

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

1998 yılında kurulan Toprak Hayat Sigorta Anonim Şirketi 1 Mayıs 2003 tarihinde Global Yatırım Holding A.Ş. ("Global Holding") tarafından satın alınarak ismi Global Hayat Sigorta Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

26 Ocak 2007 tarihinde Global Holding sahibi olduğu Şirket sermayesinin %99,6'sını temsil eden hisselerinin Denizbank A.Ş.'ye ("Denizbank") devrine ilişkin olarak Global Holding ve Denizbank arasında "Hisse Alım Satım Sözleşmesi" imzalanmış olup, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'ndan ("Hazine Müsteşarlığı") alınan izne müteakiben ilgili hisse devri 30 Mart 2007 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Şirket ünvanı 14 Ağustos 2007 tarihinde Deniz Hayat ve Sigorta A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Bireysel emeklilik alanında faaliyet gösterebilmek üzere Hazine Müsteşarlığı tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu çerçevesinde 24 Eylül 2008 tarihi itibarıyla emeklilik şirketi kuruluş izni verilmiştir ve ticaret ünvanı 25 Kasım 2008 tarihinde Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Şirket") olarak değiştirilmiştir. Şirket, Hazine Müsteşarlığı'nın 22 Mayıs 2009 tarihli 21924 sayılı izni ile 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu uyarınca bireysel emeklilik alanında faaliyet gösterebilmek üzere emeklilik faaliyet ruhsatnamesi almıştır. 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 9'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Temmuz 2009 tarih ve B.02.1.SP.K.0.15.548 yazılı onayını müteakip Deniz Emeklilik Likit Fon, Deniz Emeklilik Esnek Fon, Deniz Emeklilik Hisse Fon, Deniz Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Fonu, Deniz Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Fonu, Deniz Emeklilik Gruplara Yönelik Esnek Fon ve Deniz Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Fonu'nun içtüzükleri 9 Temmuz 2009 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 129882-2009 sayılı ile tescil edilmiş ve fonların kuruluşu tamamlanmıştır. Şirket'in nihai ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır.

Şirket'in ana sermayedarı olan Denizbank A.Ş.'nin ana hissedarı olan Zorlu Grubu'na ait hisseler, Dexia Grubu'nun bir üyesi olan Dexia Participation Belgique S.A.'ye devri için 31 Mayıs 2006 tarihinde satış anlaşması imzalanmış ve yasal mercilerden alınan onayların ardından Denizbank A.Ş.'nin Dexia Participation Belgique S.A.'ye hisse devir süreci 17 Ekim 2006 tarihinde tamamlanmıştır. Şirket hisselerinin % 99,60'ı 30 Mart 2007 tarihinde Denizbank'a devredilmiştir. Bu tarihten itibaren Şirket, Dexia Grubu'nun bir üyesi olan Dexia Participation Belgique S.A. grubuna bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

	31 Mart 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
	TL	%	TL	%
Denizbank A.Ş. (*)	24.465.943	99,86	24.465.943	99,86
Diğer	34.057	0,14	34.057	0,14
Toplam	24.500.000	100	24.500.000	100

(*) 10.000.000 TL ödenmemiş sermaye taahhüdü bulunmaktadır.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler (devamı)

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

Şirket, Salih Tozan Sokak Karamancılar İş Merkezi No:16/A- Blok Esentepe İstanbul adresinde faaliyet göstermekte olup, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir. Şirket faaliyetlerini, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununda belirlenen esaslara göre yürütmektedir.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket'in fiili faaliyet konusu, ferdi veya grup hayat ya da ölüm sigortaları ile bunlara bağlı kaza sigortaları, her türlü can sigortaları, bireysel emeklilik faaliyetleri ve bütün bu sigortalarla ilgili reasürans işlemleri yapmaktır.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması

Şirket, bireysel ve kurumsal müşterilerine yaşamsal risk ve yatırım sigortası ürünleri sunmak üzere yapılmış olup, hayat, ferdi kaza ve bireysel emeklilik branşlarında faaliyet göstermektedir. Faaliyet konularının esasları 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ve yürürlükte olan diğer mevzuatta belirtilen esas ve usuller çerçevesinde belirlenmektedir. Şirket'e, bireysel emeklilik alanında faaliyet gösterebilmek üzere Hazine Müsteşarlığı tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu çerçevesinde 24 Eylül 2008 tarihi itibarıyla emeklilik şirketi kuruluş izni ve 22 Mayıs 2009 tarihi itibarıyla faaliyet izni verilmiştir. Bireysel emeklilik alanında sözleşme düzenlenmesine 18 Kasım 2009 tarihinde başlanmıştır.

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
	<u>Adet</u>	<u>Adet</u>
Üst düzey yönetici	3	3
Yönetici	8	8
Sözleşmeli personel	135	137
Toplam	146	148

1.6 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin 1 Ocak – 31 Mart 2011 dönemi itibarıyla toplam (ödenen ve ayrılan karşılıklar dahil) brüt tutarı 550.362 TL'dir (31 Aralık 2010: 1.327.470 TL).

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

Finansal tablolarda teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderleri Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan 4 Ocak 2008 tarihli "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge" ile söz konusu genelgede değişiklik yapan 9 Ağustos 2010 tarihli 2010 / 9 sayılı genelge hükümlerini dikkate alarak dağıtmaktadır.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler (devamı)

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

Finansal tablolar yalnızca Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. hakkındaki finansal bilgileri içermektedir.

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

Adı / Ticari Ünvanı : Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Yönetim Merkezi Adresi : Karamancılar İş Merkezi, Salih Tozan Sokak, No:16
A Blok 34394 Esentepe Şişli / İstanbul
Telefon : 0212 370 15 00
Faks : 0212 336 33 76
İnternet Sayfası Adresi : www.denizemeklilik.com.tr
Elektronik Posta Adresi : musterihizmetleri@denizemeklilik.com.tr

Önceki bilanço tarihinden itibaren yukarıda yer alan kimlik bilgilerinde değişiklik bulunmamaktadır.

1.10 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar için ayrıca dipnot 46'ya bakınız

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

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

Uygulanan Muhasebe İlkeleri

Sigorta ve reasürans şirketleri, Hazine Müsteşarlığı 18 Nisan 2008 tarihli ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ"e istinaden finansal tablolarını hazırlamaktadır.

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

Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarihli "Finansal Raporlama Kapsamında Müsteşarlığımızca Hazırlanacak Tebliğlere İlişkin Sektör Duyurusu"na göre; söz konusu Yönetmeliğin 4. maddesinin birinci fıkrası; "Şirket faaliyetlerinin 2. fıkrada belirtilen konularda Müsteşarlıkça çıkarılacak tebliğler hariç olmak üzere bu Yönetmelik ile TMSK'nın finansal tabloların hazırlanma ve sunulma esaslarına ilişkin mevzuat hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesi esastır" hükmünü amirdir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

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

Bu kapsamda, bahse konu Yönetmeliğin 4. maddesinin 2. fıkrasına ilişkin 18 Şubat 2008 tarih ve 2008/9 sayılı sektör duyurusunda:

TMSK'nın "Sigorta Sözleşmelerine" ilişkin 4 numaralı Standardı 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olmak üzere, 25 Mart 2006 tarihinde yürürlüğe girmiş olmakla birlikte Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu'nun sigorta sözleşmelerine ilişkin projesinin ikinci bölümü henüz tamamlanmadığı için Türkiye Finansal Raporlama Standardı (TFRS) 4 bu aşamada uygulanmayacaktır. Ancak gerekli görülmesi halinde sigorta sözleşmeleri ile ilgili açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esaslar önümüzdeki dönemlerde Hazine Müsteşarlığı'nca çıkarılacak tebliğ ile belirlenecektir, hükmü bulunmaktadır. Söz konusu duyuruya istinaden ekli finansal tablolarda TFRS 4 uygulanmamıştır.

a. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tabloların, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Kasım 2003 tarihli Mükerrer 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri XI No: 25 Sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"inde yer alan "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzeltilerek 2005 yılı açılışları yapılmıştır. Hazine Müsteşarlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiştir.

31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarda yapılan enflasyona göre düzeltmeler için Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından yayımlanan ve Türkiye genelinde geçerli olan Toptan Eşya Fiyatları Endeksi (TEFE) baz alınarak hesaplanan düzeltme oranları kullanılmıştır.

b. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolarında geçmiş yıl kâr - zararına Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca düzeltme yapılmasını gerektirecek herhangi bir husus bulunmamaktadır.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.2 Finansal Tabloların Anlaşılması İçin Uygun Olan Diğer Muhasebe Politikaları

a. Teknik Karşılıklar

Finansal tablolarda teknik sigorta hesapları arasında yer alan kazanılmamış primler karşılığı, muallak hasar karşılıkları ve bu karşılıkların reasürör payları 14 Haziran 2007 tarihli ve 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 16'ncı maddesi ile 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun 8'inci maddesine dayanılarak hazırlanan Hazine Müsteşarlığı'nın 7 Ağustos 2007 tarihli 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik"e uygun olarak aşağıda belirtilen esaslara göre kayıtlara intikal ettirilmiştir.

Kazanılmamış primler karşılığı:

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

Kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısımdan oluşur. Yürürlükte bulunan yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında ise yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım düşüldükten sonra kalan tutarın takip eden dönem veya dönemlere sarkan kısımdan oluşur.

Döviz endeksli sigorta sözleşmelerine ilişkin kazanılmamış primler karşılığının hesabı sırasında, sigorta sözleşmesinde ayrıca bir kur belirtilmemişse ilgili primin tahakkuk tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının Resmî Gazete'de ilan ettiği döviz satış kurları dikkate alınır.

Üretime bağlı olarak tahakkukunun yapılması kaydıyla araçlara ödenen komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar ile tarifelerin ve sigorta sözleşmelerinin hazırlanması ve satışı için yapılan değişken üretim giderleri ve destek hizmetlerine ilişkin ödemelerin gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirilir. Bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmeleri için gelir ve giderlerin ertelenmesine ilişkin usul ve esaslar Müsteşarlıkça ayrıca belirlenir. Her ne ad altında olursa olsun; sözleşmeye bağlı olarak verilmeyen ve sözleşmenin yürürlükten kalkmasına bağlı olarak iadeye konu olmayan teşvik, kârlılık ve benzeri komisyonlar ile giderler ertelenmiş gelir ve gider hesaplamalarında dikkate alınmaz.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

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

a. Teknik Karşılıklar (devamı)

Kazanılmamış primler karşılığı (devamı):

Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı tutarının hesabında yürürlükte bulunan reasürans anlaşmalarının şartları dikkate alınır. İlgili hesap yılı içerisinde; cari hesap dönemi itibarıyla finansal tablolar düzenlenirken "Devreden Kazanılmamış Primler Karşılığı" rakamı olarak, bir önceki hesap yılı sonunun finansal tablolarında yer alan Kazanılmamış Primler Karşılığı rakamı yazılmalı, dönem "Kazanılmamış primler Karşılığı" olarak ise finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla yürürlükte olan sigorta sözleşme primlerinin gün esasına göre hesaplanarak bulunan kazanılmamış kısımlarının toplamı alınmalıdır.

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 27 Mart 2009 tarih ve 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu" ve 28 Temmuz 2010 tarihli "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik"e istinaden sigorta teminatının başladığı gün ile bitiş günü yarım gün olarak dikkate alınır ve buna göre hesaplama yapılır.

Diğer taraftan, kazanılmamış primler karşılığına paralel olarak araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelemesinde de yukarıda belirtilen şekilde yürürlükte kalan sürelerin dikkate alınarak hesaplanması gerekmektedir.

Devam eden riskler karşılığı:

Sigorta sözleşmesinin süresi boyunca üstlenilen risk düzeyi ile kazanılan primlerin zamana bağlı dağılımının uyumlu olmadığı kabul edilen sigorta branşlarında, ayrıca kazanılmamış primler karşılığının şirketin taşıdığı risk ve beklenen masraf düzeyine göre yetersiz kalması halinde ayrılır. Şirket, devam eden riskler karşılığı ayırırken, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığında fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (muallak tazminatlar (net) + ödenen tazminatlar (net) - devreden muallak tazminatlar (net)) kazanılmış prime (yazılan primler (net) + devreden kazanılmamış primler karşılığı (net)- kazanılmamış primler karşılığı (net)) bölünmesi suretiyle bulunur.

Her bir branş için beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı, %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolarda yer alır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark isereasürör payı olarak dikkate alınır. Bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarların ilgili döneme tekabül eden kısmı net prim hesabında devredilen prim olarak kabul edilir. Devam eden riskler karşılığının hesabı sırasında kullanılan muallak tazminat karşılıklarının; tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ve gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminatlar ile gider paylarını ve gerekli durumlarda muallak tazminat yeterlilik farkını içerir.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in devam eden riskler karşılığı hesaplaması yapılmış olup herhangi bir karşılık yükümlülüğü çıkmamıştır.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

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

Muallak tazminat karşılığı:

Şirket, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanmamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmak zorundadır.

Hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilir. Hayat branşı hariç olmak üzere, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile içeriği ve uygulama esasları Müsteşarlıkça belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelidir. Hayat branşına ilişkin gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat karşılığına ilişkin hesaplama esasları bu branşa ilişkin teminat tutarları dikkate alınacak şekilde Müsteşarlık tarafından belirlenir. Buna göre hayat branşında ilgili yıla ait gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarlarının hesaplanmasında geçmiş yıllara ilişkin gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarlarının bir önceki yıla ilişkin yıllık ortalama teminata bölünmesi sonucu elde edilen ağırlıklı ortalama oran dikkate alınır ve cari yıl için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarı, hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama oran ile cari yıl itibarıyla yıllık ortalama teminat tutarının çarpılması suretiyle bulunur. Hesaplama brüt tutarlar üzerinden yapılır, Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net rakamlara ulaşılır. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin test edilebilmesi için ayrı bir hesaplama yapılır. Bu hesaplama sırasında hesap dönemi sonu rakamları son 12 ayı kapsayacak şekilde brüt olarak dikkate alınır. Bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, sigorta ve reasürans şirketlerinin bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllarda; bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatların, bunlara ilişkin rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahsilatlarının tenzil edilmesinden sonra kalan tutarlarının, söz konusu yıllara ilişkin prim üretimlerine bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, yukarıda belirtilen şekilde hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama ile cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam brüt prim üretiminin çarpılması suretiyle bulunur. Hayat dışı branşlar için test sonucunda bulunan tutar ile yukarıda belirtilen aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak bulunan tutar branşların toplamı itibarıyla kıyaslanır ve hangi tutar daha büyük ise bu yöntemin her bir branşına ilişkin tutarları gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tutar olarak finansal tablolara yansıtılır. Bu çerçevede Şirket 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, hayat ve ferdi kaza branşına ait gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 1.257.898 TL (31 Aralık 2010: 1.621.978 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri yeni kurulan branşlar için her hesap yılı sonunda branşlar itibarıyla brüt tutarlar üzerinden muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosunu Müsteşarlıkça belirlenen formatta düzenlemek ve hesap yılını takip eden on hafta içerisinde Müsteşarlığa göndermek zorundadır. Bu bağlamda yeni kurulan branş olmadığı için yeterlilik testi yapılmamıştır.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1. Hazırlık Esasları (devamı)

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

a. Teknik Karşılıklar (devamı)

Döviz endeksli sigorta sözleşmelerine ilişkin tazminatlar öncelikle sözleşmede yazılı olan kurdan değerlendirilir. Sözleşmede ödeme tarihindeki kurdan ödenmesi kararlaştırılmış ise tazminatlar Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının Resmî Gazete’de ilan ettiği döviz satış kurlarına göre değerlendirilir. Dava aşamasında olan hasarlar için muallak tazminat karşılık rakamı olarak öncelikle dava değeri esas alınır.

Ancak, sigortalı tarafından talep edilen gecikme faizi, mahkeme masrafı ve avukatlık ücreti gibi masraf kalemleri haricindeki tazminatın sigorta sözleşmesi teminat limitlerini aşması durumunda, şirketler aşan kısmı muallak tazminat tutarlarından indirmelidir.

Dava değerine rağmen bilirkişi raporu, fatura gibi kesin kanıtlara dayanılarak tespit edilen tazminat tutarına dönem sonuna kadar işlemiş gecikme faizi, avukatlık ücreti gibi masrafları da ilave ederek muallak tazminat karşılık tutarı belirlenir.

Matematik karşılıklar:

Hayat ve hayat dışı branşında faaliyet gösteren şirketler bir yıldan uzun süreli hayat, sağlık ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerini karşılamak üzere aktüeryal esaslara göre yeterli düzeyde matematik karşılık ayırır.

Matematik karşılıklar yürürlükte bulunan her bir sözleşme için tarifedeki teknik esaslara göre ayrı ayrı hesaplanan ve aşağıda (a) ve (b) bentlerinde açıklanan aktüeryal matematik karşılıklar ile taahhüt edilmişse bu karşılıkların yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirlerden sigortalılara ayrılan kar payı karşılıkları toplamından oluşur.

a) Bir yıldan uzun süreli hayat sigortalarına ek olarak bir yıldan uzun süreli ferdi kaza, sağlık, hastalık sonucu maluliyet ve tehlikeli hastalıklar teminatının verildiği hallerde; hayat sigortaları matematik karşılık tutarı ek teminatlara ilişkin aktüeryal esaslara göre hesaplanan matematik karşılık tutarını da içerecek şekilde hesaplanır.

Aktüeryal matematik karşılıklar, şirketlerin üstlendiği riziko için alınan primler ile sigorta ettirenler ve lehdarlara olan yükümlülüklerin peşin değerleri arasındaki farktır. Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin onaylı teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre ayrılır. Aktüeryal matematik karşılıklar, sigortacının ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanır. Ancak, aktüeryal matematik karşılıkların sigorta ettirenin ödediği primlerin sonuç değeri ile sigortacının üstlendiği rizikonun sonuç değeri arasındaki farkın hesaplanması şeklinde (retrospektif yöntem) veya Müsteşarlıkça kabul edilen genel kabul görmüş aktüeryal yöntemlere göre hesaplanması halinde bulunan aktüeryal matematik karşılıklar toplamı bu toplamdan az olamaz. Aktüeryal matematik karşılığın negatif olarak hesaplandığı durumlarda bu değer sıfır olarak kabul edilir. Birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında aktüeryal matematik karşılık, primlerin birikimine kalan kısımlarının toplamından oluşur. Aktüeryal matematik karşılıklar tarifinin teknik özelliklerine göre tahakkuk veya tahsil esasına göre hesaplanabilir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1. Hazırlık Esasları (devamı)

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

a. Teknik Karşılıklar (devamı)

Matematik karşılıklar (devamı):

b) Kâr payı karşılıkları şirketlerin kâr payı vermeyi taahhüt ettikleri sözleşmeler için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayrılan karşılıkların yatırıldıkları varlıkların gelirlerinden, onaylı kâr payı teknik esaslarında belirtilen kâr payı dağıtım sistemine göre hesaplanan teknik faiz geliri ile sınırlı olmak kaydıyla garanti edilen kısmın da dahil olduğu miktar ile önceki yıllara ait birikmiş kâr payı karşılıklarından oluşur.

Dengeleme karşılığı:

Şirketlerin, 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik’in 9 uncu maddesinde takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere ek teminatlarda dahil olmak üzere tüm branşlarda verilen kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir.

Hazine Müsteşarlığı tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı “Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu”nda sigorta şirketlerin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminat verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, 28 Nisan 2009 tarihinde yayımlanan 2009/14 sayılı sektör duyurusu ile bu uygulama 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 20 Temmuz 2009 tarihli 2009/19 sayılı “Vefat Teminatı Priminin Depreme Ait Kısmının Tespit Edilmesine İlişkin Sektör Duyurusu” ile şirketlerin dengeleme karşılığı ayırırken portföyünü deprem bölgesine göre ayrıştırarak, birinci derece deprem bölgesinde oturan sigortalılar için vefat priminin %12,5’ini; ikinci derece deprem bölgesinde oturan sigortalılar içinde vefat priminin %10’unu deprem primi olarak kabul etmeleri gerektiği belirtilmiştir. Birinci ve ikinci derece deprem bölgesinde oturan sigortalılar için hesaplanan deprem primlerinden bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için yapılan ödemeler düşüldükten sonra bulunan tutarların %12’si oranında dengeleme karşılığı hesaplanmaktadır.

Ayrıca her bir yıla tekabül eden deprem ve kredi net primlerinin %12’si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak telakki edilir. Birden fazla branşı kapsayan bölüşmesiz reasürans anlaşmalarında devredilen prim tutarının deprem ve kredi branşlarına isabet eden kısmı, şirket tarafından başka bir hesaplama yöntemi öngörülmemişse, bu branşların toplam prim tutarı içerisindeki ağırlıkları dikkate alınarak belirlenir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1. Hazırlık Esasları (devamı)

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

a. Teknik Karşılıklar (devamı)

Dengeleme karşılığı(devamı):

Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150'sine ulaşıncaya kadar devam edilir. Beşinci yılın geçmesini müteakiben prim üretimi rakamına bağlı olarak karşılık rakamının bir önceki yılki bilançoda yer alan karşılık tutarına göre daha düşük çıkması durumunda aradaki fark özsermaye altında diğer kar yedekleri içerisinde gösterilir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye artırımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir. Vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketler kendi istatistik verilerini kullanacaklardır. Gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketler vefat net priminin %11'ini deprem primi kabul edecek ve bu tutarların %12'si oranında karşılık ayıracaklardır. Depremin meydana gelmesi veya kredi branşında ilgili finansal yılda teknik zarar gerçekleşmesi durumunda, kredi ve deprem teminatları için ayrılan karşılıklar tazminat ödemelerinde kullanılabilir. Hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemez.

Buna göre Şirket'in hayat sigortaları vefat primi üzerinden 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla 1.293.821 TL (31 Aralık 2010: 1.023.795 TL) dengeleme karşılığı hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda "Diğer Teknik Karşılıklar" hesabı içerisinde gösterilmiştir.

b. Sigorta Gelir ve Giderleri

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

Alınan ve ödenen komisyonlar; sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili aracılara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri yukarıda 2.1.2 a. Teknik Karşılıklar dipnotunda daha detaylı anlatıldığı üzere; 1 Ocak 2008 tarihinden önce üretilen poliçeler için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamasında, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra üretilen poliçeler için ise sırasıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınmak suretiyle poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Hasarlar ödendikçe gider yazılmaktadır. Dönem sonunda rapor edilip henüz fiilen ödenmemiş hasarlar ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar için muallak hasarlar karşılığı ayrılmaktadır. Muallak ve ödenen hasarların reasürör payları bu karşılıklar içerisinde netleştirilmektedir. Diğer teknik karşılıklarla ilgili giderler yukarıda 2.1.2 a. Teknik Karşılıklar dipnotunda detaylı olarak anlatılmıştır.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.2. Hazırlık Esasları (devamı)

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

c. Esas Faaliyetlerden Alacaklar ve Borçlar

Şirket, reasürans ve sigorta şirketlerinden olan alacak ve borç tutarlarını şirket bazında netleştirmek suretiyle finansal tablolarına yansıtılmış bulunmaktadır. Şirket, şüpheli alacaklar için alacağın değerini ve niteliğini göz önünde bulundurarak idari ve kanuni takipteki alacaklar için karşılık ayırmaktadır.

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

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları, emeklilik sistemine giriş aidatları 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. Şirket tarafından kurulan emeklilik yatırım fonlarına tahsis edilen avanslar, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları hesabında takip edilmektedir. 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.

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar, katılımcılara borçlar hesabı, katılımcılar geçici hesabı ve bireysel emeklilik araçlarına borçlardan oluşmaktadır. Katılımcılara borçlar hesabı, bireysel emeklilik sözleşmesi sahipleri adına yatırıma yönlendirilen katkı payları tutarları ile bu yatırımlardan elde edilen gelirlerin takip edildiği hesap olup, bilanço tarihi itibarıyla bireysel emeklilik sözleşmesi sahiplerine olan borçları ifade etmektedir. Katılımcılar geçici hesabı, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş katkı payları ile katılımcıların sistemden ayrılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması durumunda, katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası, söz konusu satış işleminden elde edilen bedelden varsa giriş aidatı borçları ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarım yapılacak tutarın izlendiği hesap kalemidir. Bireysel emeklilik araçlarına borçlar hesabı, Şirket'in bireysel emeklilik sözleşmesi üretimine aracılık eden acente ve kuruluşlara sağladıkları hizmet karşılığı oluşan Şirket'in yükümlülüklerini ifade etmektedir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.3. Kullanılan para birimi

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

2.1.4. Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

Finansal tablolarda tutarlar TL tam sayı olarak gösterilmişlerdir.

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

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen Şirket'in kendi portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar ve riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar içinde satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış finansal varlıklar hariç tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan yeni ve güncellenmiş standart ve yorumların detayları aşağıda açıklanmıştır.

2010 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRYK 17 "Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtım", 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Şirket, nakit olmayan türde herhangi bir varlık dağıtımında bulunmadığı için, bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferi", 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra transfer edilen varlıklar için geçerlidir. Şirket, müşterilerinden herhangi bir varlık transfer etmediği için bu yorumu uygulamamaktadır.

"UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar" (UFRS 1'deki değişiklik), Temmuz 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Bu değişikliklerin 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için uygulanması zorunludur. Şirket, UFRS'yi ilk defa uygulamadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler – Şirket'in nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar", 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Şirket'in hisse bazlı ödeme planı olmadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler standardında yapılan değişiklikler, bir işletmenin sahip olduğu bir bağlı ortaklığa ait çoğunluk hisselerini satmayı planladığı durumda yapması gereken açıklamaları belirtir. Bir bağlı ortaklığın satış amacıyla elde tutulması durumunda bu bağlı ortaklığa ait tüm varlık ve yükümlülükler, işletmenin satış sonrasında bağlı ortaklıkta kontrol gücü olmayan hisselerle sahip olması durumunda bile, UFRS 5 standardı kapsamında sınıflandırılmalıdır.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.6 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

2010 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 3 (2008) İşletme Birleşmeleri

UFRS 3 (revize), "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar" ve UMS 31, "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standartlarındaki değişiklikler, ileriye dönük olarak 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemlerde meydana gelen işletme birleşmeleri için geçerlidir. Yeni standartlar ile mevcut standartlardaki değişikliklerin uygulanmasının başlıca etkileri aşağıdaki gibidir:

- önceden 'azınlık payları' olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların gerçeğe uygun değer ile veya kontrol gücü olmayan payların edinilen işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değerdeki payı ile değerlendirilmesinin her işlem bazında ölçümüne izin vermesi,
- koşullu bedele ilişkin muhasebeleştirme ve sonraki muhasebe işlemlerine ilişkin şartların değişmesi,
- edinim ile ilgili maliyetlerin işletme birleşmelerinden ayrı olarak muhasebeleştirme gerekliliği ve bunun sonucunda bu tür maliyetlerin genellikle oluştukları dönemde gider olarak kaydedilmesi.
- aşamalı satın alım işlemlerinde, önceden elde tutulan payların satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi ve yeniden değerlendirilmesinde ortaya çıkan kazanç ya da zararın, gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi.
- UFRS 3 (2008) standardı uyarınca, Şirket ile satın alınan işletme arasında işletme birleşmesi öncesinde bir ilişkinin olduğu durumunda, bu ilişki işletme birleşmesi sonrasında sonlanarak, birleşme sonucu oluşan kar/zarar muhasebeleştirilir.

Şirket'in sahip olduğu bir bağlı ortaklık olmadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

UMS 27 (2008) Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar

Yeniden düzenlenen bu standart, özellikle, bağlı ortaklıklardaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde etkisi olmuştur. Önceki dönemlerde, UFRS standartlarında bu konuya ilişkin kuralların olmadığı durumlarda, mevcut bağlı ortaklıkların payındaki artışlar, bağlı ortaklık satın alımında kullanılan aynı yöntemle, şerefiye ya da pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç ile sonuçlanacak şekilde, muhasebeleştirilmekteydi; mevcut bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan azalışlarda ise alınan ücret ile kontrol gücü olmayan paylarda yapılan düzeltmeler arasındaki fark kapsamlı gelir tablosu içinde muhasebeleştirilmekteydi. UMS 27(2008) standardı uyarınca tüm artış ve azalışların özkaynak içinde muhasebeleştirilmesi ve şerefiye ya da kar/zarar üzerinde bir etkisinin olmaması gerekmektedir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.7 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

2010 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 27 (2008) Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar (devamı)

Bir bağlı ortaklığın bir işlem, olay ya da bir başka neden sonucu kontrolünün kaybedilmesi durumunda, bu standart uyarınca tüm varlıklarını, yükümlülüklerini ve kontrol gücü olmayan paylarını defter değerleriyle bilanço dışı bırakmalı ve karşılığında alınan bedeli gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirmelidir. İlgili bağlı ortaklıkta kalan pay, kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilmelidir. Aradaki fark, kazanç ya da zarar olarak kar/zarar içinde gösterilmelidir.

Şirket'in sahip olduğu bir bağlı ortaklık olmadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

UMS 28 (2008) İştiraklerdeki Yatırımlar

UMS 28'e yapılan değişiklikler neticesinde, bir iştirak üzerindeki önemli etki kaybedildiğinde, Şirket kalan payını, gerçeğe uygun değeriyle hesaplar. Gerçeğe uygun değer ile kayıtlı değer arasındaki fark kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir bölümünde, yatırımcının bir iştirak üzerinde önemli etkisini kaybettiği işlemlerle ilgili UMS 28 (2008) standardındaki değişikliklerin ileriye dönük olarak uygulanacağına açıklık getirilmiştir.

Şirket'in sahip olduğu bir iştiraki olmadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile ilgili olarak 2009 yılında yapılan iyileştirmeler, Nisan 2009 tarihinde yayınlanmıştır. İyileştirmeler aşağıda açıklanan standartlar ve yorumları kapsamaktadır: UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler, UFRS 5 Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler, UFRS 8 Faaliyet Bölümleri, UMS 1 Mali Tabloların Sunumu, UMS 7 Nakit Akım Tablosu, UMS 17 Finansal Kiralamalar, UMS 18 Hasılat, UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü, UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm, UFRYK 9 Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi, UFRYK 16 Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması. Bu iyileştirmelerin yürürlük tarihi her bir standart için ayrı olup, çoğu 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla geçerlidir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

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

UFRS 1 (değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS'leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

20 Aralık 2010 tarihinde ise UFRS 1'e, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS'ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

Şirket halihazırda UFRS'ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 9 ‘Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme’

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009'da UFRS 9'un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme'nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1. Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.6. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 12 “Gelir Vergisi”

UMS 12 “Gelir Vergisi” standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 ‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’ standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 24 (2009) ‘İlişkili Taraf Açıklamaları’

Kasım 2009’da UMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, revize edilen standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir. Şirket, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi

UFYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenenektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir. Şirket, bu değişikliğin finansal tablolarında bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.2. Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.6. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRYK 19 'Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi'

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir. Şirket, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 7 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar; UMS 1 Finansal Tablo Sunumu; UMS 27 Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar; UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama; ve UFRYK 13 Müşteri Bağlılık Programları. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27'deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde geçerli olacaktır. Şirket, yukarıdaki standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.2 Konsolidasyon

Şirket'in iştiraki ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket, ferdi veya grup hayat sigortaları, bunlara bağlı kaza sigortaları ve bireysel emeklilik alanlarında faaliyette bulunmaktadır. Şirket, söz konusu ürünlerin nitelik bakımından farklılaşması nedeniyle bölüm raporlaması yapmaktadır (Bakınız dipnot 5).

2.4 Yabancı Para Karşılıkları

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli ve döviz parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir.

2.5 Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

Maddi duran varlıklar, varlığın cinsine göre, aşağıda belirtilen sürelerde amortisman tabii tutulmaktadır.

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Demirbaşlar	3-25 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulu bulunmamaktadır.

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlık ilk muhasebeleştirilmesi sırasında maliyet bedeli ile ölçülür. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir.

Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir (3 yılı geçmemek kaydıyla).

2.8 Finansal Varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar)

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

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

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8 Finansal Varlıklar (devamı)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Varlıklar

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Bu varlıklar satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Satılmaya hazır sınıfında yer alan varlıklar gerçeğe uygun değerle değerlendirilmekte; iskonto edilmiş değerden kaynaklanan değerleme farkı gelir tablosunda, gerçeğe uygun değer ile iskonto edilmiş değer arasındaki farkın %15'i özsermaye altında, sigortalılara ait olan %85'i Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılığı hesabında muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri bulunmayan varlıklar etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle izlenmektedir.

Krediler ve alacaklar

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

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.9. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır.

Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

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

2.10. Türev Finansal Araçlar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

2.11. Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.12. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

2.13. Sermaye

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi nominal 24.500.000 TL'dir (31 Aralık 2010: 24.500.000 TL).

Şirket cari ve önceki dönemde sermaye artışında bulunmamıştır.

2.14. Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma

Sigorta Sözleşmeleri:

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

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

Yatırım Sözleşmeleri:

Şirket, hayat sigortası ürünlerinin bir bölümünde bulunan birikim unsurunu ayrı bir şekilde ölçebilmekte; fakat muhasebe politikalarının, birikim unsurundan kaynaklanan tüm hak ve yükümlülüklerin ölçülmesinde kullanılan esaslara bakılmaksızın, anılan hak ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesini gerekli kılması nedeniyle, sigorta ve birikim unsuru ayrıştırılmamıştır.

2.15. Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

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

- Sözleşmeye dayalı toplam faydaların önemli bir kısmını teşkil etmeye namzet;
- Tutarı ve zamanlaması sözleşme gereği ihraç edenin takdirinde olan; ve
- Sözleşme gereği aşağıdakilere dayalı olan:
 - a. Belirli bir sözleşmeler havuzunun veya belirli bir sözleşme türünün performansına;
 - b. İhraç eden tarafından elde tutulan belirli bir varlık havuzunun gerçekleştirmiş ve/veya gerçekleştirilmemiş yatırım gelirlerine; veya
 - c. Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kar veya zararına.

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

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.16. İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmesi

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

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

2.17. Borçlar

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

2.18. Ertelenmiş Gelir Vergisi

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

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

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

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

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

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.19. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

2.20. Karşılıklar

Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış davalara karşın ekli finansal tablolarda Maliyet Giderleri Karşılığı altında 85.938 TL (31 Aralık 2010: 58.700 TL) karşılık bulunmaktadır. Şirket tarafından, alacakları için üçüncü kişiler aleyhine devam eden davalar için ekli finansal tablolarda Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı altında 38.675 TL (31 Aralık 2010: 38.675 TL) karşılık ayrılmıştır. Aynı hesap altında geri kalan karşılık rakamı gecikmiş bireysel emeklilik giriş aidatı alacaklarından oluşmaktadır.

2.21. Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Prim ve Komisyon Geliri

Prim geliri yıl içinde tanzim edilen poliçelerden ya da bir önceki yıl tanzim edilmiş poliçelerin yıl içerisinde uğrayacağı değişikliklerin yarattığı gelirlerden oluşmaktadır. Kazanılmamış primler karşılığı, bilanço tarihinde yürürlükte bulunan poliçeler üzerinden gün esas dikkate alınarak hesaplanmıştır.

Alınan ve ödenen komisyonlar; sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili aracılar ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri yukarıda 2.1.2 a.Teknik Karşılıklar dipnotunda daha detaylı anlatıldığı üzere; 1 Ocak 2008 tarihinden önce üretilen poliçeler için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamasında, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra üretilen poliçeler için ise sırasıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınmak suretiyle poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Emeklilik Faaliyetlerinden Gelirler

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon işletim gideri kesintisi, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile Yönetici arasında, anlaşma dahilindeki oranlar çerçevesinde paylaştırılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket’in teknik gelirleri içerisinde fon işletim gider kesintisi olarak “Fon işletim gelirleri” hesabında, yöneticiye ait olan kısmı ise Şirket’in teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak “Fon işletim giderleri” hesabında gösterilmektedir.

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

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda, emeklilik sözleşmesinin imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarının yarısını aşmamak kaydıyla tahakkuk ettirilen tutarlar izlenmektedir. Emeklilik yatırım fonlarına ilişkin fon portföyünün oluşturulduğu tarih ile fon paylarının satıldığı tarih arasında oluşan portföy değer değişimleri sermaye avans tahsisi faiz gelirleri olarak gelir tablosunda kaydedilmektedir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.21. Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi (devamı)

Faiz, Gelir ve Gideri

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

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

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

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

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

Riski hayat sigortası poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Satılmaya hazır sınıfında yer alan varlıklar gerçeğe uygun değerle değerlendirilmekte; iskonto edilmiş değerden kaynaklanan değerlendirme farkı gelir tablosunda, gerçeğe uygun değer ile iskonto edilmiş değer arasındaki farkın %15'i Özsermaye altında, sigortalılara ait olan %85'i Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılığı hesabında muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri bulunmayan varlıklar etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle izlenmektedir.

Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar ve yatırımların nakde çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar; gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu ortaya çıkan kazanç ve kayıpları içermektedir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.21. Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi (devamı)

Temettü

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

2.22. Finansal Kiralamalar- Kiralayan Açısından

Kiralama - kiracı durumunda şirket

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

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir.

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

Kiralama - kiralayan durumunda şirket

Şirket'in finansal kiralama işlemlerinden alacağı bulunmamaktadır.

2.23. Kâr Payı Dağıtım

Şirket 2010 yılı karı üzerinden hissedarlarına 10.005.000 TL kar payı dağıtımında bulunmuştur.

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

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

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

Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri 2.1. Hazırlık Esasları, Teknik Karşılıklar notunda açıklanmıştır.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

4.1. Sigorta Riski

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

Sigorta riski, herhangi bir sigorta sözleşmesi ile sigortalanmış olan rizikonun gerçekleşme olasılığı ve de buna bağlı olarak ortaya çıkacak olan hasarın büyüklüğünün belirsiz olma riskidir. Sigorta sözleşmesinin gereği olarak riskin tesadüfi olması nedeniyle risk tutarı tahmin edilemez.

Şirket, faaliyet gösterdiği ürünlere yönelik olarak yıllık risk kabul politikası belirlemekte ve bunu yıl içerisinde gerekli görüldüğü takdirde revize etmektedir. Söz konusu risk kabul politikasına göre teklif sürecinden poliçe tanzimine kadar geçen süreçte ürün bazında minimum ve maksimum limitler belirlenmektedir.

Sigortalama riski, alınan primlerin ödenen tazminatları karşılamaması ihtimalini ifade etmektedir.

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in hayat sigortaları Hasar/Prim oranı % 23 seviyesindedir (31 Aralık 2010: % 23). Şirket'in hayat sigortası üretiminde Şirket için sürekli risk teşkil eden bir satış kanalı bulunmamaktadır. Şirket, sigortalama riskinin tespit edilmesi için belirli aralıklarla Hasar/Prim oranını analiz etmektedir. 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla ferdi kaza sigortalarında ise hasar prim oranı % 21 oranında gerçekleşmiştir (31 Aralık 2010: % 19). Ferdi kaza sigortaları portföyünün genel portföy içerisinde düşük bir paya sahip olması sebebiyle tazminat ödenmeyen dönemlerde bu oranın düşük, tazminat ödenen dönemlerde ise yüksek olması olağan bir durumdur.

31 Mart 2010 – 31 Mart 2011 dönemindeki Hasar/Prim oranları finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2010	31 Mart 2011
Yıllık Hayat Sigortaları	27%	24%
Uzun Süreli Hayat Sigortaları	24%	21%
Ferdi Kaza	23%	21%

Şirket, deprem gibi doğal afetlerde, terör veya büyük boyutlu kazalarda oluşabilecek büyük çaplı riskleri, katastrofik hasar fazlası anlaşmalarıyla reasürörle paylaşmaktadır. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla işsizlik sigortası teminatı portföye eklenmiş olup, bu riskin %99'u reasürörle paylaşılmaktadır.

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, risk teminatı bazında toplam riskin reasürörlere devredilen kısmı aşağıda sunulmuştur.

Ecelen Vefat	Kazaen Vefat	Kazaen Maluliyet	Hastalık Maluliyet	Tehlikeli Hastalık	İşsizlik/Geçici İşgöremezlik	İşsizlik/Gündelik Hastane
7%	32%	26%	6%	6%	99%	99%

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, risk teminatı bazında toplam riskin reasürörlere devredilen kısmı aşağıda sunulmuştur.

Ecelen Vefat	Kazaen Vefat	Kazaen Maluliyet	Hastalık Maluliyet	Tehlikeli Hastalık	İşsizlik/Geçici İşgöremezlik	İşsizlik/Gündelik Hastane
%8	%36	%29	%7	%9	%99	%99

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta Riski (devamı)

4.1.2. Sigorta riski hakkında bilgiler (reasürans yoluyla riskin azaltılmasının öncesindeki ve sonrasındaki);

4.1.2.1 Sigorta riskine karşı duyarlılık

Şirket'in poliçe üretim stratejisi, üstlenilen riskin; riskin türüne, büyüklüğüne, göre en doğru şekilde dağıtılmasına dayanmaktadır.

Şirket, ekседan ve hasar fazlası anlaşmaları yapmaktadır. Bu reasürans anlaşmaları sonucunda Şirket, toplam net sigorta hasarlarından ferdi kaza branşı için 60.000 Avro (31 Aralık 2010: 20.000 Avro), hayat branşı için 60.000 Avro (31 Aralık 2010: 20.000 Avro), katastrofik bir hasar meydana gelmesi durumunda ise 600.000 Avro (31 Aralık 2010: 200.000 Avro) üzerinde olanlarını reasüröre devretmektedir. Bununla birlikte, Şirket'in reasürans programı çerçevesinde sigorta riskleri için ihtiyari (fakültatif) reasürans anlaşmaları da bulunmaktadır.

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

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

31 Mart 2011

Branş	Toplam Brüt Risk Yükümlülüğü	Toplam Risk Yükümlülüğünde Reasürör Payı	Şirket'in Net Hasar Yükümlülüğü
Hayat	3.425.945	(463.336)	2.962.609
Hayat dışı	1.764.316	(798.022)	966.294
Toplam	5.190.261	(1.261.358)	3.928.903

31 Aralık 2010

Branş	Toplam Brüt Risk Yükümlülüğü	Toplam Risk Yükümlülüğünde Reasürör Payı	Şirket'in Net Hasar Yükümlülüğü
Hayat	3.621.744	(198.457)	3.423.287
Hayat dışı	2.050.094	(731.850)	1.318.244
Toplam	5.671.838	(930.307)	4.741.531

Şirket, sigorta sözleşmelerinin tamamını Türkiye Cumhuriyeti'nde düzenlemektedir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla muallak hasar karşılığını oluşturan poliçelerin %99'unu TL cinsinden (31 Aralık 2010: %99), geriye kalan %1'ini (31 Aralık 2010: %1) ise Amerikan Doları cinsinden düzenlenen poliçeler oluşturmaktadır.

Hayat dışı sigortalara branşlar itibarıyla verilen sigorta teminat tutarları dipnot 17.3'de belirtilmiştir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta Riski (devamı)

4.1.2.3. Gerçekleşen hasarların gelişim süreci

Gerçekleşen hasarların 31 Mart 2008 – 31 Mart 2011 dönemindeki reasürör payları düşülmüş net tutarı aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2008	31 Mart 2009	31 Mart 2010	31 Mart 2011
Gerçekleşen Hasarlar	5.069.046	2.760.576	3.208.778	3.195.551

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

Bulunmamaktadır.

4.2 Finansal Risk

Sermaye risk yönetimi ve sermaye gereksinimine ilişkin açıklamalar

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

Şirket için gerekli öz sermaye tutarı Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca her finansal tablo dönemi itibarıyla hesaplanmaktadır. Şirket'in mevcut öz sermayesi her iki yöntemle de hesaplanan asgari sermaye gereksinimini karşılamaktadır.

<u>Sermaye Yeterliliği Tablo Özeti</u>	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1.YÖNTEM		
Hayat Dışı Branşlar İçin Gerekli Özsermaye	1.301.581	1.360.149
Hayat Branşı İçin Gerekli Özsermaye	10.618.212	7.978.583
Emeklilik Branşı İçin Gerekli Özsermaye	319.532	89.099
TOPLAM GEREKLİ ÖZ SERMAYE	12.239.325	9.427.831
2.YÖNTEM		
Aktif Riski İçin Gerekli Öz Sermaye	3.592.007	3.109.970
Reasürans Riski İçin Gerekli Öz Sermaye	511.652	433.349
Aşırı Prim Artışı İçin Gerekli Öz Sermaye	2.797.628	915.227
Muallak Hasar Karşılığı İçin Gerekli Öz Sermaye	118.545	74.116
Yazım Riski İçin Gerekli Öz Sermaye	3.276.570	2.536.694
Faiz İle Kur Riski İçin Gerekli Öz Sermaye	30.055	53.533
TOPLAM GEREKLİ ÖZ SERMAYE	10.326.457	7.122.889
ÖZKAYNAK (*)	65.895.754	42.758.426
GEREKLİ ÖZ SERMAYE	12.239.325	9.427.831
SERMAYE YETERLİLİĞİ SONUCU	53.656.429	33.330.595

(*) Sermaye yeterliliği tablosu formatı gereği 1.023.795 TL (31 Aralık 2009: 310.334 TL) dengeleme karşılığı özsermaye tutarına ilave edilmiştir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

4.2 Finansal Risk (devamı)

Şirketin Sermaye Yeterliliği, 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik çerçevesinde hesaplanan sermaye yeterliliği sonucuna göre, gerekli özsermaye tutarına göre önemli oranda yüksektir.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket, finansal yatırımları sebebiyle genelde faiz ve fiyat riskine, sigorta alacakları sebebiyle kredi riskine ve dövizli poliçe ve varlıkları sebebiyle de kur riskine maruz kalmaktadır.

Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan prosedürler oluşturulur.

Faiz oranı riski

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

Bilanço tarihi itibarıyla TL faiz oranlarında 1 puanlık artış ya da azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, net değişim aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir:

31 Mart 2011		31 Aralık 2010	
TL Faiz		TL Faiz	
(1 Puanlık artış)	(1 Puanlık azalış)	(1 Puanlık artış)	(1 Puanlık azalış)
(1.171.130)	1.256.902	(1.215.724)	1.310.834

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)**4.2. Finansal Risk (devamı)***Faiz oranı riski tablosu*

31 Mart 2011	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1 Yıl - 5 yıl arası	5 Yıl ve Üstü	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar								
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	3.045.567	95.746.847	2.251.044	0	0	0	0	101.043.459
Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	0	26.271.667	5.859.853	29.386	0	0	397.349	32.558.255
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	0	469.007	1.378.388	826.607	0	0	53.880.225	56.554.227
İlişkili Taraflardan Alacaklar	0	7.267	0	0	0	0	0	7.267
Diğer Alacaklar	0	6.070	0	0	0	0	0	6.070
Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	0	39.623	443.998	5.920.577	0	0	0	6.404.199
Maddi Duran Varlıklar	0	0	0	0	0	0	280.105	280.105
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	0	0	1.289.348	1.289.348
Ertelenmiş Vergi Varlığı	0	0	0	0	0	0	372.097	372.097
Toplam Varlıklar	3.045.567	122.540.483	9.933.283	6.776.570	0	0	56.219.124	198.515.027
Yükümlülükler								
Esas Faaliyetlerden Borçlar	0	1.993.331	746.407	0	0	0	51.702.593	54.442.331
İlişkili Taraflara Borçlar	0	10.014.859	0	0	0	0	0	10.014.858
Diğer Borçlar	0	392.395	0	0	0	0	0	392.395
Sigortacılık Teknik Karşılıkları	0	160.285	1.154.974	19.786.396	32.416.449	10.841.128	5.222.724	69.581.956
Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	0	529.036	1.318.937	0	0	0	0	1.847.973
Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	0	0	144.900	374.571	123.250	0	0	642.721
Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları	0	3.574	33.234	505.713	0	18	0	542.537
Özsermaye	0	0	0	0	0	0	61.050.254	61.050.254
Toplam Yükümlülükler ve Özsermaye	-	13.093.479	3.398.452	20.666.680	32.539.699	10.841.146	117.975.571	198.515.027
Net Pozisyon	3.045.567	109.447.003	6.534.831	(13.890.110)	(32.539.699)	(10.841.146)	(61.756.447)	-

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)**4.2. Finansal Risk (devamı)***Faiz oranı riski tablosu*

31 Aralık 2010	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1 Yıl - 5 yıl arası	5 Yıl ve Üstü	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar								
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.394.157	41.657.392	47.277.620	-	-	-	-	91.329.169
Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	-	3.400.838	13.420.105	11.993.749	-	-	397.348	29.212.040
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	-	928.790	1.556.482	1.090.824	-	-	43.069.870	46.645.966
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	894	-	-	-	-	-	894
Diğer Alacaklar	-	6.622	-	-	-	-	-	6.622
Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	-	38.125	415.737	4.793.459	-	-	-	5.247.321
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	293.705	293.705
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	1.251.967	1.251.967
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	-	-	-	322.592	322.592
Toplam Varlıklar	2.394.157	46.032.661	62.669.944	17.878.032	-	-	45.335.482	174.310.276
Yükümlülükler								
Esas Faaliyetlerden Borçlar	-	1.581.016	15.602	-	-	-	42.604.260	44.200.878
İlişkili Taraflara Borçlar	-	15.162	-	-	-	-	-	15.162
Diğer Borçlar	-	518.033	-	-	-	-	-	518.033
Sigortacılık Teknik Karşılıkları	-	134.438	1.254.506	16.797.050	28.591.204	8.982.385	5.799.121	61.558.704
Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	-	483.904	1.214.370	-	-	-	-	1.698.274
Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	-	-	482.717	225.797	112.589	-	-	821.103
Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları	-	2.855	26.870	596.438	-	-	-	626.163
Özsermaye	-	-	-	-	-	-	64.871.959	64.871.959
Toplam Yükümlülükler ve Özsermaye	-	2.735.408	2.994.065	17.619.285	28.703.793	8.982.385	113.275.340	174.310.276
Net Pozisyon	2.394.157	43.297.253	59.675.879	258.747	(28.703.793)	(8.982.385)	(67.939.858)	-

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

4.2 Finansal Risk (devamı)

Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in yabancı para cinsinden alacak ve borçları not 12'de verilmiştir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını ve değişimler sonucunda karşılaşılabilecek kazanç ya da kaybı göstermektedir.

31 Mart 2011

USD (%10 değer artışı)	USD (%10 değer azalışı)	Avro (%10 değer artışı)	Avro (%10 değer azalışı)
41.257	(41.257)	18.711	(18.711)

31 Aralık 2010

USD (%10 değer artışı)	USD (%10 değer azalışı)	Avro (%10 değer artışı)	Avro (%10 değer azalışı)
37.914	(37.914)	2.159	(2.159)

Kredi Riski

Kredi Riski, Şirket'in ilişkide bulunduğu üçüncü tarafların, yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememelerinden dolayı Şirket'in karşılaşılabilecek durumu ifade eder. Şirket'in faaliyet konusu göz önünde bulundurulduğunda kredi riskinin nispeten az olduğu düşünülmektedir. Şirket'in üçüncü taraflar itibarıyla değerlendirmeleri aşağıda yer almaktadır.

Reasürörler: Şirket, finansal açıdan güçlü uluslararası reasürans şirketleri ile çalışmaktadır. Bu şirketler ile bakiye transferi konusunda bir sorun yaşanmamakta olup risk seviyesinin de düşük olduğu düşünülmektedir.

Acenteler: Şirket, banka ve PTT şubeleri yolu ile poliçe satmaktadır. Şirkete bağlı çalışan acentesi bulunmamakla beraber, banka şubeleri ile ilişkileri ise parasal anlamda sınırlı düzeyde risk teşkil etmektedir.

Sigortalılar: Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla sigortacılık faaliyetlerinden olan alacakları, bu alacaklara ilişkin alınan teminat ve ayrılan şüpheli alacak karşılıkları not 12'de belirtilmiştir. Yeniden yapılandırılmış ticari alacaklar bulunmamaktadır.

Likidite Riski

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

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

4.2 Finansal Risk (devamı)

Likidite Riski (devamı)

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

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

4.2 Finansal Risk (devamı)

Likidite riski(devamı)

31 Mart 2011	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1 Yıl - 5 yıl arası	5 Yıl ve Üstü	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar								
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	3.045.567	95.746.847	2.251.044	-	-	-	-	101.043.459
Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	-	1.066.722	-	22.305	22.281.672	8.790.208	397.348	32.558.254
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	-	469.007	1.378.388	826.607	-	-	53.880.225	56.554.227
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	7.267	-	-	-	-	-	7.267
Diğer Alacaklar	-	6.070	-	-	-	-	-	6.070
Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	-	39.623	443.998	5.920.577	-	-	-	6.404.199
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	280.105	280.105
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	1.289.348	1.289.348
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	-	-	-	372.097	372.097
Toplam Varlıklar	3.045.567	97.335.537	4.073.430	6.769.489	22.281.672	8.790.208	56.219.123	198.515.027
Yükümlülükler								
Esas Faaliyetlerden Borçlar	-	1.993.331	746.407	-	-	-	51.702.593	54.442.331
İlişkili Taraflara Borçlar	-	10.014.859	-	-	-	-	-	10.014.859
Diğer Borçlar	-	392.395	-	-	-	-	-	392.395
Sigortacılık Teknik Karşılıkları	-	160.285	1.154.974	19.786.396	32.416.449	10.841.128	5.222.724	69.581.956
Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	-	529.036	1.318.937	-	-	-	-	1.847.973
Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	-	-	144.900	374.571	123.250	-	-	642.721
Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları	-	3.574	33.234	505.713	-	18	-	542.538
Özsermaye	-	-	-	-	-	-	61.050.253	61.050.253
Toplam Yükümlülükler ve Özsermaye	-	13.093.479	3.398.452	20.666.680	32.539.699	10.841.146	117.975.570	198.515.027
Net Pozisyon	3.045.567	84.242.058	674.978	(13.897.191)	(10.258.027)	(2.050.938)	(61.756.447)	0,00

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

4.2 Finansal Risk (devamı)

Likidite riski(devamı)

31 Aralık 2010	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1 Yıl - 5 yıl arası	5 Yıl ve Üstü	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar								
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.394.157	41.657.392	47.277.620	-	-	-	-	91.329.169
Finansal Varlıklar ile Riskli Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	-	17.964	1.029.996	21.934	18.533.423	9.211.375	397.348	29.212.040
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	-	928.790	1.556.482	1.090.824	-	-	43.069.870	46.645.966
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	894	-	-	-	-	-	894
Diğer Alacaklar	-	6.622	-	-	-	-	-	6.622
Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	-	38.125	415.737	4.793.459	-	-	-	5.247.321
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	293.705	293.705
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	1.251.967	1.251.967
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	-	-	-	322.592	322.592
Toplam Varlıklar	2.394.157	42.649.787	50.279.835	5.906.217	18.533.423	9.211.375	45.335.482	174.310.276
Yükümlülükler								
Esas Faaliyetlerden Borçlar	-	1.581.016	15.602	-	-	-	42.604.260	44.200.878
İlişkili Taraflara Borçlar	-	15.162	-	-	-	-	-	15.162
Diğer Borçlar	-	518.033	-	-	-	-	-	518.033
Sigortacılık Teknik Karşılıkları	-	134.438	1.254.506	16.797.050	28.591.204	8.982.385	5.799.121	61.558.704
Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	-	483.904	1.214.370	-	-	-	-	1.698.274
Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	-	-	482.717	225.797	112.589	-	-	821.103
Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları	-	2.855	26.870	596.438	-	-	-	626.163
Özsermaye	-	-	-	-	-	-	64.871.959	64.871.959
Toplam Yükümlülükler ve Özsermaye	-	2.735.408	2.994.065	17.619.285	28.703.793	8.982.385	113.275.340	174.310.276
Net Pozisyon	2.394.157	39.914.379	47.285.770	(11.713.068)	(10.150.370)	228.990	(67.939.858)	-

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)**4.2. Finansal Risk (devamı)***Diğer Riskler*

Finansal Araçlar Kategorileri:

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

	31 Mart 2011	31 Mart 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2010
	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
<u>Cari Finansal Varlıklar</u>				
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	28.250.828	28.250.828	24.699.745	24.699.745
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	4.307.431	4.307.427	4.512.299	4.512.295
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	56.554.227	56.554.227	46.645.966	46.645.966
İlişkili Taraflardan Alacaklar	7.267	7.267	894	894
Diğer Alacaklar	6.070	6.070	6.622	6.622
<u>Cari Finansal Borçlar</u>				
Finansal Kiralamalardan Borçlar	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Borçlar	54.442.331	54.442.331	44.200.878	44.200.878
İlişkili Taraflara Borçlar	10.014.859	10.014.859	15.162	15.162
Diğer Çeşitli Borçlar	392.395	392.395	518.033	518.033

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)**4.2 Finansal Risk (devamı)**

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2011</u>	<u>Kategori 1</u>	<u>Kategori 2</u>	<u>Kategori 3</u>
<u>Finansal varlıklar</u>				
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Borçlanma senetleri	28.250.828	27.853.840	-	397.348
Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar				
Borçlanma senetleri ve vadeli mevduat	4.307.431	3.240.709	-	1.066.722
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	56.554.227	-	-	56.554.227
İlişkili Taraflardan Alacaklar	7.267	-	-	7.267
Diğer alacaklar	6.070	-	-	6.070
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Esas Faaliyetlerden Borçlar	54.442.331	-	-	54.442.331
İlişkili Taraflara Borçlar	10.014.859			10.014.859
Diğer Çeşitli Borçlar	392.395	-	-	392.395
	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>Kategori 1</u>	<u>Kategori 2</u>	<u>Kategori 3</u>
<u>Finansal varlıklar</u>				
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Borçlanma senetleri	24.699.745	24.302.397	-	397.348
Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar				
Borçlanma senetleri ve vadeli mevduat	4.512.299	3.464.339	-	1.047.960
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	46.645.966	-	-	46.645.966
İlişkili Taraflardan Alacaklar	894	-	-	894
Diğer alacaklar	6.622	-	-	6.622
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal Kiralamalardan Borçlar	44.200.878	-	-	44.200.878
Esas Faaliyetlerden Borçlar	15.162	-	-	15.162
Diğer Çeşitli Borçlar	518.033	-	-	518.033

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıklar yukarıdaki tabloda değerlendirme yöntemleri açısından üç ayrı kategoriye ayrılarak gösterilmiştir. "Kategori 1", teşkilatlanmış piyasalardan elde edilen gerçeğe uygun değerlere (piyasa verilerine) göre, "Kategori 2" emsal teşkil eden gerçekleşmiş işlemlere göre ve "Kategori 3" ise gelecekteki nakit akımların bugüne indirgenmiş değerlerine göre değerlendirilmekte olan finansal varlıkları temsil etmektedir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

4.2. Finansal Risk (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:

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

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

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar:

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

Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler:

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

5. Bölüm Bilgileri

Şirket'in hayat sigortası ve hayat dışı branşındaki faaliyetlerine ilişkin bölüm raporlaması aşağıda sunulmuştur.

1 Ocak 2011-31 Mart 2011

Faaliyet bölümlerinin dökümü	Hayat Sigortası	Ferdi Kaza (Hayat dışı)	Emeklilik	Toplam
Devam eden faaliyetler				
Teknik gelir	21.475.007	2.359.916	1.145.126	24.980.049
Teknik gider	(9.023.500)	(36.446)	(98.691)	(9.158.638)
Faaliyet giderleri	(5.592.469)	(1.185.709)	(1.465.827)	(8.244.004)
Genel Teknik Bölüm Dengesi	6.859.038	1.137.761	(419.392)	7.577.406
Diğer gelir ve giderler toplamı				766.686
Vergi öncesi kâr				8.344.092
Vergi				(1.589.762)
Net dönem kârı				6.754.330

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. Bölüm Bilgileri (devamı)

1 Ocak 2010-31 Mart 2010

Faaliyet bölümlerinin dökümü	Hayat Sigortası	Ferdi Kaza (Hayat dışı)	Emeklilik	Toplam
Devam eden faaliyetler				
Teknik gelir	12.966.447	2.911.860	639.655	16.517.962
Teknik gider	(4.921.295)	(230.975)	(11.591)	(5.163.861)
Faaliyet giderleri	(3.247.458)	(1.177.264)	(940.818)	(5.365.540)
Devam Eden Faaliyetlerden edinilen bakiyeler	4.797.694	1.503.621	(312.754)	5.988.561
Diğer gelir ve giderler toplamı				1.057.866
Vergi öncesi kâr				7.046.427
Vergi				(1.566.999)
Net dönem kârı				5.479.427

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

6. Maddi Duran Varlıklar

Cari Dönem:

	Demirbaş ve Tesisatlar (Finansal Kiralama Yoluyla Edinilmiş Olanlar Dahil)	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	868.726	132.603	1.001.329
Alımlar	19.723		19.723
31 Mart 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	888.449	132.603	1.021.052
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	(629.040)	(78.584)	(707.624)
Dönem gideri	(27.117)	(6.207)	(33.323)
31 Mart 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	(656.156)	(84.791)	(740.948)
31 Mart 2011 itibarıyla net defter değeri	232.293	47.812	280.104

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

6. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Önceki dönem:

	Demirbaşlar (Finansal Kiralama Yoluyla Edinilmiş Olanlar Dahil)	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	788.272	125.086	913.358
Alımlar	80.454	7.517	87.971
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	868.726	132.603	1.001.329
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	(514.761)	(53.675)	(568.436)
Dönem gideri	(114.279)	(24.909)	(139.188)
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	(629.040)	(78.584)	(707.624)
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	239.686	54.019	293.705

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

7 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

8 Maddi Olmayan Duran VarlıklarCari Dönem:

	31 Mart 2011 Haklar	31 Aralık 2010 Haklar
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	3.018.853	2.247.487
Alımlar	233.530	771.366
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	3.252.383	3.018.853
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(1.766.886)	(1.059.984)
Dönem gideri	(196.149)	(706.902)
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.963.035)	(1.766.886)
31 Mart 2011 itibarıyla net defter değeri	<u>1.289.348</u>	<u>1.251.967</u>

9 İştiraklerdeki Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

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

Şirket'in sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve varlık olarak muhasebeleştirilen ve ekli finansal tablolarda sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar hesabında gösterilen 426.006 TL reasürans şirketlerinden alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 426.006 TL).

Satın alınan reasürans nedeniyle kâr veya zararda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıpları.

	1 Ocak – 31 Mart 2011	1 Ocak – 31 Mart 2010
Reasüröre Devredilen Primler (-)	(2.075.436)	(1.321.913)
Alınan Reasürans Komisyonları	608.355	499.627
Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	2.320.396	2.200.045
Devreden Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürans Payı (-)	(2.401.594)	(2.146.040)
Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı	418.746	756.739
Muallak Hasar Karşılığında Reasürör Payı	1.261.358	695.207
Devreden Muallak Hasar Karşılığında Reasürör Payı(-)	(930.307)	(1.132.310)
Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı	1.828.260	224.735
Devreden Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (-)	(1.219.615)	(248.665)
Toplam	<u>(189.836)</u>	<u>(472.574)</u>

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

10 Reasürans Varlıkları

Şirket, sedan işletme olarak satın almış olduğu reasürans anlaşmalarından kaynaklanan komisyon gelirlerini ertelemektedir.

11. Finansal Varlıklar

Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılar Ait Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	28.250.828	24.699.745
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	-	-
Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	4.307.427	4.512.295
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	3.218.400	3.442.401
-Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	22.305	21.934
-Vadeli Mevduat	1.066.722	1.047.960
Toplam	32.558.255	29.212.040

Finansal Varlıkların Alt Sınıflamaları
31 Mart 2011

	Maliyet Bedeli TL	Borsa Rayıcı TL	Kayıtlı Değer TL
<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>			
Devlet Tahvili	25.762.270	27.853.480	27.853.480
Hisse Senedi (*)	397.348	397.348	397.348
Toplam	26.159.618	28.250.828	28.250.828

(*) Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak aracı bulunmakta ve gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değeriyle gösterilmektedir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11. Finansal Varlıklar (devamı)31 Aralık 2010

	Maliyet Bedeli TL	Borsa Rayici TL	Kayıtlı Değer TL
<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>			
Devlet Tahvili	21.451.970	24.302.397	24.302.397
Hisse Senedi (*)	397.348	397.348	397.348
Toplam	21.849.318	24.699.745	24.699.745

(*) Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak aracı bulunmakta ve gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değeriyle gösterilmektedir.

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık bulunmamaktadır.
(31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır)

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar:

31 Mart 2011

	Maliyet Bedeli TL	Borsa Rayici TL	Kayıtlı Değer TL
<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>			
Devlet Tahvili	2.962.596	2.940.664	2.940.664
Eurobond	259.451	277.736	277.736
<u>Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar</u>			
Eurobond	21.816	22.309	22.305
<u>Vadeli Mevduat</u>	1.061.845	1.066.722	1.066.722
Toplam	4.305.709	4.307.431	4.307.427

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11. Finansal Varlıklar (devamı)

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (devamı):

31 Aralık 2010

	Maliyet Bedeli TL	Borsa Rayici TL	Kayıtlı Değer TL
<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>			
Devlet Tahvili	3.080.484	3.174.745	3.174.745
Eurobond	277.923	267.656	267.656
<u>Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar</u>			
Eurobond	24.885	21.937	21.934
<u>Vadeli Mevduat</u>			
	1.047.502	1.047.960	1.047.960
Toplam	4.430.794	4.512.298	4.512.295

Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları

<u>Finansal Varlığın Türü</u>	31 Mart 2011 TL	31 Aralık 2010 TL	31 Aralık 2009 TL
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.091.209	2.850.427	4.042.007
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	-	-	36.419
Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yat.	1.717	102.235	654.027
Toplam	2.092.926	2.952.662	4.732.453

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

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

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

Şirket, finansal riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

Şirket, parasal kalemlerin ödenmesinden ya da dönem içinde veya ilk muhasebeleştirme sırasında çevrildiklerinden farklı kurlardan çevrilmelerinden kaynaklanan kur farklarını, oluştukları dönemde kar veya zararda muhasebeleştirmektedir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12. Borçlar ve Alacaklar

Şirket'in alacaklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	4.589.059	3.827.113
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı(-)	(136.433)	(97.205)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	182.515	160.205
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(182.515)	(160.205)
İkrazlar	15.173	16.693
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	52.086.428	42.899.365
Esas faaliyetlerden alacaklar toplamı	56.554.227	46.645.966
İlişkili taraflardan olan alacaklar	7.267	894
Diğer alacaklar	6.070	6.622
Toplam alacaklar	56.567.564	46.653.482

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
0-30 gün	-	-
31-60 gün	61.560	22.517
61-90 gün	32.341	13.273
90 gün üzeri	1.615.541	118.229
Vadesi gelmemiş alacaklar	54.844.786	46.491.947
	56.554.227	46.645.966

Şirket'in alacakları için tesis edilen teminatların detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
<u>Teminat Türü</u>		
Garanti ve Kefaletler	1.047	1.047
Toplam	1.047	1.047
	1 Ocak- 31 Mart	1 Ocak- 31 Aralık
<u>Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı hareketi</u>	2011	2010
Açılış bakiyesi	(97.205)	(99.661)
Dönem gideri	(39.228)	-
Tahsilatlar		2.456
Kapanış bakiyesi	(136.433)	(97.205)
<u>Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı hareketi</u>		
Açılış bakiyesi	(160.205)	(38.815)
Dönem gideri	(22.310)	(121.530)
Tahsilatlar		140
Kapanış bakiyesi	(182.515)	(160.205)

Şirket'in şüpheli alacakları için teminatı bulunmamaktadır.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12. Borçlar ve Alacaklar (devamı)

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

31 Mart 2011

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklar	1.503.030 (*)	45.305.031 (**)	-	-
Diğer	-	-	13.498(***)	-

31 Aralık 2010

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklar	870.030 (*)	36.902.731 (**)	-	-
Diğer	-	-	10.613(***)	-

(*) Ortaklardan ticari alacakların tamamı prim alacağı olup, finansal tablolarda sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar hesabında gösterilmektedir.

(**) Ortaklardan ticari olmayan alacakların tamamı banka mevduat hesaplarından oluşmaktadır.

(***) Ticari borçlar Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'e olan emeklilik faaliyeti borcu olup, bilançoda emeklilik faaliyetlerinden borçlar hesabında gösterilmektedir.

(****) Ticari olmayan borçlar finansal kiralama borcu olup, finansal tablolardada finansal borçlar hesabında gösterilmektedir.

Şirket'in yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlarının tutarı aşağıda sunulmuştur.

31 Mart 2011

<u>Yabancı para alacaklar</u>	<u>Döviz tutarı:</u>	<u>Kur</u>	<u>Tutar TL</u>
<u>Bankalar (DTH):</u>			
Amerikan Doları	227.000	1,5483	351.463
Avro	94.197	2,1816	205.501
<u>Menkul Değerler</u>			
Amerikan Doları	189.214	1,5483	292.959
Avro	3.246	2,1816	7.081
			<u>857.005</u>
<u>Yabancı para borçlar</u>	<u>Döviz tutarı:</u>	<u>Kur</u>	<u>Tutar TL</u>
<u>Teknik Karşılıklar</u>			
Amerikan Doları	149.744	1,5483	231.849
Avro	11.674	2,1816	25.469
			<u>257.318</u>
Net Yabancı Para Pozisyonu			<u>599.687</u>

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12. Borçlar ve Alacaklar (devamı)31 Aralık 2010

<u>Yabancı para alacaklar</u>	<u>Döviz tutarı:</u>	<u>Kur</u>	<u>Tutar TL</u>
<u>Bankalar (DTH):</u>			
Amerikan Doları	218.571	1,5460	337.911
Avro	17.763	2,0491	36.398
<u>Menkul Değerler</u>			
Amerikan Doları	183.136	1,5460	283.128
Avro	3.154	2,0491	6.462
			<u>663.899</u>
<u>Yabancı para borçlar</u>			
<u>Teknik Karşılıklar</u>			
Amerikan Doları	156.467	1,5460	241.898
Avro	10.381	2,0491	21.272
			<u>263.170</u>
Net Yabancı Para Pozisyonu			<u>400.729</u>

13. Türev Finansal Araçlar

Bulunmamaktadır.

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Mart 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
Nakit mevcudu	225	154
Bankadaki nakit	97.944.158	88.668.652
Vadesiz mevduatlar	516.267	268.189
Vadeli mevduatlar	97.427.891	88.400.463
Diğer hazır varlıklar (*)	3.099.076	2.660.363
Toplam	101.043.459	91.329.169
Nakit ve nakit benzeri bakiyeler üzerinde faiz gelir tahakkuku (-)	(386.733)	(295.427)
Nakit akım amaçlı genel toplam	100.656.726	91.033.742
Bloke banka mevduatları ve bloke kredi kartı alacakları (-)	(34.992.704)	(32.353.656)

(*) Diğer hazır varlıklar, kredi kartı alacakları ve ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri Not 12'de sunulmuştur.

Bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden ve TL cinsinden vadeli mevduatların vadeleri 1 aya kadar (31 Aralık 2010: 1 aya kadar) olup, faiz oranları yabancı para için %2,00 - %3,25 (31 Aralık 2010: % 2,00-% 3,00), TL için %6,00 - %8,50 (31 Aralık 2010: %6,25 - %9,00) aralığındadır.

15. Sermaye

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

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Nominal Sermaye	24.500.000	24.500.000
Ödenmemiş Sermaye (-)	(10.000.000)	(10.000.000)

Şirket'in 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla nominal sermayesi 24.500.000 TL olup ve her biri 1 Krş değerindeki 2.450.000.000 paydan ibarettir.

Cari ve önceki dönemde sermaye artışı gerçekleşmemiştir .

Şirket, 2008/5 numaralı Yönetim Kurulu Toplantısında alınan karar üzerine 14 Mayıs 2008 tarihinde toplanan Genel Kurulu'nda sermayesini 4.500.000 TL'den 24.500.000 TL'ye çıkarma kararı almıştır. Taahhüt edilen sermayenin 10.000.000 TL'si nakden ödenmiş, geri kalanı ise Yönetim Kurulu'nun tespit edeceği esaslara göre sermaye artışına ilişkin kararın tescilinden itibaren 3 yıl içinde ödenecektir.

16. Diğer Karşılıklar ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, "finansal varlıkların değerlemesi" hesabında muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim haricinde özsermaye içinde gösterilen diğer yedekler bulunmamaktadır.

Şirket, yatırım sözleşmesi olarak sınıflanan birikimli hayat sigortalarına ilişkin tüm yükümlülüğünü borç olarak hayat matematik karşılığı içerisinde sınıflandırmaktadır. Şirket, bu ürünlerle ilgili olarak sadece, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların Şirket'e ait olan kısmını özsermaye içinde "finansal varlıkların değerlemesi" hesabında muhasebeleştirmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla doğrudan özkaynaklarda tahakkuk ettirilen dönemin gelir ve gider kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Satılmaya hazır finansal varlıklardan değerlendirme farkı	414.268	1.019.971
Ertelenmiş vergi etkisi	(161.018)	(126.351)
Net tutar	575.286	1.146.322

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN

DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları

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

31 Aralık 2010

	Tesis Edilmesi Gereken TL	Mevcut Blokaj TL (*)
Hayat	46.084.819	46.964.166
Devlet tahvili	-	16.858.345
Vadeli mevduat	-	30.105.821
Hayat Dışı	674.637	3.526.203
Devlet tahvili	-	2.366.315
Vadeli mevduat	-	1.159.888
TOPLAM	46.759.456	50.490.369

31 Aralık 2009

	Tesis Edilmesi Gereken TL	Mevcut Blokaj TL (*)
Hayat	31.384.422	32.194.165
Devlet tahvili	-	9.746.865
Vadeli mevduat	-	22.447.300
Hayat Dışı	824.632	2.006.962
Devlet tahvili	-	933.260
Vadeli mevduat	-	1.073.702
TOPLAM	32.209.054	34.201.127

(*) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların değerlendirilmesini düzenleyen 6 ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla açıklanan günlük fiyatları, bu değerler yoksa borsa değerleri ile; yatırım fonu katılma belgeleri ise ilan edilen günlük fiyatları ile değerlendirilerek gösterilmiştir.

17.2. Şirket'in hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan ve mevcut hayat sigortalarının adet ve matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	Adet	Matematik Karşılık TL
31 Aralık 2010	811.809	40.063.334
Giriş	191.394	11.109.572
Çıkış	(125.337)	(1.344.562)
Zeyil nedeniyle azalış	-	(2.415.417)
Reasürör payı	-	(1.828.260)
31 Mart 2011	877.866	45.584.667

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)

17.2. Şirket'in hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan ve mevcut hayat sigortalarının adet ve matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir (devamı):

	Adet	Matematik Karşılık TL
1 Ocak 2010	(*) 594.320	29.419.490
Giriş	651.859	24.891.561
Çıkış	(434.370)	(6.106.586)
Zeyil nedeniyle azalış	-	(6.921.516)
Reasürör payı	-	(1.219.615)
31 Aralık 2010	811.809	40.063.334

Yukarıdaki tabloya iptal edilen poliçe adetleri ile bunlara tekabül eden matematik karşılıklar da dahildir.

17.3. Hayat dışı sigortalara branşlar itibarıyla verilen sigorta teminat tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kaza vefat teminatı	5.984.665.569	5.663.166.852
Kaza maluliyet teminatı	5.984.665.569	5.663.166.852
İşsizlik teminatı	16.700.000	14.407.750
Toplam	11.986.031.139	11.340.741.454

17.4. Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonlarının 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla birim fiyatları:

Fon Adı	Birim Fiyat TL (*)
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Likit Emeklilik Yatırım Fonu (DHL)	0,010742
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (DHK)	0,010762
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (DHD)	0,009313
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (DHE)	0,011606
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu (DHH)	0,014524
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (DHG)	0,010334
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Esnek Fon (DHY)	0,011467

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonlarının 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla birim fiyatları (devamı) :

Fon Adı	Birim Fiyat TL (*)
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Likit Emeklilik Yatırım Fonu (DHL)	0,010639
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (DHK)	0,010853
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (DHD)	0,009356
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (DHE)	0,011495
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu (DHH)	0,015081
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (DHG)	0,010380
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Esnek Fon (DHY)	0,011335

(*) 31 Aralık 2010 piyasa kapanışı sonrası verileriyle oluşup takip eden ilk iş günü geçerli olan birim fiyatları göstermektedir.

17.5. Dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları:

Dolaşımdaki katılım belgeleri 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Dolaşımdaki Katılım Fonları (EYF)	Adet	Tutar
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Likit Emeklilik Yatırım Fonu (DHL)	292.458.640	3.141.591
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (DHK)	960.270.627	10.334.432
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (DHD) (*)	54.959.378	511.837
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (DHE) (*)	535.642.924	6.216.672
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu (DHH) (*)	197.529.376	2.868.917
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (DHG)	1.404.111.955	14.510.093
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Esnek Fon (DHY) (*)	1.231.276.885	14.119.052

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)

17.5 Dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları (devamı):

Dolaşımdaki katılım belgeleri 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Dolaşımdaki Katılım Fonları (EYF)	Adet	Tutar
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Likit Emeklilik Yatırım Fonu (DHL)	231.201.795	2.459.756
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (DHK)	671.282.494	7.285.429
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (DHD) (*)	47.000.797	439.739
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (DHE) (*)	373.140.165	4.289.246
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu (DHH) (*)	131.552.826	1.983.948
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (DHG)	1.278.892.665	13.274.906
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Esnek Fon (DHY) (*)	1.135.530.215	12.871.235

(*) Fon muhasebesinde, günlük olarak gerçekleşen pay alım satım işlemleri yanında, pay satımında valör uygulaması olan fonlardaki valörlü pay işlemleri de cari günde muhasebeleşmektedir. Aynı zamanda valörlü pay hareketleri, fon net varlık değeri tablosu ile ilişkilendirilmektedir. Valörlü pay satışları Takasbank'taki cari pay adetlerinden düşülmekte, ilgili payların valördeki ödeme tutarları da fona borç kaydedilmektedir. Böylece fon fiyatı hesaplanırken SPK'nın düzenlemesine uygun olarak valörlü paylar da fiyatla ilişkilendirilmiş olmaktadır. Şirket muhasebesinde cari günde fiilen gerçekleşen işlemler dikkate alındığı halde, fon muhasebesinde valörlü pay işlemleri de dikkate alınmaktadır. Şirket sistemi ile fon muhasebesi arasındaki yukarıda belirtilen farklar, ilgili fonlardaki katılımcıların pay satım bedellerinin ilgili valörde ödenecek olan borç tutarlarıdır. DHL, DHK ve DHG fonlarda satışta valör uygulaması olmadığından şirket muhasebesi ile fon muhasebesi arasında bir farklılık oluşmamaktadır.

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

1 Ocak – 31 Mart 2011

	Ferdî		Grup	
	Adet (*)	TL	Adet (*)	TL
Giriş	5.048	2.005.774	2.250	688.697
Çıkış	(702)	(440.348)	(713)	(582.782)
Mevcut	20.403	16.384.982	17.875	35.317.325

(*) Bireysel emeklilik sözleşme sayısını göstermektedir.

(**) Giriş adetlerinin içinde başka şirketten gelen hesap birleştirme ve aktarım sözleşmeleri dahildir.

(***) 31.03.2011 sonu yürürlükte ve aravermiş statüsündeki kayıtları göstermektedir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

1 Ocak – 31 Aralık 2010

	<u>Ferdi</u>		<u>Grup</u>	
	Adet	TL	Adet	TL
Giriş	17.216	11.354.658	12.261	14.364.113
Çıkış	(3.769)	(274.861)	(1.054)	(1.443.333)
Mevcut	13.447	11.079.797	11.207	12.920.780

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)

- 17.6. Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adet ve portföy tutarları (devamı):

Giriş: Belirtilen tarih aralığında yürürlüğe giren sözleşme adedi ve bu sözleşmelere ait belirtilen tarih bitimindeki (dönem sonu) birikim tutarları ile dönem içinde yürürlüğe girip yine dönem içinde sona eren sözleşme adedi ve bu sözleşmelerin sona erme tarihindeki birikim tutarları toplamıdır.

Çıkış: Belirtilen dönem içinde sona eren sözleşme adedi ve bu sözleşmelerin sona erme tarihlerindeki birikim tutarıdır.

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

- 17.7. Kâr paylı hayat sigortalarında kâr payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri:

Şirket, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıkları “Satılmaya Hazır” ve “Vadeye Kadar Elde Tutulacak” finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Bu varlıklar, 2 numaralı dipnotta belirtilen esaslar doğrultusunda değerlemeye tabi tutulmuştur. Bu esaslar doğrultusunda bulunan ve bilanço ile gelir tablosuna yazılan değerlendirme farkları kar payı hesaplamasında dikkate alınmıştır.

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

1 Ocak 2011 – 31 Mart 2011 (*)

	Adet	Katkı Payı (Brüt) TL	Katkı Payı (Net) TL
Bireysel	4.999	1.723.832	1.114.904
Kurumsal	2.210	495.659	426.531
Toplam	7.209	2.219.491	1.541.434

(*)Dönem içinde yürürlüğe giren sözleşme adedi ve dönem içinde yürürlüğe girip, yine dönem içinde sona eren sözleşme adedi toplamı ile bu sözleşmeler için dönem içinde tahsil

edilmiş olan katkı payı toplamı ve bu katkı paylarının yatırıma yönlendirilen kısmı belirtilmiştir.Dönem içindeki aktarım adet ve tutarları dahil değildir.

1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010

	Adet	Katkı Payı (Brüt) TL	Katkı Payı (Net) TL (*)
Bireysel	18.532	9.628.031	9.079.916
Kurumsal	15.067	7.123.830	7.107.643
Toplam	33.599	16.751.861	16.187.559

(*) Net tutarlar Yönetim Gider Kesintisi sonrası tutarları göstermektedir.

Yukarıdaki tabloda, dönem içinde yürürlüğe giren sözleşme adedi ve dönem içinde yürürlüğe girip, yine dönem içinde sona eren sözleşme adedi toplamı ile bu sözleşmeler için dönem

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

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

İNDE tahsil edilmiş olan katkı payı toplamı ve bu katkı paylarının yatırıma yönlendirilen kısmı belirtilmiştir. DÖNEM İÇİNDEKİ aktarım adet ve tutarları dahil değildir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

1 Ocak 2011-31 Mart 2011

	Adet (*)	Katkı Payı (Brüt) TL	Katkı Payı (Net) TL (**)
Bireysel	49	862.869	841.199
Kurumsal	40	252.757	247.452
Toplam	89	1.115.627	1.088.651

1 Ocak 2010-31 Aralık 2010

	Adet (*)	Katkı Payı (Brüt) TL	Katkı Payı (Net) TL (**)
Bireysel	235	3.214.570	3.203.259
Kurumsal	2.213	7.897.729	7.896.192
Toplam	2.448	11.112.299	11.099.451

(*) Bireysel emeklilik sözleşme sayısını göstermektedir.

(**) Net tutarlar Yönetim Gider Kesintisi sonrası tutarları göstermektedir.

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:

Hayat portföyünden bireysel emekliliğe aktarım işlemlerinin yasal süresi 7 Ekim 2006 tarihinde sona ermiş olup cari ve önceki dönemde herhangi bir aktarım işlemi bulunmamaktadır (1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

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

Dönem içinde şirketin portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcıları bulunmamaktadır (1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

17.12. Dönem içinde yeni giren hayat sigortalılarının adet ile brüt ve ilk prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları:

<u>1 Ocak 2011 – 31 Mart 2011</u>	<u>Adet</u>	<u>Prim Tutarı TL</u>
Ferdi	6.090	1.655.681
Grup	185.304	22.297.466
Toplam	191.394	23.953.147

<u>1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010</u>	<u>Adet (**)</u>	<u>Prim Tutarı TL(*)</u>
Ferdi	44.105	6.252.331
Grup	607.754	58.745.806
Toplam	651.859	64.998.137

(*) Prim tutarı dönem içindeki prim iptallerini içermemektedir.

(**) Yukarıdaki tabloda 2009 yılında adet olarak grup sayılarına yer verilmiş olup, 2010 yılında adet olarak grupların altında yeralan poliçe sayılarına yer verilmiştir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

1 Ocak – 31 Mart 2011

	<u>Adet</u>	<u>Matematik Karşılık</u> <u>TL</u>
Ferdi	(9.520)	(184.472)
Grup	(115.817)	(1.160.090)
Toplam	(125.337)	(1.344.562)

1 Ocak – 31 Aralık 2010

	<u>Adet (*)</u>	<u>Matematik Karşılık</u> <u>TL</u>
Ferdi	(61.627)	(2.061.494)
Grup	(372.743)	(4.045.092)
Toplam	(434.370)	(6.106.586)

(*) Yukarıdaki tabloda 2009 yılında adet olarak grup sayılarına yer verilmiş olup, 2010 yılında adet olarak grupların altında yeralan poliçe sayılarına yer verilmiştir.

17.14. 1 Ocak 2011 – 31 Mart 2011 döneminde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

Kar Payı Dağıtım Oranı:

	<u>31 Mart</u> <u>2011</u>	<u>31 Mart</u> <u>2010</u>
FON TL -90 (*)	%1,88	%2,77
FON TL- 93 (*)	%1,95	%2,86
FON TL- 95 (*)	%1,99	%2,92
FON USD- 90 (*)	%1,08	%1,01
FON USD- 93 (*)	%1,12	%1,05
FON EUR - 90 (*)	%0,69	%0,92
FON EUR- 93 (*)	%0,71	%0,95

(*) Sigortalıların birikimlerinin yatırıma yönlendirilmesi ile elde edilen gelirler üzerinden sigortalılara yapılan kar paylarının dağıtımında sigortalılık süresi gözönüne alınmaktadır. Buna göre sigortalılık süresi 1-5 yıl arasındaki sigortalılara elde edilen gelirin % 90'ı, 5-10 yıl arasındaki sigortalılara % 93'ü, 10 yıl üzerindeki sigortalılara ise % 95'i kar payı olarak verilmektedir.

17.15. Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarları tanımlayan ve gösteren bilgiler

1 Ocak 2011 – 31 Mart 2011 döneminde ferdi sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve portföy artışını sağlayan unsurlar aşağıda sunulmuştur.

<u>Portföy Artışı</u>	<u>Matematik Karşılıklar</u> <u>TL</u>
Yeni yazılan poliçeler	13.442
İptallerden yürürlüğe konanlar	-
	13.442

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)

17.15. Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarları tanımlayan ve gösteren bilgiler (devamı)

1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010 döneminde ferdi sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve portföy artışını sağlayan unsurlar aşağıda sunulmuştur.

Portföy Artışı	Matematik Karşılıklar TL
Yeni yazılan poliçeler	298.068
İptallerden yürürlüğe konanlar	18.031
	<u>316.099</u>

1 Ocak 2011 – 31 Mart 2011 döneminde ferdi sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve portföy azalışına yol açan unsurlar aşağıda sunulmuştur.

Portföy Azalışı	Matematik Karşılıklar TL
İştiralar	(126.337)
Vade gelimi	(56.457)
Fesih ve iptaller	(1.126)
Riskin oluşması ile sona erenler	(552)
Portföy azalışı toplamı	<u>(184.472)</u>

1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010 döneminde ferdi sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve portföy azalışına yol açan unsurlar aşağıda sunulmuştur.

Portföy Azalışı	Matematik Karşılıklar TL
İştiralar	(903.034)
Vade gelimi	(1.129.880)
Fesih ve iptaller	(22.195)
Riskin oluşması ile sona erenler	(6.385)
Portföy azalışı toplamı	<u>(2.061.494)</u>

1 Ocak 2011-31 Mart 2011 döneminde grup sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve portföy artışını sağlayan unsurlar aşağıda sunulmuştur.

Portföy Artışı	Matematik Karşılıklar TL
Yeni yazılan poliçeler	11.096.130
Portföy artışı toplamı	<u>11.096.130</u>

1 Ocak 2010-31 Aralık 2010 döneminde grup sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve portföy artışını sağlayan unsurlar aşağıda sunulmuştur.

Portföy Artışı	Matematik Karşılıklar TL
Yeni yazılan poliçeler	24.575.462
Portföy artışı toplamı	<u>24.575.462</u>

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)**17.15. Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarları tanımlayan ve gösteren bilgiler (devamı)**

1 Ocak 2011 – 31 Mart 2011 döneminde grup sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve portföy azalışına yol açan unsurlar aşağıda sunulmuştur.

Portföy Azalışı	Matematik Karşılıklar TL
İştiralar	(610.464)
Vade gelimi	(75.171)
Fesih ve iptaller	(454.358)
Riskin oluşması ile sona erenler	(20.097)
Portföy azalışı toplamı	1.160.090

1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010 döneminde grup sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve portföy azalışına yol açan unsurlar aşağıda sunulmuştur.

Portföy Azalışı	Matematik Karşılıklar TL
İştiralar	(1.285.813)
Vade gelimi	(1.297.827)
Fesih ve iptaller	(1.401.679)
Riskin oluşması ile sona erenler	(59.773)
Portföy azalışı toplamı	4.045.092

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

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Reasürans Şirketlerinden Alacaklar	426.006	426.006
Kazanılmamış Primler Karşılığı - Reasürör Payı	2.320.396	2.401.594
Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Reasürör Payı	1.261.358	930.307
Hayat Matematik Karşılığı - Reasürör Payı	1.828.259	1.219.615
Toplam	5.836.020	4.977.522

Reasürans Borçları

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Reasürörlere Borçlar	716.703	3.189
Toplam	716.703	3.189

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

17.17. Gerçekleşen hasarların gelişim süreci 4 numaralı dipnotta sunulmuştur.

17.18. Finansal tablolar üzerinde önemli etkiye sahip olan her değişikliğin etkisini ayrı olarak göstererek sigorta varlık ve borçlarının ölçümünde kullanılan varsayımlardaki değişikliklerin etkileri 4 numaralı dipnotta sunulmuştur.

17.19 Sigorta borçları, reasürans varlıkları ve olması durumunda ilgili ertelenmiş edinme maliyetlerindeki değişikliklerin mutabakatı:

	31 Mart 2011		31 Aralık 2010	
	Sigorta Borçları	Reasürans Varlıkları	Sigorta Borçları	Reasürans Varlıkları
Dönem başı	15.602	4.977.522	23.200	3.861.407
Dönem içindeki değişiklik	(730.805)	858.498	(7.598)	1.077.169
Dönem sonu	746.407	5.836.020	15.602	4.938.576

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı yatırım anlaşması yükümlülükleri (hayat matematik karşılıkları)	3.171.385	4.295.047
Giriş	-	18.031
<i>Yeni iş</i>	-	-
<i>Meriyet</i>	-	18.031
Çıkış	(166.838)	(1.891.385)
<i>İştira/Vefat</i>	(122.528)	(871.927)
<i>Vade gelimi</i>	(44.310)	(1.019.458)
<i>Fesih</i>	-	-
Zeyil nedeniyle artış / (azalış)	65.429	749.692
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı (%95)	-	(33.795)
Dönem sonu yatırım anlaşması yükümlülükleri	3.069.976	3.137.590

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	746.407	15.602
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	53.652.062	44.157.089
Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	43.862	28.187
İlişkili taraflara borçlar	10.014.859	15.162
Diğer çeşitli borçlar	391.341	518.033
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	542.538	626.163
Toplam	65.391.069	45.360.236

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

Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları; 541.637 TL (31 Aralık 2010: 625.590 TL) tutarında ertelenmiş komisyon gelirlerinden ve 901 TL (31 Aralık 2010: 573 TL) ikraz faiz gelirlerinde oluşmaktadır.

Diğer çeşitli borçlar; 392.126 TL (31 Aralık 2010: 208.491 TL) tutarında satıcılara borçlardan ve 784 TL (31 Aralık 2010: 309.542 TL) personele ödenecek ücretlerden oluşmaktadır.

20. Borçlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kısa ve uzun vadeli finansal borçlar	-	-

Şirket'in kısa ve uzun vadeli finansal borçları finansal kiralama işlemlerinden borçlardan oluşmaktadır.

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir.

Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi (devamı)

Ertelenen Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları:

<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) bazları:</u>	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Maddi varlıkların amortisman / maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(406.088)	(408.729)
Kıdem tazminatı karşılıkları	123.250	112.589
Kullanılmamış izin karşılığı	224.156	167.098
Teknik karşılıklar	1.293.821	1.023.795
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	136.433	97.205
Dava karşılığı	85.938	58.700
İkramiye karşılığı	120.000	460.000
Diğer karşılıklar	233.218	144.247
Finansal varlıkların değerlendirme farkları	49.760	(41.943)
	<u>1.860.486</u>	<u>1.612.962</u>

<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u>	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Maddi varlıkların amortisman / maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(81.218)	(81.746)
Kıdem tazminatı karşılıkları	24.650	22.518
Kullanılmamış izin karşılığı	44.831	33.420
Teknik karşılıklar	258.764	204.759
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	27.287	19.441
Dava karşılığı	17.188	11.740
İkramiye karşılığı	24.000	92.000
Diğer karşılıklar	46.644	28.849
Finansal varlıkların değerlendirme farkları	9.952	(8.389)
	<u>372.097</u>	<u>322.592</u>

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi aktifleri/(pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri:</u>	1 Ocak- 31 Mart 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Açılış bakiyesi	322.592	67.372
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(111.513)	128.869
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	161.018	126.351
Kapanış bakiyesi	<u>372.097</u>	<u>322.592</u>

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 5,1 enflasyon (31 Aralık 2010: % 5,1) ve %10 iskonto oranı (31 Aralık 2010: % 10) varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 (31 Aralık 2010: %4,66) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 01 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.623,23 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL).

	1 Ocak- 31 Mart 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Dönem başı itibarıyla karşılık	112.589	17.524
Hizmet maliyeti	10.398	113.459
Faiz maliyeti	1.643	1.035
Ödenen kıdem tazminatları	(1.381)	(19.429)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	<u>123.250</u>	<u>112.589</u>

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Gelecek aylara ait gelirler	542.538	626.163
-Ertelenmiş komisyon geliri	541.637	625.590
-İkraz faiz geliri	901	573
Maliyet giderleri karşılığı	519.471	708.514
-Dava karşılığı	85.938	58.700
-Kullanılmamış izin karşılığı	224.156	167.098
-İkramiye Karşılığı	120.000	460.000
-Diğer gider karşılıkları	89.378	22.716
	<u>1.062.009</u>	<u>1.334.677</u>

24. Net Sigorta Prim Geliri

	1 Ocak- 31 Mart 2011	1 Ocak- 31 Mart 2010
Hayat Dışı	3.672.083	2.941.463
Hayat	21.684.628	12.830.921
Toplam	<u>25.636.711</u>	<u>15.772.384</u>

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

TMS 18 uyarınca 1 Ocak 2011 -31 Mart 2011 döneminde hizmet sunumlarından elde edilen hasılat tutarı bireysel emeklilik, hayat ve hayat dışı alanlarında aşağıda sunulmuştur.

Hayat/ Hayat Dışı

	1 Ocak – 31 Mart 2011	1 Ocak – 31 Mart 2010
<u>Brüt Prim Geliri</u>		
Hayat dışı	4.566.136	3.900.342
Hayat	23.146.010	13.193.955
Toplam	<u>27.712.147</u>	<u>17.094.297</u>

Bireysel Emeklilik

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Fon İşletim Geliri	181.016	47.797
Giriş Aidatı Gelirleri	662.903	516.152
Yönetim Gideri Kesintisi	301.207	35.430
Toplam	<u>1.145.126</u>	<u>599.379</u>

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

26. Yatırım Gelirleri

	1 Ocak- 31 Mart 2011	1 Ocak- 31 Mart 2010
Satılmaya hazır menkul kıymetler	179.432	961.804
Vadeye kadar elde tutulacak kıymetler	(7.871)	5.708
Vadeli mevduat	935.554	493.049
Toplam	1.107.115	1.460.561

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Satılmaya Hazır Menkul Kıymetler		
Kar zarar altında muhasebeleştirilen	(44.796)	(995.290)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	575.286	1.146.322
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Kıymetler		
Kar zarar altında muhasebeleştirilen	(15.962)	(2.154)
	514.528	148.878

28. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Aktifler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılmış finansal varlıkların bilanço tarihi itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan net kazanç tutarı bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Aralık 2010: bulunmamaktadır).

29. Sigorta Hak ve Talepleri

1 Ocak – 31 Mart 2011 dönemine ait branş bazında rücu geliri bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Aralık 2010: bulunmamaktadır).

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Bulunmamaktadır.

31. Zaruri Diğer Giderler

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

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

32. Faaliyet Giderlerinin Dökümü

	1 Ocak – 31 Mart 2011	1 Ocak – 31 Mart 2010
Üretim Komisyon Giderleri (-)	4.973.271	2.702.924
Personele İlişkin Giderler (-)	2.271.566	1.696.271
Yönetim Giderleri (-)	590.564	396.782
Pazarlama ve Satış Giderleri (-)	258.005	355.624
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler (-)	73.270	67.347
Diğer Giderler (-)	77.328	146.592
Toplam	8.244.004	5.365.540

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2011	1 Ocak – 31 Mart 2010
Kıdem tazminat karşılığı gideri	10.661	15.778
Personel ücret ve giderleri	1.721.204	1.300.490
Yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler tutarı	550.362	421.513
Toplam	2.282.227	1.737.781

Cari dönemde TFRS 2 kapsamında nitelendirilen hisse bazlı ödeme bulunmamaktadır.

34. Finansal Maliyetler

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama borcu bulunmamakta olup 31 Aralık 2010 itibarıyla finansal kiralama borcu haricinde finansal borcu bulunmamaktadır.

Dönem içinde doğrudan gider yazılan finansal kiralama giderleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010 : Bulunmamaktadır).

35. Gelir Vergileri

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
<u>Cari vergi yükümlülüğü</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	7.363.399	5.773.636
Eksi: Peşin ödenen vergiler ve kesintiler	(6.044.462)	(4.559.266)
	1.318.937	1.214.370
<u>Gelir tablosundaki vergi gideri</u>		
Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:	1 Ocak – 31 Mart 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Cari vergi gideri	7.363.399	5.773.636
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(111.514)	(128.869)
Toplam vergi gideri	7.251.885	5.644.767

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. Gelir Vergileri (devamı)

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi

	1 Ocak- 31 Mart 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü</u>		
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesi	161.018	126.351
Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi	161.018	126.351

Kurumlar Vergisi

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

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

2011 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2010:%20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

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

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler vergi beyannamelerini, ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1– 25 Nisan tarihleri arasında hazırlamaktadır.

Vergi Dairesi tarafından söz konusu beyannameler ve bunlara baz teşkil eden muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilmektedir.

Gelir Vergisi Stopajı:

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

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

35. Gelir Vergileri (devamı)

Dönem cari vergi giderinin dönem kârı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2011	1 Ocak- 31 Mart 2010
<u>Cari vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar	8.344.092	7.046.427
Hesaplanan vergi: %20	(1.668.818)	(1.409.285)
Sigorta teknik karşılıklar etkisi	(54.005)	(9.951)
Kıdem ve izin karşılığı etkisi	(69.481)	(41.745)
İkramiye karşılığının etkisi	(24.000)	
Menkul kıymetler TMS-VUK değerlendirme farkları	(143.963)	(15.148)
Diğer karşılıkların etkisi	(92.624)	
İndirilemeyen diğer giderlerin (ilavelerin) ve indirimlerin vergi etkisi	463.129	(90.870)
Dönem Karı Cari Vergi ve Yasal Yükümlülük Karşılığı	(1.589.763)	(1.566.999)

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak – 31 Mart 2011	1 Ocak – 31 Mart 2010
<u>Kâr/Zarar kalemlerinde muhasebeleşen</u>		
Kambiyo kârları	14.666	24.234
Kambiyo zararları	(1.857)	(30.056)
	12.810	(5.823)

37. Hisse Başına Kazanç

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

38. Hisse Başı Kâr Payı

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır)

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit

Nakit akım tablosu finansal tablolarla birlikte sunulmuştur.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

42. Riskler

2 numaralı dipnotta sunulmuştur.

43. Taahhütler

Finansal Kiralama Borçları:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Finansal kiralama borçları		
Bir yıl içinde	-	-
İki ile beş yıl arasındakiler	-	-
	-	-

44. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

a. Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

Şirket'in ana ortağı %99,86 pay ile Denizbank A.Ş.'dir.

b. Kuruluşun faaliyetlerine uygun, kalemlerin alt sınıflamaları

Şirket faaliyet konusu itibarıyla bireysel emeklilik, ferdi veya grup hayat ya da ölüm sigortaları ile bunlara bağlı kaza sigortaları, her türlü can sigortaları ve bütün bu sigortalarla ilgili reasürans işlemleri yapmaktadır.

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır)

- g. İlişkili Taraf Açıklamaları

	1 Ocak – 31 Mart 2011	1 Ocak – 31 Mart 2010
<u>İlişkili taraflardan hizmet alımları</u>		
Denizbank A.Ş.	(4.848.622)	(3.567.600)
Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama A.Ş.	(53.100)	(53.100)
Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.	(36.203)	(9.559)

İlişkili taraflarla olan alacak ve borçlar 12 no'lu dipnotta sunulmuştur.

Faiz ve benzeri gelirler/ giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak – 31 Mart 2010
<u>Faiz ve benzeri gelirler / giderler</u>		
Denizbank A.Ş. faiz geliri	778.509	78.749
Deniz Finansal Kiralama A.Ş. kira gideri	-	(75)
Denizbank A.Ş.kira gideri	(30.645)	(28.177)
Deniz Emeklilik Fonları fon işletim gelirleri	181.016	47.797

46. Bilanço Tarihiinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

Ortakların sermaye taahhüdünden olan 10.000.000 TL apel borcu 14 Nisan 2011 tarihinde nakden ödenmiştir. Böylece şirketin ödenmiş sermayesi 24.500.000 TL olmuştur.

DENİZ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2011 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

47. Diğer

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

	1 Ocak – 31 Mart 2011	1 Ocak – 31 Mart 2010
<u>Gelir Tablosu – Diğer gider ve zararlar</u>		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	6.113	3.317
	<u>6.113</u>	<u>3.317</u>

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

- 47.3. Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

- 47.5. Diğer hususlar

Avrupa Komisyonu, Belçika, Fransa ve Lüksemburg hükümetleri ile DFH Grup ana hissedarı Dexia Grubu arasında yürütülen yeniden yapılandırma çalışmaları konusunda 5 Şubat 2010 tarihinde mutabakat sağlanmıştır. Dexia Grubu’nca 6 Şubat 2010 tarihinde yayınlanan basın bülteninde Dexia Grubu Türkiye’deki sigorta operasyonlarını 31 Ekim 2012 tarihine kadar elden çıkartma kararı almıştır.