 Kasım 2005 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında "Doğan Emeklilik A.Ş." olan unvanının "Fortis Emeklilik ve Hayat A.Ş." olarak değiştirilmesine ve bu amaçla ana sözleşmenin 3. maddesinin izin verilen tadil tasarısı uyarınca tadil edilmesine karar verilmiştir. Bu karar İstanbul Ticaret Memurluğu'nda tescil ettirilmiştir ve 24 Kasım 2005 tarih ve 6438 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket, 27 Ağustos 2003 tarihinde alınan yönetim kurulu kararına ve 7 Ekim 2003 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izine istinaden 7 adet emeklilik yatırım fonu kurmuştur. Söz konusu fonlar Fortis Portföy Yönetimi A.Ş. ("Yönetici") tarafından yönetilmekte olup ilgili Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi, 17 Ekim 2003 tarihinde taraflar arasında imzalanmıştır. Fonlar süresiz olup fonların halka arz edilme tarihleri 1 Aralık 2003'tür.

Ayrıca; 20 Haziran 2007 tarihinde alınan yönetim kurulu kararına ve 28 Aralık 2007 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izine istinaden 1 adet Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu kurmuştur. Söz konusu fon süresiz olup fonun halka arz edilme tarihi 7 Mayıs 2008'dir. Şirket, kuruluş aşamasında fona toplam 400,000 TL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir.

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

- 1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:**

31 Mart 2009

Üst ve orta kademeli yöneticiler	64
Diğer personel	248

312

- 1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı:** 277.501,01 TL

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

- 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:** Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü tarafından hazırlanan ve 30.12.2004 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkındaki Tebliğ'e göre sigorta şirketleri genel giderlerinin bir kısmını teknik kısımda göstermek zorundadır. Bu tebliğ doğrultusunda genel giderlerin bir kısmı direkt olarak ilişkilendirilip ilgili teknik bransa, diğer bir kısmı da prim ve poliçe adeti dağılımının ortalamasına göre hesaplanıp teknik branşlara sınıflandırılmıştır. Matematik ve kar payı karşılıkları karşılığında yatırıma yönlendirilen kıymetlerden elde edilecek gelirler teknik bölümde bırakılarak, bu tutar haricindeki tutar teknik olmayan bölüme aktarılır. Şirket tarafından hayat dışı teknik karşılıklarını karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılır.
- 1.8 Finansal tabloların tek bir şirketimi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği:** Finansal tablolar tek bir şirketi (Fortis Emeklilik ve Hayat A.Ş.) içermektedir.
- 1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler:** Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri 1.1, 1.2, ve 1.3 no'lu dipnotlarda belirtilmiş olup bu bilgilerde önceki bilanço tarihinden bu yana herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.10 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar: Yoktur

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

Şirket finansal tablolarını, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ("Hazine Müsteşarlığı") sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara göre hazırlamaktadır.

Finansal tablolar Hazine Müsteşarlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No:1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca belirlenmektedir.

Şirket 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren faaliyetlerini, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" doğrultusunda, sözkonusu yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden "TMS 1-Finansal Tablolar ve Sunum", "TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", "TFRS 1-TFRS'ye Geçiş" ve "TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri" bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur.

Hazine Müsteşarlığı'nın 14 Mayıs 2008 tarih ve 24 sayılı yazısı doğrultusunda Şirket, 31 Aralık 2007 tarihli finansal tablolarını, 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren ilgili Yönetmelik esaslarına uygun olarak yeniden düzenlemiştir.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2007 tarihli bilançosunda yapmış olduğu ilgili düzeltmeler özsermaye altında "Geçmiş Yıllar Zararları" olarak sınıflandırılmış ve 2007 yılı gelir tablosu üzerindeki etkileri ayrı olarak gösterilmemiştir.

Hazine Müsteşarlığı tarafından 18 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ"de, 2008 yılı için Hazine Müsteşarlığı'na gönderilecek ve ilan edilecek finansal tablolar için karşılaştırma yapma şartı aranmadığı bildirilmiştir. Dolayısıyla Şirket, 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan bilanço ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemi için hazırlanan gelir tablosu, nakit akış tablosu, özsermaye değişim tablosu ve finansal tablo dipnotlarını, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak sunmamıştır.

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

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarih ve 19387 sayılı yazısıyla, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 15 Ocak 2003 tarih ve 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri XI, No: 25 sayılı Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ'de yer alan, 'Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi' ile ilgili hükümlere istinaden yeniden düzenlemeleri gerektiği açıklanmıştır. Hazine Müsteşarlığı ayrıca, SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde aldığı karardan hareketle, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını bildirmiştir. Şirket, Hazine Müsteşarlığı'nın ilgili yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili hükümlere uygun olarak yeniden düzenlemiş ve 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak üzere TMSK tarafından yayımlanmış 29 no'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamamıştır.

Şirket, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını ise yürürlükte bulunan 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır.

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları, aşağıda yer alan 2.4 ila 2.24 no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

Finansal tablolarda yer alan kalemler, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Yeni Türk Lirası ("TL") ile ölçülmüş ve finansal tablolar, Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL ile gösterilmiştir. Şirket, finansal tablolarda ve takip eden dipnotlarda aksi belirtilmedikçe, tüm tutarları TL olarak göstermiştir.

2.2 Konsolidasyon

Şirket'in "TMS 27- Konsolide ve Konsolide Olmayan Mali Tablolar" kapsamında konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla sadece Türkiye'de ve üç raporlanabilir bölümde (hayat sigortacılığı, ferdi kaza ve bireysel emeklilik) faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için bölüm raporlaması yapmamaktadır.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.4 Yabancı Para Çevrimi

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

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

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

2.5 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri, aşağıda belirtilmiştir:

Demirbaş ve Tesisatlar	3-10 yıl
Motorlu Taşıtlar	4-5 yıl
Diğer Maddi Varlıklar	5 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler (6 no'lu dipnot).

Sermaye ile ilişkili bilgiler 15 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabii tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri 5 ile 15 yıl arasında değişmektedir (8 no'lu dipnot).

2.8 Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (Alım satım amaçlı finansal varlıklar)", "Satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Esas faaliyetlerden alacaklar, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklar olup finansal tablolarda finansal varlık olarak sınıflandırmaktadır.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması, ilgili varlıkların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

Krediler ve alacaklar, borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. İlgili alacakların teminatı olarak alınan varlıklara ilişkin ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyeti olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şirket, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda kredi ve alacakları için 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik”i de dikkate alarak karşılık ayırmaktadır. Söz konusu karşılık, bilançoda “Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı” altında sınıflandırılmıştır. Şirket tahminlerini belirlerken risk politikaları ve ihtiyatlılık prensibi doğrultusunda, mevcut alacak portföyünün genel yapısı, sigortalı ve aracılardan mali bünyeleri, mali olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

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

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

İkrazlar, Şirket’in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre bu süre minimum 3 yıldır) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarıyla ilgili tarifelerin, işitira tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri ödünç para tutarlarını ifade etmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar “Krediler ve alacaklar” ile “Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar” dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Söz konusu varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Makul değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan iskonto edilmiş değer, makul değer olarak dikkate alınmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya makul değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda makul değerleri ile kayıtlara yansıtılır. Söz konusu varlıklar teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmedikleri ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemediği durumda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılır.

Satılmaya hazır menkul değerlerin makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Finansal varlıkların değerlendirilmesi” hesabında izlenmektedir. Söz konusu finansal varlıklar vade geliminde veya elden çıkarıldığında özsermaye içinde muhasebeleştirilen birikmiş makul değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket her bilanço tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan hisse senetlerinin makul değerinin, maliyetinin altına önemli ölçüde ve uzun süreli olarak düşmesi değer düşüklüğü göstergesi olarak değerlendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıtların varlığı durumunda ilgili finansal varlığın elde etme maliyeti ile makul değeri arasındaki farklar özsermayeden çıkarılıp gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Sermaye araçları ile ilgili gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklüğü giderleri, daha sonraki dönemlerde gelir tablosundan ters çevrilmez.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (Alım satım amaçlı finansal varlıklar):

Şirket tarafından makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendiren finansal varlıklar finansal tablolarda "Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar" olarak "Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar" hesap kalemi altında sınıflandırılmıştır.

Makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası finansal enstrümanlar ile Şirket'in performansını makul değerine göre değerlendirdiği ve bu amaçla alım esnasında bu kategoride sınıflandırdığı finansal enstrümanlardan oluşmaktadır.

Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında makul değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Makul değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" makul değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklardan kazanılan faizler faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kâr payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir (11 no'lu dipnot).

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur.

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

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

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

	31 Mart 2009
Bankalar (14 no'lu dipnot)	20,828,387
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (kredi kartı alacakları)	7,947,212
Kasa	4,347
Eksi – Bloke vadeli mevduat (14 nolu dipnot) (*)	(3,970,562)
Eksi - Faiz tahakkukları	(101,829)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	24,707,555

(*) Hazine müşteşarlığı lehine bloke vadeli mevduatlardaki değişim nakit akışı tablosunda esas faaliyetlerden diğer nakit çıkışları içerisine dahil edilmiştir.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.13 Sermaye

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	31 Mart 2009	
	Pay Oranı	Pay Tutarı
Fortis Insurance International N.V	%99,99	50,999,996
Diğer	%0,01	4
Toplam	%100,00	51,000,000
Sermaye taahhütleri (-)		-
Ödenmiş Sermaye		51,000,000

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

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

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

i) Risk Poliçeleri:

Yıllık Hayat

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

Uzun Süreli Hayat:

Uzun Süreli Hayat Sigortası, ecelen vefat ana teminatının yanında, kaza sonucu vefat, kaza sonucu maluliyet, hastalık sonucu maluliyet ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek risklere karşı, uzun süreli maddi güvence sağlar. Sigorta süresi 1 - 30 yıl arasında belirlenebilir. Uzun süreli hayat poliçeleri koruma amaçlıdır ve risk ağırlıklıdır, birikim içermez. Ferdi olarak satılır. Yaş sınırı 18-70 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

Kredili Hayat

Kredili Hayat Sigortası, hayatta karşılaşılabilecek olumsuz durumlara karşı (vefat veya maluliyet) kullanılan kredi süresi boyunca güvence sağlayan bir sigortadır. Kredi süresinde olumsuz bir durum olması durumunda kredi borcu kredili hayat sigortası tarafından kapatılır. Böylece hem borçlu, hem de kredi sahibinin ailesi finansal koruma altına alınır. Teminatlar çoğunlukla sadece

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

vefat içerir. Birikim içermeyen risk ürünleridir. Yaş sınırı 18-70 yaş arası olup primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

Ferdi Kaza Sigortası:

Kaza sonucu oluşabilecek risklere karşı güvence sağlayan bir sigortadır Yaş sınırı 18-65 yaş arası olup, primler yaşa veya cinsiyete bağlı olmayıp, mesleğe göre belirlenen risk sınıflarına göre belirlenir. Uzun süreli veya yıllık olabilir. Grup veya ferdi olarak satılabilir.

• **Tek Başına Satılan Ferdi Kaza:**

Tek başına, bir krediye bağlı olmadan satılabilen ve kaza sonucu oluşabilecek risklere karşı güvence sağlayan bir sigortadır. Kazaen vefat teminatının yanında kazaen maluliyet, kaza tedavi masrafları gibi ek teminatlar da sunulabilir.

• **Kredili Ferdi Kaza:**

Kredi kartı borcunu korumaya yönelik, kaza sonucu meydana gelebilecek risklere, kazaen vefat, kazaen maluliyet, işsizlik ya da geçici maluliyet risklerine teminat sunan bir sigortadır.

ii) Birikim Poliçeleri:

Birikimli Hayat Sigortası:

Birikimli Hayat sigortası ürünleri yatırım amaçlı, birikim ağırlıklı, en az 10 yıllık sigorta poliçeleridir. En az 10 yıllık süre sonunda oluşan birikimler poliçe sahibine ödenir. Beklenmedik bir yaşam kaybı durumundaysa, vefat teminatı güvence sağlar. Ürününe göre 2 veya 3 yıllık primi ödenmiş birikim poliçelerinde iştirak ikraz ve tenzil hakkı vardır. Ayrıca ödenen primlerden yapılacak olan kesintilerle, kazaen vefat ve daimi maluliyet ek teminatları da sigorta kapsamına alınabilir. Birikimli poliçelerde garanti edilen teknik faizin üzerinde getiri kazanıldığı zaman, poliçe sahipleri kar payından yararlanır. Şirket yürürlükteki sigorta mevzuatı çerçevesinde birikimli hayat sigorta sözleşmelerinin tamamını sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Sigorta sözleşmelerinden oluşan gelir ve yükümlülüklerin hesaplama esasları 2.21 ve 2.24 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

iii) Bireysel Emeklilik Sözleşmeleri

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu sekiz adet Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır.

Bireysel emeklilik sistemi alacakları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları, katılımcılardan alacaklar, satış emirleri ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır. Şirket, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları hesabı altında, fonların yönetiminden kaynaklanan ve aynı gün içerisinde tahsil edilemeyen fon işletim gideri kesintisi alacaklarını takip etmektedir. Katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacaklar, saklayıcı şirketten alacaklar kalemi altında sınıflandırılmaktadır. Bu tutar aynı zamanda bireysel emeklilik sistemi borçları kalemi altında satışı gerçekleşen fonlar için katılımcılara borçlar olarak gösterilmektedir.

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

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon yönetim gideri kesintisi, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile portföy yönetim şirketi arasında, anlaşma dahilindeki oranlar çerçevesinde paylaşılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket'in emeklilik teknik gelirleri içerisinde fon işletim geliri olarak, yöneticiye ait olan kısmı ise Şirket'in emeklilik teknik giderleri içerisinde fon işletim gideri olarak gösterilmektedir.

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sözleşme koşullarına bağlı olarak sisteme katıldıklarında ödedikleri aidatlar ile katılımcıların 5 yıl içerisinde çıkması durumunda asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla katılımcıdan tahsil edilen tutarlardan oluşmaktadır. Katılımcının bireysel emeklilik hesabını 5 yıl süre ile kesintisiz olarak Şirket'te bulundurması durumunda herhangi bir giriş aidatı tahsil edilmemektedir.

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

iv) Reasürans Sözleşmeleri

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

Şirket'in 1 Ocak 2008 tarihi itibarıyla hayat ve ferdi kaza branşlarında bölüşmeli yıllık eksedan anlaşmaları bulunmaktadır. Söz konusu eksedan anlaşmaları, resürans anlaşmaları sona ermesine rağmen devredilen primlerden doğan yükümlülüklerden reasürörün sorumluluğunun devam ettiği "run-off" sistemine göre yapılmıştır.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

Şirket'in 1 Ocak 2008 itibariyle hayat branşı altında verilen "Tehlikeli Hastalık, İşsizlik ve Kaza ve Hastalık Sonucu Daimi Geçici Maluliyet" teminatları için bölüştürmeli yıllık kot-par anlaşması vardır. Söz konusu kot-par anlaşmaları, reasürans anlaşmaları sona ermesine rağmen devredilen primlerden doğan yükümlülüklerden reasürörün sorumluluğunun devam ettiği "run-off" sistemine göre yapılmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2009 itibariyle reasürans anlaşmalarını yaptığı şirketler Munich Re, Scor Re, Milli Reasürans ve Genworth Financial'dır. Şirket'in çalıştığı tüm reasürans şirketleri dünyada bilinen kredi derecelendirme kuruluşları tarafından yüksek kredi notlarına sahiptirler.

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur.

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur.

2.17 Krediler

Yoktur.

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2008 yılı için %20'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

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

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.18 Vergiler (Devamı)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulamaya bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günün 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.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2007 yılı ve 2008 yılı ilk altı ayında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır (35 no’lu dipnot).

Ertelenmiş Vergi

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

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirket’in üzerinden ertelenen vergi hesaplamadığı 31,961,537 TL geçmiş yıllar mali zararları bulunmaktadır (21 no’lu dipnot).

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Kıdem tazminatı karşılığı” hesabında sınıflandırmaktadır.

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

2.20 Karşılıklar

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

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

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

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Yazılan Primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller çıktıktan sonra kalan tutarı ifade etmektedir. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere prim gelirleri, yazılan risk primleri üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Reasürans Komisyonları

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller çıktıktan sonra kalan tutarı ifade etmektedir. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere prim gelirleri, yazılan primler üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Hayat Branşı Yatırım Gelirleri

Hayat branşındaki fon geliri, dönem içinde yapılan yatırımlardan elde edilen gelirin Sigorta Denetleme Kurulu'nca daha sonra denetlenen verimlilik oranı doğrultusunda hesaplanmakta ve hayat branşı yatırım gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

Temettü Gelirleri

Temettü geliri, almaya hak kazanıldığında finansal tablolara gelir olarak kaydedilir.

Aidat Gelirleri

2.14 ve 25 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

2.22 Finansal Kiralamalar

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

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

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

2.23 Kar Payı Dağıtımı

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

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.24 Teknik Karşılıklar

Hayat Matematik ve Kar Payı Karşılıkları:

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

Hayat matematik karşılıkları, hayat branşı ile iştigal eden sigorta şirketlerinin gelecekte vadesi geldiği zaman ödemeyi garanti ettikleri tazminatlar için ayırdıkları karşılıktır. Sigortacılık Kanunu'na göre Şirket'in hayat branşı tarafından akdedilen hayat sigorta sözleşmeleri uyarınca, safi primlerden idare ve tahsil masrafları, ölüm risk primi ve komisyonlarının indirilmesi sonucu kalan tutar hayat matematik karşılığı olarak ayrılmaktadır. Matematik karşılıkları, Hazine Müsteşarlığı'nın onayı ile yurtdışında hazırlanan ölüm istatistikleri dikkate alınarak aktüerlerce Türk sigorta şirketleri için geçerli olan cari tablolar kullanılarak hesaplanmaktadır.

Bu karşılıkların yatırımlara dönüşmesi sonucu elde edilen gelirler de kar payı karşılığı adı altında mali tablolarda gösterilmektedir. Kar payı karşılıkları Hazine Müsteşarlığı tarafından onaylı tarifelerde yer aldığı şekilde hesaplanmaktadır (17 no'lu dipnot).

Kazanılmamış Primler Karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, nakliyat branşı primleri ile 14 Haziran 2007 tarihinden önce üretilen deprem primleri hariç olmak üzere 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerden gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır. 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") uyarınca, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır. Şirket, 1 Ocak 2008 tarihinden önce düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı hesabı sırasında ise primlerden komisyonların tenzil edilmesi uygulamasına devam etmektedir (17 no'lu dipnot).

Ertelenen Komisyon Gider ve Gelirleri

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

Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı

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

Sigorta şirketlerinin 2004 yılı sonundan başlamak üzere, bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ilave muallak hasar karşılığı ayırması gerekmektedir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket bu bedellerle ilgili olarak son beş yıllık sonuçları dikkate almış ve 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla, 186,854 TL tutarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplamıştır (17 no'lu dipnot).

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Sigorta şirketleri, her hesap döneminde branşlar itibariyle muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik tablosu düzenlemek ve diğer finansal tabloları ile birlikte yayımlamak zorundadır. Muallak hasar karşılığı yeterlilik oranının; cari hesap dönemi hariç olmak üzere, son beş yıllık ortalamasının yüzde 95'inin altında olması halinde, sigorta şirketlerince cari hesap döneminde, bu oran ile yüzde 95 oranı arasındaki fark tutarı kadar muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik farkı ilave edilir. 31 Mart 2009 itibariyle son beş yılın ortalama muallak hasar karşılığı yeterlilik oranı yüzde 95'in üstünde olduğundan Şirket ilave olarak muallak hasar karşılığı yeterlilik farkı ayırmamıştır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, Şirket'in ayırdığı cari hesap dönemi muallak tazminat karşılığı tutarı, Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile bulunan tutardan küçük olamaz. Bu çerçevede Şirket, 31 Mart 2009 tarihi itibariyle belirlenen muallak hasar karşılığı tutarını, aktüeryal zincirleme merdiven metodu uygulanarak hesaplanan tutar ile karşılaştırmış ve yapılan karşılaştırma sonucunda Şirket'in 31 Mart 2009 tarihi itibariyle ilave muallak hasar karşılığı ayırmasına gerek olmadığı görülmüştür.

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

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

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

Gelecek finansal raporlama dönemlerinde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek hesap kalemleriyle ilişkili diğer tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili bir çok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, ileriye taşınan mali zararlardan doğan ve gelecekte vergilendirilebilecek karlar aracılığıyla gerçekleşecek olan ertelenmiş vergi varlıklarını ve vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini etkileyebilecektir.

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

Sigorta riski

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

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

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Şirket'in fiyatlandırması, istatistiksel analize, geçmiş dataya, ve ilgili ürüne uygun düşen mortalite tablolarına bakılarak yapılmaktadır.

Şirket söz konusu riskleri, şekillendirmiş olduğu poliçe yazma stratejisi ve bütün branşlarda tarafı olduğu reasürans anlaşmaları ile yönetmektedir.

Hayat ve ferdi kaza branşlarında risk kabul politikasında aşağıdaki unsurlar dikkate alınmaktadır:

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

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

	31 Mart 2009
Hayat	5,702,209,404
Ferdi kaza	2,073,333,463
Toplam	7,775,542,867

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

Mortalite Riski:

Gerçekleşen ölüm hasarlarının, ölüm riskinin fiyatlandırmasında kullanılan mortalite tablolarındaki ölüm ihtimallerinden daha yüksek olmasıdır. Şirket, ürüne göre uygun mortalite tablolarını kullanmaktadır. Şirket, hayat sigortası sözleşmelerinin fiyatlandırmasını yaparken CSO 53-58 ve CSO 80 mortalite tablolarını kullanmaktadır.

Teknik Faiz Riski:

Birikimli hayat ürünlerinde sigortalılara minimum "teknik faiz oranı" kadar faiz garanti edilmektedir. Şirket, piyasa faiz oranlarının garanti edilen faiz oranından düşük olması durumunda teknik faiz riskine maruz kalacaktır. Bununla birlikte, Şirket, tüm hayat sigortası portföyünü dikkate aldığı bu portföyden gelecekte elde edeceği karların piyasa faiz oranlarındaki muhtemel azalış sonucunda oluşabilecek kayıplardan daha fazla olacağını öngörmektedir.

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

Ürün	Garanti Edilen Faiz Oranı	
	Döviz	TL
Dövizli birikimli ürün (END)	%3.5	-
İdeal birikimli hayat (DBH)	%1.0	%4
TL Birikimli ürün (BÜ) (*)	-	%9
Doğan Devir Portföy (RAY) (*)	%3.0	%9

(*) Şirket 2003 yılından itibaren %9 teknik faiz garantili poliçe üretimini durdurmuş olup, bu tarihten sonra üretilen poliçeler %4 teknik faiz garantisi içermektedir.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla finansal varlık getirileri ve matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı
Nakit ve nakit benzeri varlıklar		
Vadeli mevduatlar - TL	19,360,703	%11.14
Vadeli mevduatlar - ABD Doları	13,997,126	%3.63
Vadeli mevduatlar - Euro	1,444,446	%2.29
Vadeli mevduatlar - CHF	220,105	%0.85
Finansal varlıklar		
Devlet tahvili - TL	15,099,804	%12.1
Eurobond - ABD Doları	9,264,981	%6.41
Eurobond - Euro	2,333,516	%5.39
Devlet tahvili - ABD Doları	1,754,644	%3.80
Devlet tahvili - Euro	1,808,304	%6.89
Repo - TL	452,048	%10.25
Toplam	65,735,677	

	Matematik karşılıklar	Garanti edilmiş faiz oranları (%) TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%) Döviz
Dövizli birikimli ürün (END)	27,517,478	-	%3.5
İdeal Birikimli Hayat (DBH)	2,031,890	%4	%1
Doğan Devir Portföy (RAY)	622,869	%9	%3
TL Birikimli Ürün (BÜ)	204,386	%9	-
Toplam (17 no'lu dipnot)	30,376,623		

Duyarlılık analizleri

Finansal risk

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

(a) Piyasa riski

i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski

Şirket, değişken faiz oranlı finansal varlıkların ve yükümlülüklerinin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Değişken faiz oranlı finansal varlıklar, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 31 Mart 2009 tarihinde değişken faizli finansal varlıklarına uygulanan piyasa faiz oranı % 1 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait net gelir 50.943.- TL daha yüksek/düşük olacaktı.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

ii. Kur riski

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

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla ABD Doları, TL karşısında % 10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı zararı/kararı sonucu net varlıklar 183,795 TL daha yüksek/düşük olacaktır.

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Euro, TL karşısında % 10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Euro cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı zararı/kararı sonucu net varlıklar 96,057 TL daha yüksek/düşük olacaktır.

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla CHF, TL karşısında % 10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, CHF cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı zararı/kararı sonucu net varlıklar 16,922 TL daha yüksek/düşük olacaktır.

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in döviz cinsinden satılmaya hazır finansal varlığı bulunmadığından, kur değişikliklerinin Şirket'in özsermaye hesapları arasında yer alan "Finansal varlıkların değerlendirilmesi" hesabı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

iii. Fiyat riski

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

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in sabit faizli satılmaya hazır finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa faiz oranları % 1 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait "Finansal varlıkların değerlendirilmesi" hesabı üzerindeki etki 78,045 TL olacaktır.

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların piyasa fiyatı % 5 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, net varlıklar üzerindeki etki 1,713,575 TL olacaktır.

(b) Kredi riski

Finansal varlıkların mülkiyeti, karşı tarafın sözleşmenin şartlarını yerine getirmeme riskini taşır. Şirket'in kredi riski, nakit ve nakit benzerleri ile banka mevduatları, finansal varlıklar, sigortacılık yükümlülüklerindeki reasürans payları, reasürans şirketlerinden alacaklar, sigortalılardan ve aracı kurumlardan olan prim alacaklarından kaynaklanmaktadır. Bu riskler, yönetim tarafından karşı tarafa olan toplam kredi riski olarak görülmektedir.

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

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

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

(c) Likidite riski

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

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal ve sigorta yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibariyle sözleşmeden kaynaklanan veya beklenen vadelerine kalan sürelerine göre dağılımı göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

31 Mart 2009	Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları (iskonto edilmemiş)				5 yıldan uzun	Toplam
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl			
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	1,425,551	-	-	-	-	1,425,551
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	14,678,295	-	-	-	-	14,678,295
	16,103,846	-	-	-	-	16,103,846

31 Mart 2009	Beklenen nakit akımları (iskonto edilmemiş)					Toplam
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Vadesiz	
Hayat matematik karşılığı - net	423,325	2,536,309	20,159,906	19,790,008	-	42,909,548
Kazanılmamış primler karşılığı-net (*)	253,024	8,009,522	77,609	93,293	-	8,433,448
Muallak hasar karşılığı-net (*)	-	-	-	-	1,437,667	1,437,667
	676,349	10,545,831	20,237,515	19,883,301	1,437,667	52,780,663

(*) Şirket dava konusu muallak hasarların ödenmesinin bir yıldan daha uzun bir sürede gerçekleşeceğini öngörmektedir. Bir yıldan uzun vadeli poliçeler üzerinden hesaplanan kazanılmamış primler karşılığı yukarıdaki tabloda bir yıldan uzun vadeli olarak gösterilmiştir. Muallak hasarlar karşılığı ve kazanılmış primler karşılığının tamamını bilançoda kısa vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

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

Finansal araçların makul değeri

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

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit edilmektedir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip makul değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir.

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

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

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin ilgili yönetmelik çerçevesinde hesaplanmış olduğu asgari gerekli sermaye 9,721,245 TL'dir.

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 235,977 TL.

6.1.1 Amortisman giderleri 153,977 TL.

6.1.2 İtfa ve tükenme payları 82,000 TL.

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur.

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: - .

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: - TL.

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerlendirme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur.

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur.

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: Yoktur.

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2009
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,338,186	36,752	-	1,374,938
Özel maliyet bedelleri	1,662,159	-	-	1,662,159
Toplam maliyet	3,000,345	36,752	-	3,037,097
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(745,901)	(52,934)	-	(798,835)
Özel maliyet bedelleri	(1,026,244)	(82,000)	-	(1,108,244)
Toplam birikmiş amortisman	(1,772,145)	(134,935)	-	(1,907,080)
Net kayıtlı değer	1,228,200			1,130,017

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2009
Maliyet:				
Haklar ve Yazılımlar	3,379,303	289,302	-	3,668,605
				3,668,605
Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Avanslar		691,204		691,204
Birikmiş amortisman:				
Haklar ve Yazılımlar	(2,449,752)	(101,042)	-	(2,550,794)
Net defter değeri	929,551			1,809,015

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Yoktur.

10. Reasürans Varlıkları

31 Mart 2009

Reasürör şirketlere borçlar (19 no'lu dipnot)	(611,062)
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	525,789
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	234,493

Reasürans Gelirleri/(Giderleri)

Reasürörlere devredilen primler	(758,310)
Reasürörlerden alınan komisyonlar net (32 no'lu dipnot)	259,364
Ödenen tazminat reasürör payı	141,132
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı	21,451
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı	58,458

Reasürans sözleşmeleri ile ilgili detaylı açıklamalar 2.14 no'lu dipnotta yapılmıştır.

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

Riski Şirkete Ait Finansal Varlıklar

	31 Mart 2009		Toplam
	Bloke	Şirket portföyü Bloke olmayan	
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet tahvili ve hazine bonusu (*)	13,231,513	-	13,231,513
Eurobond(**)	-	505,510	505,510
Finansal duran varlıklar (***)	-	263,470	263,470
	13,251,513	768,980	14,000,493

(*) Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan devlet tahvili ve hazine bonolarının tamamı borsaya kote ve TL cinsinden olup ortalama vadeleri 1 yıl ve faiz oranları %13.59 ile %20.65 arasında değişmektedir.

(**) Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan Eurobond, borsaya kote ve ABD Doları cinsinden olup vadesi 73 aydır ve faiz oranı %7.25'dur.

(***) 11.4 ve 45.2 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. Finansal Varlıklar (Devamı)

Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Varlıklar

	31 Mart 2009		Toplam
	Bloke	Sigortalı portföyü Bloke olmayan	
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
Eurobond (*)	11,092,986	-	11,092,986
Devlet tahvili ve hazine bonosu (**)	5,431,238	-	5,431,238
	16,524,224		16,524,224
Vadeli mevduat (***)	16,894,627	-	6,894,627
Toplam	33,418,851	-	33,418,851

(*) Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar portföyünde bulunan Eurobondların tamamı borsaya kote olup ortalama vadeleri ve faiz oranları aşağıda yer almaktadır:

Döviz cinsi	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)
ABD Doları	33 ay	5.39
Euro	20 ay	6.41

(**) Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar portföyünde bulunan devlet tahvili ve hazine bonolarının tamamı borsaya kote olup ortalama vadeleri ve faiz oranları aşağıda yer almaktadır:

Döviz cinsi	Ortalama vade	Yıllık faiz oranı (%)
TL	4 ay	12.1
ABD Doları	17 ay	3.80
Euro	18 ay	6.89

(***) Riski hayat poliçesi sahiplerine ait TL, EUR ve USD cinsinden olan vadeli mevduatın ağırlıklı faiz oranları sırasıyla %11, %4 ve %2 olup ortalama vadeleri 0-3 ay arasındadır.

31 Mart 2009

Kredi ve alacaklar (12 no'lu dipnot)	10,784,904
Toplam	10,784,904

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur.

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur.

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

Menkul kıymetler	31 Mart 2009		
	Riski şirkete ait menkul kıymetler	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer
Devlet tahvili ve hazine bonosu	12,298,313	13,737,443	13,737,443
Repo- TL	452,000	452,048	452,048
	12,267,687	13,683,561	14,189,491

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

31 Mart 2009			
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait menkul kıymetler	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer	Makul Değer
Devlet tahvili ve hazine bonosu	5,044,475	5,431,238	5,431,238
Eurobond	10,390,389	11,092,986	11,092,986
	15,434,864	16,524,224	16,524,224
Vadeli mevduat	14,124,632	16,894,627	-
Toplam	29,559,496	30,992,017	16,524,224

Finansal Duran Varlıklar	31 Mart 2009		
	Endekslenmiş Maliyet	Kayıtlı Değer	Makul Değer
Emeklilik Gözetim Merkezi (1)	263,223	263,223	-
Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (1)	145	145	-
3D Güvenlik ve Organizasyon Tic. A.Ş. (1)	100	100	-
Fortis Finansal Kiralama A.Ş. (1)	2	2	-
Toplam	263,470	263,470	-

(1) Söz konusu iştiraklerdeki yatırımlar, aktif işlem gören bir piyasada belirlenmiş piyasa fiyatları bulunmadığından maliyetlerinden taşınmaktadır.

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

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları: Yoktur.

11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar

Satılmaya hazır finansal varlıklardan cari dönem içinde elde edilen faiz ve satış gelirleri toplamda 1,367,248 TL olup gelir tablosunda yatırım gelirleri altında muhasebeleştirilmiştir. Dönem sonu itibarıyla gerçekleşmeyen makul değer farkları 106,606 TL olup özsermayede ilgili hesap kalemi altında kayıtlara yansıtılmıştır (15 no'lu dipnot).

Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar cari dönem içinde elde edilen faiz geliri, satış geliri ve gerçekleşen makul değer farkları toplamda 1,492,104 TL olup gelir tablosunda hayat branşı yatırım gelirleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Finansal varlıkların vade analizi:

	31 Mart 2009						Toplam
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 - 3 yıl	3 yıldan uzun	
Devlet Tahvili ve Hazine Bonosu	-	3,479,993	3,960,708	2,513,772	5,145,331	-	15,099,804
Eurobond	-	-	-	-	612,336	10,480,650	11,092,986
İştirakler	263,470	-	-	-	-	-	263,470
Vadeli Mevduat	-	14,467,793	-	-	-	-	14,467,793
Repo	-	452,048	-	-	-	-	452,048
Toplam	263,470	18,399,834	3,960,708	2,513,772	5,757,667	10,480,650	41,376,101

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Yabancı para menkul kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
<i>Riski Şirkete Ait Finansal Varlıklar</i>				
	ABD Doları	602,392	1.6880	1,016,838
	Euro	337,983	2.2258	752,283
	CHF	150,467	1.4662	220,615
				1,989,736
<i>Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Varlıklar</i>				
	ABD Doları	14,132,091	1.6986	24,004,770
	Euro	1,047,724	2.2399	2,346,797
				26,351,567
Toplam				28,341,303

12. Krediler ve Alacaklar

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

	31 Mart 2009
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	7,839,913
Sigortalılardan alacaklar	2,142,509
Sigortalılara krediler (İkrazlar)	1,181,342
Sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	11,163,764
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	-
Esas faaliyetlerden alacaklar - brüt	11,163,764
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(378,860)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	-
Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları	(378,860)
Esas faaliyetlerden alacaklar - net	10,784,904

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

	31 Mart 2009
Alınan teminat mektupları	41,586
Alınan ipotek senetleri	29,500
Nakit	34,897
Toplam	105,983

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

	31 Mart 2009			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Kredi ve Alacaklar				
Dövizli Prim Alacağı	ABD Doları	157,506	1.6986	267,540
	Euro	29,792	2,2399	66,731
	CHF	32,403	1,4778	47,88
				382,156
Dövizli İkrarlar	ABD Doları	553,095	1,688	933,624
	Euro	99,109	2,2258	220,597
				1,154,221

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009
3 aya kadar	2,142,509
Toplam	2,142,509

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı dönem içerisinde hareket görmemiştir.

Şirket'in vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmemiş sigortalılardan ve acentelerden alacakları bulunmamaktadır.

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur.

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2009 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta açıklanmış olup Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	31 Mart 2009
Kasa	4,347
Banka mevduatları	20,828,387
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (kredi kartı)	7,947,212
Toplam	28,779,946

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

31 Mart 2009

Yabancı para mevduatlar	
- vadesiz mevduatlar	29,651
- vadeli mevduatlar	1,474,048
	1,503,699
TL mevduatlar	
- vadesiz mevduatlar	244,149
- vadeli mevduatlar	18,978,710
	19,222,859
Faiz tahakkuku	101,829
Toplam	20,828,387

Şirket'in 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla 3,970,562 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine blokedir.

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	Yıllık faiz oranı (%)
TL	11.14
ABD Doları	3.63
Euro	2.29
CHF	0.85

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

	Yabancı para		TL	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	300,042	2,877	506,471	4,856
Euro	337,983	10,911	752,283	24,285
CHF	146,839	347	215,295	509
Toplam	784,864	14,135	1,474,048	29,651

15. Sermaye

Yasal Yedekler:

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

Finansal Varlıkların Değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2008
Dönem başı - 1 Ocak	18,251
Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar	-
Makul değer artış	106,606
Dönem sonu - 31 Mart	124,857

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. Sermaye (Devamı)

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

	Hisse Senedi Tipi	1 Ocak 2009		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		31 Mart 2009	
		Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	Nama yazılı	51,000,000	51,000,000	-	-	-	-	51,100,000	51,100,000
Ödenmemiş	Nama yazılı	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam		51,100,000	51,100,000	-	-	-	-	51,100,000	51,100,000

Dönem içerisinde arttırılan sermayeye ilişkin bilgiler 2.13 no'lu dipnotta yer almaktadır.

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları

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

31 Mart 2009

Hayat dalları için tesis edilmesi gereken teminat tutarı	43,841,227
Hayat dalları için tesis edilen teminat tutarı(*)	46,575,377
Hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarı	682,970
Hayat dışı dallar için tesis edilen teminat tutarı(*)	604,193

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

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

	Adet	Matematik karşılık
31 Mart 2009		
Giren	46,030	2,888,558
Ayrılan	27,193	1,739,563
31 Mart 2009 tarihi itibariyle mevcut	321,560	43,472,546

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarı: 4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

Fon Adı	31 Mart 2009 Birim Fiyatı
Fortis Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Fonu	0.025678
Fortis Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Fonu	0.022827
Fortis Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Yatırım Araçları Fonu	0.016928
Fortis Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Fonu (*)	0.014391
Fortis Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Fonu	0.017885
Fortis Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsi Kamu Borçlanma Araçları Fonu	0.014966
Fortis Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit Karma Fonu	0.018980
Fortis Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Fonu (**)	0.011852
(*) 25 Mart 2008 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı doğrultusunda "Fortis Emeklilik ve Hayat A.Ş. İhtisaslaşmış İMKB Ulusal 30 Endeks Emeklilik Yatırım Fon"u ünvanının; Fortis Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Fonu" olarak değiştirilmiştir.	
(**) 20 Haziran 2007 tarihinde alınan yönetim kurulu kararıyla kurulan "Fortis Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu"7 Mayıs 2008 tarihinde halka arz olunmuştur.	

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

31 Mart 2009

Fon Adı	Adet	Tutarı
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Fonu	5,640,876,583	144,846,218
Para Piyasası Likit Kamu Fonu	3,069,564,131	70,067,511
Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Yatırım Araçları Fonu	497,916,071	8,428,576
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Fonu	714,809,219	10,286,748
Esnek Fon	411,710,572	7,363,285
Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Fonu	762,219,270	11,407,045
Para Piyasası Emanet Likit Karma Fonu	186,930,274	3,547,876
Toplam	11,284,026,120	255,947,259

Portföydeki (Dolaşımda Olmayan) Katılım Belgeleri

Fon Ünvanı	Adet	Fon Toplam Değeri	Fon Fiyatı
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	40,000,000	474,073	0.011852

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

	31 Mart 2009	
Bireysel Emeklilik	Adet	Portföy tutarı
Giren	3,599	8,488,328
Ayrılan	6,159	21,044,927
Mevcut	79,643	237,057,845
Grup Emeklilik		
Giren	240	146,350
Ayrılan	1,214	1,969,936
Mevcut	5,101	18,889,414
Toplam mevcut (47.5 no'lu dipnot)	84,744	255,947,259

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

Portföye alınan varlıklar alış fiyatlarıyla kayıtlara alınmaktadır. Yabancı para cinsinden varlıkların alış fiyatı alım günündeki TCMB efektif satış kurundan TL'ye çevrilmektedir. Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlarından değerlendirilmektedir. Değerleme gününde borsada işlem görmeyen hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma araçları ise son işlem tarihindeki borsa fiyatının iç verim esasına göre değerlendirme gününe getirilmesi suretiyle değerlendirilmektedir. Yabancı para birimine dayalı para ve sermaye piyasası araçları, değerlendirme gününde ilgili borsalarda oluşan en son fiyatların ilgili oldukları yabancı paranın TCMB efektif satış kuru ile çarpılması suretiyle fon portföyünde bulunan yatırım fonu katılma belgeleri açıklanan günlük fiyatları ile değerlendirilmektedir.

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

1 Ocak - 31 Mart 2009

	Adet	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	3,287	5,519,511	5,447,481
Kurumsal	220	101,270	100,907
Toplam	3,507	5,620,781	5,548,388

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

1 Ocak - 31 Mart 2009

	Adet	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	312	3,043,536	3,042,010
Kurumsal	10	53,570	53,570
Toplam	322	3,097,106	3,095,580

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17.10 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:

Yoktur.

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

1 Ocak – 31 Mart 2009

	Adet	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	6,220	19,022,377	18,222,291
Kurumsal	1,214	1,637,136	1,632,936
Toplam	7,434	20,659,513	19,855,227

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

1 Ocak – 31 Mart 2009

	Adet	Brüt prim	Net prim tutarı	Matematik karşılık
Bireysel	43.459	6.611.685	5.847.858	2.888.558
Grup	2.571	171.727	165.971	-
Toplam	46.030	6.783.411	6.013.829	2.888.558

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

1 Ocak – 31 Mart 2009

	Adet	Brüt prim	Net prim tutarı	Matematik karşılık
Bireysel	26,851	3,861,868	3,450,447	1,739,563
Grup	342	26,628	25,481	-
Toplam	27,193	3,888,496	3,475,928	1,739,563

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

1 Ocak – 31 Mart 2009

	Ray Fonu	Doğan Emeklilik Fonu	İdeal Hayat Fonu
USD	1.2%	1.2%	1.1%
EURO	2.2%	2.2%	2.2%
TL	4.00%	4.00%	3.8%

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Muallak hasar karşılığı:

	Brüt	Resürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1,173,008	(292,951)	880,057
Ödenen hasar	(349,615)	103,663	(245,952)
Artış	584,213	(45,205)	539,008
- Cari dönem muallak hasarları	577,221	(45,205)	32,016
- Geçmiş yıllar muallak hasarları	6,992	-	6,992
Dönem sonu – 31 Mart	1,407,606	(234,493)	1,173,113
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar (*)			186,854
Dönem sonu – 31 Mart AZM değeri:			77,700
Toplam			1,437,667

(*) Söz konusu karşılık net olarak hesaplanmaktadır.

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2009		Net
	Brüt	Reasürans payı	
Dönem başı - 1 Ocak	7,781,234	(505,511)	7,275,723
Net değişim	1,178,003	(20,278)	1,157,725
Dönem sonu – 31 Mart	8,959,237	(525,789)	8,433,448

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla

2,632,079 TL ve 204,759 TL olup bilançoda gelecek aylara ait giderler ve gelecek aylara ait gelirler hesap kalemleri altında yer almaktadır.

Matematik karşılıklar

31 Mart 2009

Hayat matematik karşılığı - birikimli poliçeler	27,701,002
Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık (Kar payı karşılığı)	2,675,622
Hayat matematik karşılığı - birikimli poliçeler	30,376,623
Hayat matematik karşılığı - birikimsiz poliçeler	13,095,923
Toplam hayat matematik karşılıkları - brüt	43,472,546
Toplam hayat matematik karşılıkları - reasürans payı	(562,998)
Toplam hayat matematik karşılıkları - net	42,909,548

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Hayat matematik karşılığı:

	2008
Dönem başı - 1 Ocak	42,323,551
Alınan primler	1,131,621
Portföy kur farkı geliri	2,518,389
Portföy yatırım geliri	639,613
Komisyon-şarjman ve risk primleri	(127,274)
İştira ve vade gelimi ödemeleri	(2,644,695)
Birikimsiz poliçelerin matematik karşılığındaki değişim	(1,609,867)
Birikimsiz portföy girişlerinin matematik karşılık tutarı	1,421,330
Birikimsiz portföy çıkışlarının matematik karşılık tutarı	(180,122)
Dönem sonu – 31 Mart	43,472,546
Hayat matematik karşılığı reasürans payı	(562,998)
Dönem sonu – 31 Mart - net	42,909,548

Yabancı para ile ifade edilen net teknik karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Muallak Hasar Karşılığı:

31 Mart 2009			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	192,873	1.6986	327,614
Euro	7,615	2.2399	17,057
			344,671

Hayat Matematik Karşılığı:

31 Mart 2009			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	14,145,724	1.6986	24,027,928
Euro	2,197,671	2.2399	4,922,563
CHF	304,357	1.4778	449,779
JPY	337,371	0.0176290	5,948
GBP	1,301	2.40600	3,132
			29,409,350

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu:

Şirket'in Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'ne istinaden ödenen hasarlar üzerinden oluşturduğu hasar gelişim tablosu aşağıda yer almaktadır:

Kaza yılı	1 Nisan 2003 - 31 Aralık 2003	1 Ocak 2004 - 31 Aralık 2004	1 Ocak 2005 - 31 Aralık 2005	1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006	1 Ocak 2007 - 31 Aralık 2007	1 Ocak 2008 - 31 Aralık 2008	01.01.2009- 31 Mart 2009-	Ödenen Hasar
Kaza döneminde yapılan ödeme	1,805,419	3,443,864	5,397,887	8,962,969	8,140,926	7,403,654	2,701,906	37,856,625
1 yıl sonra	71,996	217,570	488,806	347,267	412,838	499,135	-	2,037,612
2 yıl sonra	198	38,527	60,017	1,732	111	-	-	100,585
3 yıl sonra	3,736	49,032	2,811	-	-	-	-	55,579
4 yıl sonra	-	137	-	-	-	-	-	137
5 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam ödenen hasar	1,881,349	3,749,130	5,949,521	9,311,968	8,553,875	7,902,789	2,701,906	40,050,538

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, Şirket'in branş bazında ayırdığı cari hesap dönemi muallak hasar ve tazminat karşılığı tutarı, Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile branş bazında bulunan tutar karşılaştırılmış ve Ferdi Kaza branşında 77,700 TL ilave muallak hasar karşılığı ayrılmıştır.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur.

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

31 Mart 2009

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (47.5 no'lu dipnot)	14,678,295
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)	501,343
Reasürörlere borçlar	611,063
Aracılara borçlar	809,506
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17.15 no'lu dipnot)	21,115
Sigortalılara borçlar	4,983
Diğer ertelenmiş gelirler	205,221
Toplam	16,831,526

İlişkili taraf bakiyeleri 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Yabancı para ile ifade edilen borçlar aşağıdaki gibidir:

Borçlar	31 Mart 2009			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
ABD Doları		27,923	1,6880	47,134
Euro		6,570	2,2258	16,624
CHF		10,492	1,4662	15,383
JPY		3,741	0,0174	65
				79,206

20. Krediler

Yoktur.

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

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

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

Ertelenen vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Şirket, gelecekteki dönemlerde faydalanabileceği mali zararlardan ve bilançodaki geçici farklardan doğan ertelenen vergi varlıklarını, bu varlıkların gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle kayıtlarına almamıştır.

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar 31 Mart 2009	Ertelenen vergi yükümlülükleri 31 Mart 2009
Ertelenen vergi yükümlülüğü		
Sabit kıymet amortisman farkı	223,230	(44,646)
Toplam ertelenen vergi yükümlülükleri	223,230	(44,646)

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi (Devamı)

Ertelenen vergi yükümlülüğünün dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

2008

Dönem başı - 1 Ocak (40,644)

Ertelen Vergi Gideri (4,002)

Dönem sonu – 31 Mart (44,646)

Şirket, 31,961,537 TL tutarındaki mali zarara karşılık, 6,392,307 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara yansıtmemiştir. Ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

2009	10,917,584
2010	3,739,466
2011	5,331,247
2012	7,583,814
2013	4,389,426

31,961,537

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

2008

Kıdem tazminatı karşılığı 61,211

61,211

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla 2,2260.05 TL ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

31 Mart 2009

İskonto oranı (%)	6.26
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	-
Finansal Danışman Kadrosu	62
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	-
Finansal danışman Harici Kadro	84

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

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

2009

Dönem başı - 1 Ocak 49,538

Dönem içinde ödenen (20,151)

Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı 31,824

Dönem sonu – 31 Mart 2009 61,211

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

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

Diğer Karşılıklar:

	31 Mart 2009
Personel primleri karşılığı	1,889,182
Kullanılmayan izin karşılığı	299,303
Dava karşılıkları	14,588
Masraf karşılıkları	602,126

Toplam **2,805,199**

24. Net Sigorta Prim Geliri

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2009		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	6,238,837	(720,488)	5,518,349
Kaza	1,208,753	(37,822)	1,170,931
Toplam prim geliri	7,447,590	(758,310)	6,689,280

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

**1 Ocak -
31 Mart 2009**

Yönetim gider kesintisi geliri	965,100
Fon işletim gelirleri	1,457,950
Giriş aidatı gelirleri	1,154,635
Toplam	3,577,685

26. Yatırım Gelirleri

Riski Şirkete Ait Finansal Varlıklar

**1 Ocak -
31 Mart 2009**

Faiz geliri	1,684,088
Net satış geliri	25,299
İkrazlar	
Faiz geliri	84,183
Toplam	1,793,570

Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Varlıklar

Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	
Faiz geliri	3,298,972
Net satış geliri	33,476
Toplam	3,332,448

Hayat branşı yatırım gelirleri içerisinde 2,800,380 TL tutarında kambiyo karı bulunmaktadır

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

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

28. Makul Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktiflere ilişkin gelir ve giderlerle ilgili bilgiler 26 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur.

31. Zaruri Diğer Giderler

**1 Ocak -
31 Mart 2009**

Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri - hayat dışı	817,588
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri - hayat	2,391,781
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri - bireysel emeklilik	5,641,384

Toplam **8,850,753**

32. Gider Çeşitleri

**1 Ocak -
31 Mart 2009**

Personel giderleri	3,997,511
Üretim komisyonu giderleri	2,865,675
Kira giderleri	348,820
Teknik destek giderleri	367,552
Haberleşme ve iletişim giderleri	161,940
Danışmanlık giderleri	291,950
Ofis malzeme giderleri	132,526
Seyahat giderleri	103,279
Reklam ve pazarlama giderleri	191,654
Vergi, resim ve harç giderleri	91,246
Bakım ve onarım giderleri	130,092
Diğer giderler	427,872
Reasürans komisyon geliri	(259,364)

Toplam **8,850,753**

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

**1 Ocak -
31 Mart 2009**

Maaş ödemesi	2,278,746
Prim ödemesi	844,107
Personel yemek ve servis ücretleri	247,247
Özel sigorta ve emeklilik aidatları	161,153
Kıdem tazminatı	20,151
İhbar tazminatı	6,573
İzin tazminatı	10,967
Diğer	428,567

Toplam (32 no'lu dipnot) **3,997,511**

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri (Devamı)

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

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır.

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: Yoktur.

- 34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur.
34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur.
34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: Yoktur.

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

34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

35. Gelir Vergileri

31 Mart 2009 tarihinde sona eren ara döneme ait gelir tablosunda yer alan vergi varlık ve yükümlülükleri ile vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2009
Cari dönem kurumlar vergisi	-
Ertelenmiş vergi geliri	(4,002)
Toplam vergi geliri	(4,002)
Vergi	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	616,503
Toplam	616,503
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(44,646)
Ertelenen vergi yükümlülüğü (21 no'lu dipnot)	(44,646)

Şirket'in cari dönem kurumlar vergisi bulunmamaktadır.

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2009
Yatırım gelirleri/(giderleri)	293,062
Teknik gelirler	2,800,379
Toplam	3,093,441

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

37. Hisse Başına Kazanç

Adi ve imtiyazlı hisse senetleri için ayrı ayrı gösterilmek koşuluyla, hisse başına kâr ve kâr payı oranları: 0.0018 TL kazanç

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

	1 Ocak - 31 Mart 2009
Net dönem zararı	91,797
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	51,100,000
Hisse başına kazanç (TL)	0.0018

38. Hisse Başı Kar Payı

Şirket, 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla temettü dağıtımını yapmamıştır.

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit

Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil

Yoktur.

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

Yoktur.

42. Riskler

31 Mart 2009

Şirket aleyhine açılan hasar davaları (*)	298,803
Şirket aleyhine açılan iş davaları	90,465

(*) Söz konusu davalar, muallak hasarlar içerisinde takip edilmekte olup muallak hasarların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu karşılıkların net tutarı 191,126 TL'dir.

43. Taahhütler

31 Mart 2009

Yurtiçi verilen banka teminat mektupları	13,500
------------------------------------------	--------

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

31 Mart 2009

Menkul değerler cüzdanı (*)	27,461,515
Bankalar	17,814,020
Toplam	45,275,535

(*) Menkul kıymetler 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası fiyatları ile değerlendirilmiş tutarlar üzerinden bloke edilmiş olup borsa rayıçları 45,596,689 TL'dir (11.1 no'lu dipnot).

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

Fortis Grubu şirketleri ile Şirket'in iştirakleri ve üst yönetimi bu finansal tablolar açısından ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır.

31 Mart 2009

İlişkili şirketlerden alacaklar

Fortis Bank A.Ş	1,122
Fortis Portföy	(911)
Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş	(92)
Fortis Ticaret Finansal Kiralama	(46)
Fortis Ticaret Factoring A.Ş	(338)
	(265)

Banka Mevduatları

Fortis Bank A.Ş	14,686,689
	14,686,689

Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar

Fortis Bank A.Ş	7,947,212
	7,947,212

Diğer Borçlar

Fortis Bank A.Ş	367,552
Fortis Portföy Yönetimi A.Ş	78,024
	445,576

Verilen Teminat Mektupları

Fortis Bank A.Ş	13,500
	13,500

**1 Ocak -
31 Mart 2009**

Alınan primler

Fortis Bank A.Ş	12,111
Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş	284
Fortis Ticaret Finansal Kiralama A.Ş	218
Fortis Ticaret Factoring A.Ş	345
Fortis Portföy Yönetimi A.Ş	152
	13,110

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2009
Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri	
Fortis Bank A.Ş.	667,859
	667,859
Ödenen komisyonlar	
Fortis Bank A.Ş.	1,868,258
	1,868,258
Diğer Giderler	
Fortis Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	219,808
Fortis Bank A.Ş. (**)	367,552
	587,360

(*) Fortis Portföy A.Ş.'ye ödenen portföy işletim bedelinden oluşmaktadır.

(**) Bu tutar Fortis Bank A.Ş.'ye ödenen teknik destek hizmet bedelini içermektedir.

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur.

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

31 Mart 2009	Kayıtlı değer	İştirak oranı %
Emeklilik Gözetim Merkezi	263,223	9.09
Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	145	0.0008
3D Güvenlik ve Organizasyon Tic. A.Ş.	100	0.2
Fortis Finansal Kiralama A.Ş.	2	0.0
	263,470	

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

- 45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur.
- 45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur.
46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar
- Yoktur.
47. Diğer
- 47.1 Finansal tablolardaki “diğer” ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20’sini veya bilanço aktif toplamının % 5’ini aşan kalemlerin ad ve tutarları:
- 31 Mart 2009**
- a) Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar:
- | | |
|------------------------|------------------|
| Kredi kartı alacakları | 7,947,212 |
| | <u>7,947,212</u> |
- b) Diğer Borçlar:
- | | |
|-----------------------------------------------|----------------|
| SSK prim ödemesi için alınan faizsiz krediler | - |
| Satıcılara Borçlar | 466,446 |
| Depozito ve teminatlar | 34,897 |
| | <u>501,343</u> |
- c) Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler:
- | | |
|---------------------------|----------------|
| Geçici Hayat Tahsilatları | 15,363 |
| Diğer | 125,185 |
| | <u>140,548</u> |
- 47.2 “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları: Yoktur.
- 47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur.
- 47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Yoktur.

FORTİS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri:

**1 Ocak -
31 Mart 2009**

Teknik karşılık giderleri/(gelirleri):

Kazanılmamış primler karşılığı	1,718,428
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	(236,199)
Hayat matematik karşılığı	1,163,401

Diğer karşılıklar giderleri/(gelirleri):

Personel jestiyon karşılığı	1,663,908
Satış primleri karşılığı	(225,274)
Dava karşılığı	14,588
İzin ücret karşılığı	299,303
Ertelenmiş vergi karşılığı	(4,002)

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar:

31 Mart 2009

a) Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar-kısa vadeli

Satış emirleri	6,635,015
Emeklilik fonları sermaye avansı	474,073
Fon işletim gideri kesintisi	512,722
Katılımcılardan alacaklar	218,103

7,839,913

b) Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar-uzun vadeli

Saklayıcı şirketten alacaklar	255,947,259
-------------------------------	-------------

255,947,259

c) Emeklilik faaliyetlerinden borçlar-kısa vadeli

Alım emirleri	13,477,294
Araçlara borçlar	655,240
Katılımcılar geçici hesabı	462,191
Portföy yönetim şirketine borçlar	78,024
Diğer	5,545

14,678,295

d) Emeklilik faaliyetlerinden borçlar-uzun vadeli

Katılımcılara borçlar	255,947,259
-----------------------	-------------

255,947,259

Ek 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU

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

31 Mart 2009 tarihinde sona eren altı aylık cari dönemle ilgili kar dağıtım olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.