

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

1. Genel Bilgiler

- 1.1 Ana şirketin adı:** 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin ("Şirket") doğrudan ana ortağı Axa Holding A.Ş. olup nihai ana ortağı Axa SA'dır.

Axa Hayat Sigorta A.Ş.'nin ana ortağı olan Axa Holding A.Ş.'nin ortaklarından Axa SA ve OYAK arasında 5 Şubat 2008 tarihinde imzalanan Hisse Alım Sözleşmesi çerçevesinde OYAK'ın Axa Oyak Holding A.Ş.'deki hisselerinin tamamı Axa Mediterranean Holding SA'ya devredilmiştir. İlgili hisse devrinin geçerli kılınması için Rekabet Kurumu ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ("Hazine Müsteşarlığı") tarafından verilen resmi izinleri takiben Şirket'in 12 Ağustos 2008 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında Axa Oyak Hayat Sigorta A.Ş. olan ticari unvanı Axa Hayat Sigorta A.Ş. olarak değiştirilmiş ve ilgili unvan değişikliği 12 Ağustos 2008 tarihinde tescil ettirilmiştir. Şirket'in ana ortağı olan Axa Oyak Holding A.Ş.'nin ticari unvanı da aynı tarihte Axa Holding A.Ş. olarak değiştirilmiş ve tescil ettirilmiştir.

16 Ekim 2008 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında alınan 28 no'lu karar sonucunda, Şirket'in hayat sigortası şirketi statüsünden hayat ve emeklilik şirketi statüsüne geçişine ve bu dönüşüm ile ilgili olarak işlemlerin başlatılmasına karar verilmiş, 16 Şubat 2009 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında alınan 5 no'lu karar ile Şirket'in sağlık portföyünün Axa Sigorta A.Ş.'ye devri ile ilgili çalışmaların başlatılması karara bağlanmıştır. Şirket, sağlık portföy devri ile ilgili gerekli dokümanları 15 Haziran 2009 tarihinde Hazine Müsteşarlığı'na teslim etmiştir. Hazine Müsteşarlığı devir işlemine 25 Ağustos 2009 tarihli yazısıyla izin vermiş olup, söz konusu devir 10 Eylül 2009 tarihli portföy devir sözleşmesine istinaden 31 Ekim 2009 tarihli finansal tablolar üzerinden gerçekleştirilmiştir. Hazine Müsteşarlığı'nın 12 Mayıs 2010 tarih ve 23749 sayılı izni ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 14 Mayıs 2010 ve 2709 sayılı izni gereğince Şirket'in Axa Hayat Sigorta A.Ş. olan ticari unvanı Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. olarak değiştirilmiş ve ilgili unvan değişikliği 29 Haziran 2010 tarihinde tescil ettirilmiştir.

Şirket, emeklilik branşında faaliyet gösterebilmek amacıyla Hazine Müsteşarlığı'na 18 Ağustos 2010 tarihinde ruhsat başvurusunda bulunmuş, 1 Şubat 2011 tarihinde de ruhsat denetimine tabi tutulmuştur. Şirket, 5 Mayıs 2011 tarihinde emeklilik branşı faaliyet ruhsatını almış ve faaliyet ruhsatını 24 Mayıs 2011 tarihinde tescil ettirmiştir. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, Şirket'in kurucusu olduğu ve 19 Aralık 2011 tarihinde halka arz ettiği 5 adet Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır.

- 1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi:** Şirket, 1995 yılı Mart ayında İstanbul'da kurulmuş olup, 1995 yılı Temmuz ayında faaliyetlerine başlamıştır. Şirket'in tescil edilmiş adresi Meclis-i Mebusan Cad. No: 15, 34427 Salıpaazarı/İstanbul'dur.
- 1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:** Şirket, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu yanı sıra 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile söz konusu kanunlar ile ilgili resmi bildirimleri doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirket, 1.1. no'lu dipnotta açıklandığı üzere hayat ve ferdi kaza branşlarında sigortacılık faaliyetlerini sürdürmekte olup, 2011 yılında bireysel emeklilik alanında faaliyetlerine başlamıştır.
- 1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması:** 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

1.5 Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Üst ve orta kademeli yöneticiler	3	3
Diğer personel	46	39
Toplam	49	42

1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 654.767 TL (30 Eylül 2011: 595.414 TL)

1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar: Şirket tarafından hayat ve hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılmıştır. Diğer yatırım gelirleri ise teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılmıştır. Şirket teknik bölüme aktardığı faaliyet giderlerini alt branşlara dağıtırken, cari dönemde üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ve hasar ihbar adedinin, son üç yıl içindeki ağırlıklarının ortalamasını dikkate almıştır.

1.8 Finansal tabloların tek bir şirketimi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği: Finansal tablolar tek bir şirketi (Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş.) içermektedir.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler: Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri ile bu bilgilerde önceki bilanço tarihinden bu yana olan değişiklikler 1.1, 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda belirtilmiştir.

1.10 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar: Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

Şirket finansal tablolarını, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile Hazine Müsteşarlığı'nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara göre hazırlamaktadır.

Finansal tablolar Hazine Müsteşarlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No:1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı ile 27 Aralık 2011 tarih ve 2011/14 sayılı Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodları Açılmasına Dair Sektör Duyurusu uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ ve 31 Mayıs 2012 tarih ve 2012/7 sayılı Yeni Hesap Kodları ile Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Sektör Duyurusu uyarınca belirlenmektedir.

Şirket 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren faaliyetlerini, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" doğrultusunda, söz konusu yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden "TMS 1-Finansal Tablolar ve Sunum", "TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", "TFRS 1-TFRS'ye Geçiş" ve "TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri" bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliği ("Konsolidasyon Tebliği") 31 Mart 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmekte olup Şirket'in bu kapsamda konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı bulunmadığından, konsolide finansal tablo hazırlaması gerekmemektedir.

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

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

Şirket, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete ile: 17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır (2.24 no'lu dipnot).

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

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler, gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:

Şirket, 30 Haziran 2012 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMSK tarafından yayımlanan tüm standartları ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi'nin ("UFRYK") tüm yorumlarını uygulamıştır.

Henüz yürürlükte olmayan standart ve yorumlar

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Henüz yürürlükte olmayan ve finansal tablolara önemli bir etkisinin olması beklenmeyen standart ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

- TFRS 9 – Finansal Araçlar, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş kapsamlı bir projenin bir parçası olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından Kasım 2009'da yayımlanmıştır. Başlatılan bu proje ile birlikte finansal araçlara ilişkin finansal raporlamanın ilke bazlı ve daha az karmaşık bir hale getirilmesi hedeflenmiş ve projenin birinci fazı olan TFRS 9 ile finansal varlıkların raporlanması ile ilgili prensiplerin oluşturularak, finansal tablo okuyucularının işletmelerin gelecekteki nakit akımları hakkındaki belirsizlikleri, zamanlamaları ve tutarları konusunda kendi değerlendirmelerini oluşturabilmeleri için ilgili ve faydalı bilgilerin sağlanması amaçlanmıştır. TFRS 9, finansal varlıklar için gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar olmak üzere iki ana müteakip ölçüm sınıflandırması getirmektedir. Bu sınıflamanın temeli işletmenin iş modeline ve finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akımlarının niteliklerine dayanmaktadır. Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ve riskten korunma muhasebesine ilişkin TMS 39 içerisindeki düzenlemelerin devam edeceği belirtilmiştir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

- TFRS 9, finansal varlıkların ölçüm ve sınıflamalarını değiştirebilecek ve 1 Ocak 2015 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- TFRS 10 – Finansal Tablolar; hangi yatırımların edilmesi gerektiğine yeni bir yaklaşım getiren ve yatırımlardaki kontrolün değerlendirilmesi için tek bil model sunan değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TFRS 11 – Müşterek Anlaşmalar; TMS 31 – İş Ortaklıklarındaki Paylar standardının yerini alacak olan ve iş ortaklıklarının yasal formu yerine hak ve yükümlülükleri üzerinde duran değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TFRS 12 – Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar; bağlı ortaklık, iştirak ve iş ortaklıklarında payları olan işletmeler için açıklama şartlarını belirten değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- UFRS 13 – Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü; farklı TFRS’lerdeki gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin yönlendirmeleri bir arada sunumunu sağlayacak değişiklik. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TMS 27 – ve Bireysel finansal Tablolar; mevcut muhasebeleştirme ve açıklama yönlendirmelerine getirilen bazı açıklamalar. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TMS 28 – İştiraklerdeki Yatırımlar; Müşterek kontrol edilen iştiraklere ilişkin bazı değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TMS 1 – Finansal Tabloların Sunumu; diğer kapsamlı gelirlerin sunumuna ilişkin değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Haziran 2012 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TMS 12 – Gelir Vergisi; sınırlı değişiklik (ertelenmiş vergiye konu varlıkların geri kazanılması). İlgili değişiklik 1 Ocak 2012 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- UMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar; emeklilik planları ve emeklilik sonrası hakların muhasebesi ve ilişkili açılımlara dair değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplanmasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge" ("2011/23 sayılı Genelge") çerçevesinde 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren düzenlemeler:

- 14 Ocak 2011 tarih ve 2011/1 sayılı Genelge uyarınca, gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesaplarında negatif sonuç veren branşlarda %50 oranında dikkate alınan tutarlar, 1 Ocak 2012 tarihinden sonra yapılan hesaplamalarda %100 oranında dikkate alınacaktır.

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların müteakip dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sadece Türkiye'de ve iki raporlanabilir bölümde (hayat ve ferdi kaza branşlarında sigortacılık) faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı Para Çevrimi

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

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

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

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

2.5 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri, aşağıda belirtilmiştir:

Demirbaş ve tesisatlar	3-10 yıl
Özel maliyet bedelleri	3-5 yıl

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

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur (30 Eylül 2012: Yoktur).

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri 3 ila 5 yıldır.

2.8 Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Esas faaliyetlerden alacaklar, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklar olup finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

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

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

Krediler ve alacaklar ile ikrazlar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

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

Şirket, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda alacakları için gerekli gördüğü durumlarda karşılık ayırmaktadır. Söz konusu karşılık, bilançoda "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı" altında sınıflandırılmıştır. Şirket tahminlerini belirlerken risk politikaları ve ihtiyatlılık prensibi doğrultusunda, mevcut alacak portföyünün genel yapısı, sigortalı ve aracılardan finansal bünyeleri, finansal olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

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

Ayrılan şüpheli alacak karşılıkları o yılın gelirinden düşülmektedir. Daha önce karşılık ayrılan şüpheli alacaklar tahsil edildiğinde ilgili karşılık hesabından düşülerek "Karşılık giderleri" hesabına yansıtılmaktadır. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra kayıtlardan silinmektedir.

İkrazlar, Şirket'in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre aksine sözleşme bulunmadıkça bu süre minimum 3 yıldır) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarına ilgili tarifenin, iştirak tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri kredi tutarlarını ifade etmektedir. İkrazlar ilk olarak bilançoya makul değerleri ile alınmakta ve takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi ile belirlenmiş değerleri üzerinden varsa değer düşüklüğü ayrılarak takip edilmektedir. İkrazlar karşılığında yüzde yüz oranında nakit teminat alındığı için Şirket ikrazları için değer düşüklüğü hesaplamamaktadır. İkrazlardan elde edilen faiz geliri ile kur farkı geliri/gideri, gelir tablosunda Hayat Branşı Teknik Gelirleri ve Giderleri ana hesap grubunda yatırım gelirleri/giderleri hesap kalemlerinde takip edilmektedir (12 no'lu dipnot).

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar "Krediler ve alacaklar" dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Söz konusu varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Makul değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan iskonto edilmiş değer makul değer olarak dikkate alınmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların riski sigortalıya ait portföye dahil olanlarından etkin faiz yöntemi ile hesap edilerek bulunan faiz gelirleri ve kur farkı gelir ve gideri "Hayat Branşı Yatırım Gelirleri" hesap kaleminde muhasebeleştirilmektedir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (Devamı):

Satılmaya hazır menkul değerlerin makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özsermaye içindeki "Finansal varlıkların değerlemesi" hesabında izlenmektedir. Söz konusu kıymetlerin rayiç değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazançların Şirket'e ait olmayan değerlendirilmesine farklarına tekabül eden 20.925.964 TL (31 Aralık 2011: 6.281.757 TL), uzun vadeli sigortacılık teknik karşılıkları altında "Diğer Teknik Karşılıklar" hesap kalemi içinde muhasebeleştirilmektedir (17 ve 47.1 no'lu dipnotlar). Söz konusu finansal varlıklar elden çıkarıldığında özsermaye içinde muhasebeleştirilen birikmiş makul değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket her bilanço tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Şirket satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırdığı ve borçlanmayı temsil eden menkul kıymetlerde tahsilat riski doğmamış olması koşuluyla, kısa vadeli piyasa dalgalanmalarına istinaden değer düşüklüğü ayırmamaktadır (11 no'lu dipnot).

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

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

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bankalar	22.316.191	6.974.113
Eksi - Faiz tahakkukları	(139.410)	(104.212)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.033.402	1.918.439
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	24.210.183	8.788.340

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

2.13 Sermaye

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Axa Holding A.Ş.	%99,99	36.561.344	%99,99	33.263.695
Diğer	%0,01	3.656	%0,01	1.305
Toplam	%100,00	36.565.000	%100,00	33.265.000

Şirket sermayesi 28 Mart 2012 tarihinde 33.265.000 TL'den 36.565.000 TL'ye arttırılmıştır. 2012 yılındaki arttırım tutarı olan 3.300.000 TL'nin tamamı 2011 yılı karının sermayeye ilavesinden oluşmaktadır.

Şirket sermayesi 30 Mart 2011 tarihinde 31.265.000 TL'den 33.265.000 TL'ye arttırılmıştır. 2011 yılındaki arttırım tutarı olan 2.000.000 TL'nin tamamı 2010 yılı karının sermayeye ilavesinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri sigorta riskini transfer eden sözleşmelerdir. Sigorta sözleşmeleri sigortalıyı hasar olayının olumsuz ekonomik sonuçlarına karşı sigorta poliçesinde taahhüt edilen şart ve koşullar altında korur. Şirket tarafından üretilen ana sözleşmeler, aşağıda da anlatıldığı gibi ferdi kaza ve hayat branşlarındaki sigorta sözleşmeleridir:

Hayat Dışı Sigortalar (Ferdî Kaza)

Ferdî kaza sigorta sözleşmeleri, kaza sonucu oluşabilecek risklere karşı güvence sağlayan sözleşmelerdir. Kazaen vefat teminatının yanında kazaen maluliyet, işsizlik ya da geçici maluliyet, kaza tedavi masrafları gibi ek teminatlar da sunulmaktadır.

Hayat Sigortaları

Hayat sigortası sözleşmeleri birikimli ve risk (birikimsiz) olarak ikiye ayrılır. Şirket bu sigortayla, bir kimsenin belirli bir süre içinde veya sözleşmede belirtilen şart ve haller içinde ölümü veya o kimsenin sözleşmede belirtilen belli bir süreden fazla yaşaması ihtimalini ya da her iki ihtimali beraber sigorta edebilir. Hayat branşında yazılan birikim ve risk sözleşmeleri ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

i) Birikim Poliçeleri:

Birikimli Hayat Sigortası

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

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

ii) Risk Poliçeleri:

Yıllık Hayat

Yıllık Hayat Sigortası, sigortalının karşılaşacağı risklere karşı 1 yıl süre ile güvence sağlar. Bu sigorta, vefat ana teminatının yanında, kazaen vefat, tam ve daimi ile kısmi maluliyet, kaza sonucu tedavi masrafları ve tehlikeli hastalıklar ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek riskleri teminat altına alır. Yıllık Hayat sigortası poliçeleri risk ağırlıklıdır, birikim içermez, iştirak ve ikraz hakkı yoktur. Grup ve ferdi olarak satılabilir.

Uzun Süreli Hayat

Uzun Süreli Hayat Sigortası, vefat ana teminatının yanında, kazaen vefat tam ve daimi ile kısmi maluliyet ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek risklere karşı, uzun süreli maddi güvence sağlar. Sigorta süresi 1 - 15 yıl arasında belirlenebilir. Uzun süreli hayat poliçeleri koruma amaçlıdır ve risk ağırlıklıdır, birikim içermez. Ferdi olarak satılır. Sigortaya giriş yaşı 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

Kredili Hayat

Kredili Hayat Sigortası, hayatta karşılaşabilecek olumsuz durumlara karşı (vefat veya maluliyet) kullanılan kredi süresi boyunca güvence sağlayan bir sigortadır. Kredi süresinde olumsuz bir durum olması durumunda kredi borcu kredili hayat sigortası tarafından kapatılır. Teminatlar çoğunlukla sadece vefat içerir. Birikim içermeyen risk ürünleridir. Sigortaya giriş yaşı 18-65 yaş arası olup primler alınan kredi miktarına, yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

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

Bireysel Emeklilik Sözleşmeleri

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu 5 adet Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır. (31 Aralık 2011: 5 adet Emeklilik Yatırım Fonu)

Bireysel emeklilik sistemi alacakları, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları, katılımcılardan alacaklar ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır (47.1 no'lu dipnot). 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. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla söz konusu tutarlar aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2011: 401.-TL):

	30 Eylül 2012
Saklayıcı şirketten alacaklar	3.225.104
Katılımcılara borçlar	3.225.104
	31 Aralık 2011
Saklayıcı şirketten alacaklar	401
Katılımcılara borçlar	401

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

ii) Risk Poliçeleri (Devamı):

Bireysel Emeklilik Sözleşmeleri (Devamı)

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

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon yönetim gideri kesintisi, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile portföy yönetim şirketi arasında, anlaşma dahilindeki oran veya sabit masraf payı çerçevesinde paylaştırılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket'in teknik gelirleri içerisinde fon işletim gider kesintisi olarak, yöneticiye ait olan kısmı ise Şirket'in teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak gösterilmektedir.

Reasürans Sözleşmeleri

Reasürans sözleşmeleri, Şirket tarafından imzalanan bir veya daha fazla sigorta sözleşmesiyle ilgili oluşabilecek kayıplar için Şirket ve reasürans şirketi tarafından yürürlüğe konulan, bedeli ödenen ve sigorta sözleşmeleri olarak sınıflandırılabilmesi için gerekli şartları karşılayan sözleşmelerdir.

Şirket'in 2012 ve 2011 yılları içerisinde geçerli olan reasürans politikası ve anlaşmaları aşağıda özetlenmiştir:

Şirket 2012 ve 2011 yıllarında, ferdi kaza branşında eksedan reasürans anlaşması ayrıca konservasyonda kalan Mehmetçik Ferdi Kaza poliçeleri için de olay başına aşkın hasar anlaşması ile koruma sağlamıştır. Hayat branşında eksedan anlaşması bulunmakta olup bölüşmeli anlaşmadan sonra konservasyonda kalan risk için ise aşkın hasar anlaşması ile koruma sağlanmaktadır.

Aşkın hasar reasürans anlaşmaları çerçevesinde ödenen primler ilgili dönem boyunca tahakkuk esasına uygun olarak muhasebeleştirilir. Diğer sözleşmeler çerçevesinde devredilen prim ve hasarlar ilgili oldukları sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan gelir ve yükümlülükler ile aynı bazda kayıtlara yansıtılır.

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

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

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20’dir (2010: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFİ artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFİ artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2011 yılı ve 2012 yılı ilk altı ayında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır (35 no’lu dipnot).

Ertelenmiş Vergi

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

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (21 no’lu dipnot).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

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

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

2.20 Karşılıklar

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

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

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

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Yazılan Primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller ve vergiler düşüldükten sonra kalan tutarı ifade etmektedir. 2.24 no’lu dipnotta açıklandığı üzere prim gelirleri, yazılan risk primleri üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Vadesi bir yılı aşan hayat sigortası poliçeleri için yazılan prim tutarı, ödeme vadesi o yıl tahakkuk eden gelirlerden oluşmaktadır. Vadesi bir yıldan az olan poliçeler için yazılan prim tutarı söz konusu dönemin tüm primini kapsamaktadır.

Reasürans Komisyonları

Reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyonlar cari dönem içinde tahakkuk ettirilir ve gelir tablosunda, teknik bölümde, faaliyet giderleri içerisinde yer almaktadır. 2.24 no’lu dipnotta açıklandığı üzere reasürans komisyon gelirleri, alınan komisyonlar üzerinden ertelenmiş komisyon gelirleri ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Hayat Branşı Yatırım Gelirleri

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

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

Temettü Gelirleri

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

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

2.22 Finansal Kiralamalar

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.23 Kar Payı Dağıtımı

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

2.24 Teknik Karşılıklar

Hayat Matematik Karşılıkları

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

Hayat matematik karşılıkları, hayat branşı ile iştigal eden sigorta şirketlerinin gelecekte vadesi geldiği zaman ödemeyi garanti ettikleri tazminatlar için ayırdıkları karşılıktır. Şirket'in hayat branşında akdedilen hayat sigorta sözleşmeleri uyarınca tahsil edilen safi primlerden idare ve tahsil masrafları, ölüm (mortalite) risk primi ve komisyonlarının indirilmesi sonucu kalan tutar hayat matematik karşılığı olarak ayrılmaktadır. Matematik karşılıklarının hesaplanması yurtdışında hazırlanan ölüm istatistikleri dikkate alınarak Türk sigorta şirketleri için geçerli olan cari tablolar kullanılarak yapılmaktadır. Bu karşılıkların yatırımlara dönüşmesi sonucu elde edilen gelirler için kar payı karşılığı ayrılmaktadır (17 no'lu dipnot).

Kazanılmamış Primler Karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre ertesi yıla sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen 12:00'de başlayıp yine öğlen 12:00'de sona erdiği varsayılmıştır. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır (17 no'lu dipnot).

Ertelenen Komisyon Gider ve Gelirleri

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

Devam Eden Riskler Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların, ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, beklenen hasar prim oranını dikkate alarak devam eden riskler karşılığı ayırmakla yükümlüdürler. Beklenen hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların kazanılmış prime bölünmesi suretiyle bulunur. Branş bazında hesaplanan 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 hesaplanır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplaması için belirlenen beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan açılış muallak hasar karşılığı tutarı cari dönem ile tutarlı bir şekilde yeniden belirlenmiş olup; Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 3 Haziran 2011 tarih ve 2011/10 no'lu Sektör Duyurusu uyarınca, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplamasında, beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan ve yeni yöntemle göre hesaplanan ilave cari dönem muallak tazminat karşılığı ile açılış muallak hasar karşılığındaki ilave tutarının %100'ü dikkate alınmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yaptığı hesaplama sonucunda ferdi kaza branşında 70.784 TL tutarında net devam eden riskler karşılığı hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır (31 Aralık 2011: 246.439 TL) (4 ve 17 no'lu dipnotlar).

Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı

Şirket, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır. Muallak hasar karşılığı aktüer raporlarına veya sigortalı ile aktüerin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmekte olup ilgili hesaplamalarda rücu ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmemektedir.

Şirket, hayat branşı için uygulama esasları 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/14 sayılı "Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge" ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde belirlenmiş olan bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ilave muallak hasar karşılığı ayırması gerekmektedir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket bu bedellerle ilgili olarak son altı yıla ait sonuçları dikkate almış ve 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla net 593.322 TL (31 Aralık 2011: 510.178 TL) tutarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplamıştır.

Şirket, hayat dışı ferdi kaza branşı için tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile içeriği ve uygulama esasları 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge" ("Genelge") ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde belirlenmiş olan aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak bulunan tutar arasındaki farkı gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleşirmektedir.

Hayat dışı branşlar için, 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olan Genelge'ye göre sigorta şirketlerinin her branş için uygulama esasları değiştirilmiş olan aktüeryal zincirleme merdiven metodu ("AZMM") hesaplamalarını Genelge'de öngörülmüş olan 5 ayrı yöntemi dikkate alarak ve gerçekleşen hasarlar (muallak ve ödenen hasarlar toplamı) üzerinden yapmaları gerekmektedir. Sigorta şirketlerine, AZMM hesaplamaları ile ilgili olarak her branş için ilgili Genelge'de yer alan beş yöntemden kendi portföy yapılarına en uygun yöntemi belirleyerek seçme hakkı tanınmış olup 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla her branş için belirlenen nihai yöntem 3 yıl boyunca değiştirilemeyecektir. Ayrıca söz konusu AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlar belirlenmektedir. Bu çerçevede, Şirket, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ferdi kaza branşı için AZMM hesaplamasına ilişkin olarak portföy yapısına en uygun yöntemin hangisi olduğunu değerlendirerek söz konusu beş yöntemden "Munich" yöntemini seçmiş ve bu yöntemle göre 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla brüt olarak bulunan sonuç ile; bu tarih itibarıyla yürürlükte bulunan reasürans anlaşmalarına bağlı olarak hesaplanan net tutarı dikkate almıştır. Şirket ilgili AZMM hesaplamasında büyük hasar elemesi yapmamıştır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Şirket 17 Temmuz 2012 tarihinde yayınlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik gereğince 30 Eylül 2012 tarihinde; AZMM hesaplamaları sonucunda bulunan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin yeterliliğinin test edilebilmesi için bir hesaplama (Test IBNR hesaplaması) yapmamıştır.

Finansal tablolara yansıtılacak olan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının belirlenmesinde, Genelge uyarınca, 2010 yılı hesaplamalarında, bu tutarın en az %80'i dikkate alınabilecek iken, 2011 yılı hesaplamalarında en az %90'ı, 2012 yılında ise söz konusu tutarın tamamının dikkate alınması gerekmektedir. Bununla birlikte, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanmış olan 22 Nisan 2011 tarih ve 2011/10 no'lu Genelge uyarınca, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilecek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının belirlenmesinde minimum %85 oranının kullanılması mümkün kılınmıştır. Şirket 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla belirlenen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının %100'ünü (31 Aralık 2011: %90) dikkate alarak, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 432.405 TL (31 Aralık 2011: 370.359 TL) tutarında toplam ilave net muallak hasar karşılığı ayırmıştır. (17 no'lu dipnot).

İkramiye ve İndirimler Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, ikramiye ve indirim uygulamasında bulunmaları durumunda, cari yılın teknik sonuçlarına göre sigortalılar ve lehdarlar için ayrılan ikramiye ve indirim tutarlarını finansal tablolarına yansıtmak zorundadırlar. Şirket 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hayat branşında kara iştirak teknik esasları doğrultusunda hesapladığı 2.294.148 TL (31 Aralık 2011: 4.137.600 TL) tutarındaki karşılığı ikramiye ve indirimler karşılığı altında muhasebeleştirmiştir (17 no'lu dipnot).

Dengeleme Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, sigorta şirketleri, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin" sektör duyurusu uyarınca hayat ve emeklilik şirketleri, deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminat verdikleri sigorta sözleşmeleri için 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. Söz konusu karşılık her bir yıla tekabül eden net deprem ve kredi primlerinin %12'si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir. Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 1.215.827 TL (31 Aralık 2011: 887.710 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır. (17 ve 47.1 no'lu dipnotlar).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

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

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

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

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

Sigorta riski

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

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

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

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

Hayat ve Ferdi Kaza branşlarında risk kabul politikası uyarınca aşağıdaki unsurlar dikkate alınır:

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

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Hayat	4.178.958.604	4.330.967.899
Ferdi kaza	459.559.021	613.745.892
Toplam	4.638.517.624	4.944.713.791

(*) 30.09.2012 ve 31.12.2011 itibarıyla yükümlülük altında olduğumuz tüm teminat tutarlarının TL karşılığıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Şirket'in fiyatlandırma politikalarına bağlı olarak maruz kaldığı riskler aşağıda anlatılmıştır:

Mortalite Riski:

Gerçekleşen ölüm hasarlarının, ölüm riskinin fiyatlandırmasında kullanılan mortalite tablolarındaki ölüm ihtimallerinden daha yüksek olmasıdır. Şirket, ürüne göre uygun mortalite tablolarını kullanmaktadır. Ayrıca ürün bazında hasar prim oranlarına göre, tarifeler üzerinde gerekli değişiklikler yapılmaktadır. Şirket, hayat sigortası sözleşmelerinin fiyatlandırmasını yaparken CSO 53-58, CSO 80 veya CSO 2001 mortalite tablolarını kullanmaktadır.

Teknik Faiz Riski:

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

Şirket'in birikimli ürünleri için garanti ettiği faiz oranları ve matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Ürün döviz cinsi	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Garanti edilen faiz oranı (%)	Matematik karşılıklar (TL)	Garanti edilen faiz oranı (%)	Matematik karşılıklar (TL)
ABD Doları	2,5	88.989.422	2,5	124.304.414
TL (*)	6	56.573.968	6	52.776.741
TL (*)	9	41.691.160	9	45.903.410
Euro	2,5	20.988.258	2,5	25.494.699
TL (*)	3	2.963.028	3	2.156.920
ABD Doları (**)	1	128.625	1	89.505
Euro (**)	1	28.962	1	14.655
Toplam (İratlar hariç)		211.363.423		250.740.344

(*) Şirket 2003 yılı sonundan itibaren %9 2009 yılı sonundan itibaren de %6 teknik faiz garantili poliçe üretimini durdurmuştur. 2010 başından itibaren üretilen poliçeler %3 teknik faiz garantisi içermektedir.

(**) Şirket 2009 yılı sonundan itibaren %2,5 teknik faiz garantili poliçe üretimini durdurmuştur. 2010 başından itibaren üretilen poliçeler %1 teknik faiz garantisi içermektedir.

Şirket'in mevcut finansal varlık getirileri aşağıdaki gibidir:

Ürün döviz cinsi	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Bilanço değeri	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Bilanço değeri
Devlet tahvili-TL	9,96	176,759,373	9,65	177.003.195
Eurobond - ABD Doları	7,39	122,132,348	7,80	160.403.853
Eurobond - Euro	5,41	22,573,273	5,44	27.262.080
Vadeli mevduatlar - TL	9,26	18,364,587	8,60	6.803.876
Vad. Mev. – ABD Doları	3,63	8,278,671	-	-
Vad. Mev. – Eur	3,50	2,197,709	-	-
Toplam		350,305,961		371.473.004

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Duyarlılık analizleri

Finansal risk

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

(a) Piyasa riski

i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski

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

30 Eylül 2012 tarihinde değişken faizli finansal varlıklarına uygulanan piyasa faiz oranı %1 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait vergi öncesi kar 256.028 TL (31 Aralık 2011: 816.223 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

ii. Kur riski

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Euro, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Euro cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi net varlıklar 69.461 TL (31 Aralık 2011: 2.736.953 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ABD Doları, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi net varlıklar 1.677.552 TL (31 Aralık 2011: 16.094.394 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ABD Doları ve Euro birlikte %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi Şirket'in döviz cinsinden satılmaya hazır finansal varlıkları dolayısıyla, kur değişikliklerinin Şirket'in özsermaye hesapları arasında yer alan "Finansal varlıkların değerlemesi" hesabı 13.912.926 TL (31 Aralık 2011: 17.306.616 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Şirket'in döviz cinsinden olan varlık ve yükümlülüklerine ilişkin bilgiler ilgili dipnotlarda yer almaktadır.

iii. Fiyat riski

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır olarak sınıflandırılan finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa fiyatları %5 oranında artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi net varlıklar 16.597.068 TL (31 Aralık 2011: 18.233.456 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Duyarlılık analizleri (Devamı)

(b) Kredi riski

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

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

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

(c) Likidite riski

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

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

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları					
30 Eylül 2012	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	-	371.050	-	-	371.050
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	443	426.034	-	3.225.103	3.651.580
Toplam	443	797.084	-	3.225.103	4.022.630

Beklenen nakit akımları					
30 Eylül 2012	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Hayat ve Ferdi kaza matematik karşılığı ile yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık	8.511.757	27.760.342	46.702.353	140.124.119	223.098.571
Muallak hasar karşılığı - net	10.773.548	898.660	643.058	26.959	12.342.225
İkramiye ve indirimler karşılığı - net		1.966.874	327.274		2.294.148
Kazanılmamış primler karşılığı - net	167.225	1.815.482			1.982.708
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	1.215.827	1.215.827
Devam eden riskler karşılığı - net					
Toplam	19.452.530	32.441.358	47.672.685	14.366.905	240.933.479

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları					
31 Aralık 2011	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	-	546.600	-	-	546.600
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	539	6.899	-	401	7.839
Toplam	539	553.499	-	401	554.439

Beklenen nakit akımları					
31 Aralık 2011	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Hayat ve ferdi kaza matematik karşılığı ile yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık	23.480.229	32.812.751	137.101.263	69.287.273	262.681.516
Muallak hasar karşılığı - net	9.363.641	570.435	379.950	6.086	10.320.112
İkramiye ve indirimler karşılığı - net	2.052.338	2.085.262	-	-	4.137.600
Kazanılmamış primler karşılığı - net	194.318	2.109.615	-	-	2.303.933
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	887.710	887.710
Devam eden riskler karşılığı - net	18.204	228.235	-	-	246.439
Toplam	35.108.730	37.806.298	137.481.213	70.181.069	280.577.310

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Şirket dava konusu muallak hasarların ödenmesinin bir yıldan daha uzun bir sürede gerçekleşeceğini öngörmektedir. Ayrıca, Şirket diğer hasarların ödeme dönemlerini geçmiş dönemlerde gerçekleşen ödeme sürelerini dikkate alarak tahmin etmiştir. Muallak hasarlar karşılığının tamamı bilançoda kısa vadeli olarak sınıflandırılmıştır. İkramiye ve indirimler karşılığının müteakip dönemlerde yapılacak olan ödemelerin bir kısmı yukarıdaki tabloda uzun vadeli olarak sınıflandırılmış olmakla birlikte karşılığın tamamı bilançoda kısa vadeli olarak sınıflandırılmıştır. Hayat matematik karşılığı ve yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıkların tamamı bilançoda uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır. Dengeleme karşılığı bilançoda uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

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

Finansal araçların makul değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

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

Şirket'in, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Eylül 2012 tarihli asgari gerekli özsermayesi 15.129.652 TL (31 Aralık 2011: 16.771.845 TL)'dir.

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 60.552 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 20.184 TL), (30 Eylül 2011: 194.985 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: 67.896 TL)

6.1.1 Amortisman giderleri: 84 TL (30 Eylül 2011: 253 TL)

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 60.469 TL, (30 Eylül 2011: 194.732 TL)

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur (30 Eylül 2011: Yoktur).

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: Yoktur (31 Aralık 2011: 727 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 13.249 TL (31 Aralık 2011: 205.567 TL).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur (30 Eylül 2011: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur (30 Eylül 2011: Yoktur).

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: Yoktur (30 Eylül 2011: Yoktur).

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	1.677.648	-	(13.249)	1.664.399
Özel maliyet bedelleri (*)	812.903	-	-	812.903
Toplam maliyet	2.490.551	-	(13.249)	2.477.302
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(1.677.181)	(84)	13.249	(1.664.016)
Özel maliyet bedelleri (*)	(812.903)	-	-	(812.903)
Toplam birikmiş amortisman	(2.490.084)	(84)	13.249	(2.476.919)
Net kayıtlı Değer	467			383

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,882,488	727	(205,567)	1,677,648
Özel maliyet bedelleri (*)	812,903	-	-	812,903
Toplam maliyet	2,695,391	727	(205,567)	2.490.551
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(1,882,405)	(343)	205,567	(1,677,181)
Özel maliyet bedelleri (*)	(812,903)	-	-	(812,903)
Toplam birikmiş amortisman	(2,695,308)	(343)	205,567	(2,490,084)
Net kayıtlı değer	83			467

(*) Bilançoda diğer maddi varlıklar içerisinde yer almaktadır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Maliyet:				
Haklar	5.257.182	-	-	5.257.182
	5.257.182	-	-	5.257.182
Birikmiş amortisman:				
Haklar	(5.020.720)	(60.469)	-	(5.081.189)
	(5.020.720)	(60.469)	-	(5.081.189)
Net defter değeri	236.462			175.993

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:				
Haklar	5,141,482	115,700	-	5,257,182
	5,141,482	115,700	-	5,257,182
Birikmiş amortisman:				
Haklar	(4,757,938)	(262,782)	-	(5,020,720)
	(4,757,938)	(262,782)	-	(5,020,720)
Net defter değeri	383,544			236,462

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

10. Reasürans Varlıkları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	798.836	444.074
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	363.201	383.804
Reasürans şirketlerine borçlar (19 no'lu dipnot)	(373.050)	(546.600)

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

10. Reasürans Varlıkları (Devamı)

Reasürans Gelirleri/(Giderleri)

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Ödenen tazminat reasürör payı	314.861	16.526	62.080	5.093
Reasürörlerden alınan komisyonlar (brüt)	275.770	103.848	244.622	151.734
Muallak hasar ve tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	354.763	(12.616)	(110.626)	(91.615)
Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot)	(604.355)	(200.070)	(638.951)	(234.858)
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	(20.604)	(5.968)	(220.984)	(52.539)
Reasürörlerden alınan komisyonların ertelenmesi	10.375	7.135	145.261	20.830

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

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

30 Eylül 2012							
	Riski sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü			Toplam
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	
Satılmaya hazır finansal varlıklar							
Devlet tahvili	95.308.734	13.765.333	109.074.067	62.236.856	5.448.450	67.685.306	176.759.373
Eurobond	85.532.615	29.322.888	114.855.503	27.711.255	2.138.862	29.850.117	144.705.620
Vadeli mevduat (*)	-	10.476.380	10.476.380	-	-	-	10.476.380
Toplam	180.841.349	53.564.601	234.405.950	89.948.111	7.587.312	97.535.423	331.941.373

(*) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla riski hayat poliçesi sahiplerine ait 10.476.380 TL tutarında vadeli mevduat hesabı bulunmaktadır. Riski hayat poliçesi sahiplerine ait USD ve Euro cinsinden olan vadeli mevduatların ortalama vadeleri 3 aydan kısadır.

31 Aralık 2011							
	Riski sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü			Toplam
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	
Satılmaya hazır finansal varlıklar							
Devlet tahvili	89.459.792	10.448.542	99.908.334	69.963.831	7.131.030	77.094.861	177.003.195
Eurobond	121.863.475	35.731.609	157.595.084	23.780.340	6.290.509	30.070.849	187.665.933
Vadeli mevduat (*)	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	211.323.267	46.180.151	257.503.418	93.744.171	13.421.539	107.165.710	364.669.128

Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan tahvillerin tamamı TL cinsinden olup, faiz oranları %9 ila %11 (31 Aralık 2011: %9 - %11) arasında değişmektedir. USD cinsinden eurobondların faiz oranları %1,51 ila %11,88 (31 Aralık 2011: %1,51 ila %11,88), Euro cinsinden eurobondların faiz oranları %4,31 ila %6,40 (31 Aralık 2011: %4,31 ila %6,41) arasında değişmektedir.

Kredi ve alacaklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kredi ve alacaklar (12 no'lu dipnot)	6.630.492	8.857.092
Toplam	6.630.492	8.857.092

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

- 11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler:** Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).
- 11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler:** Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).
- 11.4 Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayiçlerine göre, borsa rayiçleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi:**

Menkul kıymetler	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Devlet tahvili	162.901.320	176.759.373	173.509.363	177.003.195
Eurobond	122.370.303	144.705.620	173.775.474	187.665.933
Vadeli mevduat	10.438.389	10.476.380	-	-
Toplam	295.710.012	331.941.373	347.284.837	364.669.128

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle finansal duran varlığı bulunmamaktadır.

- 11.5 Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar:** Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).
- 11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:** Finansal varlıklarda meydana gelen değer artışları 11.7 ve 26 no'lu dipnotlarda gösterilmiştir. (31 Aralık 2011: Yoktur).
- 11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar**

Satılmaya hazır finansal varlıklardan cari dönem içinde elde edilen faiz ve satış gelirleri 29.212.525 TL, (31 Aralık 2011: 58.670.453 TL) (26 no'lu dipnot) olup gelir tablosunda yatırım gelirleri altında muhasebeleştirilmiştir. Dönem içerisindeki gerçekleşmeyen makul değer artışı 6.483.271 TL (31 Aralık 2011: 1.838.218 TL TL) olup özsermayede ilgili hesap kalemi altında kayıtlara yansıtılmıştır (15 no'lu dipnot).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

11. Finansal Varlıklar (Devamı)

Finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012						
	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili	-	-	5.448.450	70.253.150	101.057.773	176.759.373
Eurobond	-	14.362.529	-	25.866.149	104.476.942	144.705.620
Vadeli mevduat	10.476.380	-	-	-	-	10.476.380
Toplam	10.476.380	14.362.529	5.448.450	96.119.299	205.534.715	331.941.373

31 Aralık 2011						
	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili	-	-	1.584.348	59.362.844	116.056.003	177.003.195
Eurobond	24.315.553	-	3.466.360	34.628.117	125.255.903	187.665.933
Vadeli mevduat	-	-	-	-	-	-
Toplam	24.315.553	-	5.050.708	93.990.961	241.311.906	364.669.128

Yabancı para finansal varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar (Kredi ve alacaklar hariç):

30 Eylül 2012			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	68.432.985	1,7847	122.132.348
Euro	9.778.329	2.3085	22.573.273
Toplam			144.705.620

31 Aralık 2011			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	84.919.188	1,8889	160.403.853
Euro	11.155.610	2,4438	27.262.080
Toplam			187.665.933

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sigortalılardan alacaklar	345.438	348.647
Aracılardan alacaklar	220.855	338.998
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	566.293	687.645
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (47.1 no'lu dipnot)	1.778.171	5.435.968
Sigortalılara verilen krediler (İkrazlar)	2.291.735	2.740.393
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	267.720	231.856
Esas faaliyetlerden alacaklar - brüt	4.337.626	9.095.862
Sigortalılardan ve aracılardan olan alacaklardan kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (*)	(209.478)	(209.478)
İdari ve kanuni takipteki şüpheli rücu alacakları karşılığı (*)	(58.241)	(22.378)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(5.708)	(6.914)
Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarları	(273.427)	(238.770)
Esas faaliyetlerden alacaklar - net	6.630.492	8.857.092

(*) Bilançoda "Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı" altında gösterilmektedir.

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

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

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

Alınan garanti ve teminatların döviz cinsinden detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2012			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
İpotekler	-	-	6.063.700	6.063.700
Teminat mektupları	10.882	-	1.260.450	1.271.332
Nakit	161.485	19.461	271.909	452.855
Diğer garanti ve kefaletler	-	-	120.400	120.400
Toplam	172.367	19.461	7.716.459	7.908.287

	31 Aralık 2011			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
İpotekler	-	-	6.310.700	6.310.700
Teminat mektupları	65.722	4.106	1.446.700	1.516.528
Nakit	154.380	26.928	185.909	367.217
Diğer garanti ve kefaletler	-	-	114.690	114.690
Toplam	220.102	31.034	8.057.999	8.309.135

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

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

Kredi ve Alacaklar:

30 Eylül 2012			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	636.912	1.7847	1.136.698
Euro	97.532	2.3085	225.152
İsviçre Frangı	15.237	1.9055	29.034
İngiliz Sterlini	960	2.8936	2.777
Toplam			1.393.663

31 Aralık 2011			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	722.201	1,8889	1.364.165
Euro	154.079	2,4438	376.538
İsviçre Frangı	5.770	2,0062	11.576
Toplam			1.752.279

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçmiş	539.010,45	444.292
3 aya kadar	112.002,04	159.725
3-6 ay arası	27.076,12	66.043
6 ay-1 yıl arası	220,35	17.585
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	678.308,96	687.645

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	6.914	43.065
Dönem içindeki girişler	234.224	188.168
Serbest bırakılan karşılık	(235.931)	(224.319)
Dönem sonu - 30 Haziran	5.207	6.914

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	231.856	240.717
Dönem içindeki girişler	35.863	1.487
Serbest bırakılan karşılık	-	(10.348)
Dönem sonu - 30 Haziran	267.719	231.856

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar (Devamı):

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmeyen sigortalılardan ve acentelerden alacaklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
3 aya kadar	535.904,66	437.378
3 - 6 aya kadar	3.049,44	-
6 - 12 aya kadar	56,35	-
Toplam	539.010,45	437.378

Yukarıda belirtilen alacaklar için alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İpotek senetleri	6.063.700	5.339.000
Teminat mektupları	1.271.332	1.132.078
Nakit	452.855	393.365
Diğer garanti ve kefaletler	59.900	212.397
Toplam	8.847.787	7.076.840

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ait nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta açıklanmış olup Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 12	31 Aralık 11
Bankalar	22,316,190.00	6.974.113
Kredi kartı alacakları	2,107,818.00	2.028.190
Toplam	24,424,008.00	9.002.303
Yabancı para mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	49,867.00	51.114
- vadeli mevduatlar	-	-
Toplam	49,867.00	51.114
TL mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	369,793.00	119.123
- vadeli mevduatlar	21,896,530.00	6.803.876
	22,266,323.00	6.922.999
Toplam	22,316,190.00	6.974.113

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 138.631 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir (31 Aralık 2011: 109.751 TL) (43 no'lu dipnot).

Vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
	(%)	(%)
TL	9,26	8,6

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

30 Eylül 2012					
	Yabancı para		Döviz Kuru	TL	
	Vadeli	Vadesiz		Vadeli	Vadesiz
Euro	--	11.275	2,3085	--	26.029
ABD Doları	150.010	12.766	1,7847	267.724	22.784
CHF	--	554	1,9055	--	1.055
Toplam				267.724	49.868

31 Aralık 2011					
	Yabancı para		Döviz Kuru	TL	
	Vadeli	Vadesiz		Vadeli	Vadesiz
Euro	--	13.678	2,4438	--	33.426
ABD Doları	--	8.749	1,8889	--	16.526
CHF	--	579	2,0062	--	1.162
Toplam				51.114	

15. Sermaye

Şirket'in tamamı ödenmiş 3.656.500.000 adet (31 Aralık 2011: 3.326.500.000 adet) hisse senedi bulunmaktadır. Şirket'in hisse senetlerinin her biri 1 Kr nominal değerde olup toplam nominal değer 36.565.000 TL (31 Aralık 2011: 33.265.000 TL)'dir.

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

	1 Ocak 2012		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Eylül 2012	
	Nominal Adet	TL	Nominal Adet	TL	Nominal Adet	TL		
Ödenmiş	3.326.500.000	33.265.000	330.000.000	3.300.000	-	-	3.656.500.000	36.565.000
Toplam	3.326.500.000	33.265.000	330.000.000	3.300.000	-	-	3.656.500.000	36.565.000

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

15. Sermaye (Devamı)

	1 Ocak 2011		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		31 Aralık 2011	
	Nominal		Nominal		Nominal		Nominal	
	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL
Ödenmiş	3.126.500.000	31.265.000	200.000.000	2.000.000	--	--	3.326.500.000	33.265.000
Toplam	3.126.500.000	31.265.000	200.000.000	2.000.000	--	--	3.326.500.000	33.265.000

Yasal Yedekler:

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

Yasal yedeklerin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	31 Aralık 2011
Dönem başı - 1 Ocak	13.207.164	12.363.489
Geçmiş yıl karından transfer	882.561	843.675
Dönem sonu - 30 Eylül	14.089.725	13.207.164

Finansal Varlıkların Değerlemesi:

Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararların Şirket'e ait olan kısmı özsermaye içinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" altında muhasebeleştirilir.

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	31 Aralık 2011
Dönem başı - 1 Ocak (vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak)	5.200.742	7.795.503
Makul değer (azalışı)/artışı	6.483.271	(1.838.218)
Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar (vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak)	(526.444)	(1.124.187)
Makul değer artışından doğan vergi	(1.296.654)	367.644
Dönem içi net değişim	4.660.173	(2,594,761)
Dönem sonu - 30 Eylül (vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak)	9.860.915	5.200.742

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları

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

30 Eylül 2012			
	Hayat	Hayat dışı	Toplam
Tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	237.626.030	462.003	238.088.033
Tesis edilen teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	249.057.186	535.410	249.592.596

31 Aralık 2011			
	Hayat	Hayat dışı	Toplam
Tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	268.443.791	28.998	268.472.789
Tesis edilen teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	286.315.392	488.760	286.804.152

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

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

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

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıkları	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıkları
Dönem içindeki artış	105.216	5.443.813,35	162.735	5.327.213
Dönem içinde ayrılan	132.247	62.170.776,34	248.172	79.674.704
Mevcut Hayat Matematik Karşılıkları		223.034.941	239.302	262.674.339
Mevcut Ferdi Kaza Matematik Karşılıkları		63.632	12	7.175
Toplam	264.266	223.098.573	239.314	262.681.514

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarı:

4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

	Birim Fiyatlar (TL)	Birim Fiyatlar (TL)
Emeklilik Yatırım Fonları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Karma Dış Borçlanma Fonu	0,009046	0,010191
Kamu Borçlanma TL Fonu	0,010831	0,009969
Likit Karma Fonu	0,010587	0,009605
Esnek Fon	0,011184	0,009361
Hisse Senedi Fonu	0,011817	0,008917

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
Gelir Amaçlı Karma Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	15.788.493,162	142.822,71	39.304	401
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	113.930.660,790	1.233.982,99	-	-
Para Piyasası Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu	43.724.417,925	462.910,41	-	-
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	76.934.953,416	860.440,52	-	-
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	44.422.979,636	524.946,35	-	-
Toplam	294.801.504,929	3.225.102,98	39.304	401

Portföydeki (Dolaşımda Olmayan) Katılım Belgeleri:

Fon Ünvanı	Adet	Fon Toplam Değeri	Fon Fiyatı
Gelir Amaçlı Karma Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	2.574.901,308	23.292,56	0,009046
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	53.729.698,969	581.946,37	0,010831
Para Piyasası Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,000	0,00	0,010587
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	92.271.423,910	1.031.963,61	0,011184
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,000	0,00	0,011817

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

- 17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adetçe portföy tutarları:** Dönem içinde giren sözleşme sayısı 1.756 adet olup dönem başında mevcut yürürlükte sözleşme bulunmamaktadır. Fesih olan sözleşme sayısı 140 adet, sistemden ayrılan 5 adettir. Dönem sonunda aktif olan 1.611 adet sözleşmenin dönem sonu portföy tutarı 3.225.102,98 TL dir. (17.5 no'lu dipnot) (1 Ocak - 31 Aralık 2011: 401 TL).
- 17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerleme yöntemleri:** Şirket, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıkları, "Satılmaya Hazır" finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Bu varlıklar 2.8 no'lu dipnotta belirtilen esaslar doğrultusunda değerlemeye tabi tutulmuştur. Tahsilat esasına göre günlük kar payı, iç verim yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.
- 17.8 Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Dönem içinde giren sözleşme sayısı 1.611 adet olup bunların %100 ü bireyseldir. Bu sözleşmelerin katılım payları toplamı net 2.978.499,93 TL, brüt 3.029.033,69 TL dir. (1 Ocak - 31 Aralık 2011: Yoktur).
- 17.9 Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:**
Bu dönemde başka şirketten gelen katılımcı sayısı 14 olup, katılım payları net 310.898,63 TL, brüt 311.759,23 TL olmuştur. (1 Ocak - 30 Eylül 2012). (30 Eylül 2011: Yoktur). (1 Nisan - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.10 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur (30 Eylül 2011: Yoktur)
- 17.11 Dönem içinde şirketin portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Bu dönemde sistemden ayrılan katılımcı sayısı 5 olup, katılım payları net 29.648,42.-TL, brüt 29.700,42.-TL olmuştur. (1 Ocak - 30 Eylül 2012). (30 Eylül 2011: Yoktur). (1 Nisan - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları:**

1 Ocak - 30 Eylül 2012				1 Temmuz - 30 Eylül 2012			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim		Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Ferdi	105.206	29.781.578	29.781.578		35.362	12.146.636	12.146.636
Grup	10	1.021.102	1.021.102		7	362.901	362.901
Toplam	105.216	30.802.680	30.802.680		35.369	12.509.537	12.509.537

1 Ocak - 30 Eylül 2011				1 Temmuz - 30 Eylül 2011		
	Sözleşme Sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Ferdi	104.536	16.586.973	16.586.973	29.170	3.743.390	3.743.390
Grup	19	469.610	469.610	7	297.400	297.400
Toplam	104.555	17.056.583	17.056.583	29.177	4.040.791	4.040.791

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

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

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012					1 Temmuz - 30 Eylül 2012			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık
Ferdi	132.169	68.336.029	68.336.029	58.389.599,17	34.698	17.388.469	17.388.469	13.374.740,61
Grup	78	1.628.051	1.628.051	3.781.177,17	45	711.467	711.467	1.951.536,21
Toplam	132.247	69.964.081	69.964.081	62.170.776,34	34.743	18.099.935	18.099.935	15.326.276,82

1 Ocak - 30 Eylül 2011					1 Temmuz - 30 Eylül 2011			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik Karşılık
Ferdi	168.527	51.557.751	51.557.751	50.491.707,28	62.012	13.683.071	13.683.071	15.253.168,07
Grup	111	1.092.598	1.092.598	3.606.544,64	90	333.144	333.144	1.348.468,97
Toplam	168.638	52.650.350	52.650.350	54.098.251,93	62.102	14.016.215	14.016.215	16.601.637,03

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

1 Ocak - 30 Eylül 2012			
Döviz cinsi (garanti edilen faiz oranı)	%95 kar payı	%90 kar payı	%85 kar payı
TL (%3)	%7,19	%6,81	%6,44
TL (%6)	%6,75	%6,40	%6,04
TL (%9)	%7,06	%6,69	%6,32
ABD Doları	%4,44	%4,21	%3,98
Euro	%3,76	%3,56	%3,37

1 Ocak - 30 Eylül 2011			
Döviz cinsi (garanti edilen faiz oranı)	%95 kar payı	%90 kar payı	%85 kar payı
TL (%3)	%6,70	%6,35	%5,99
TL (%6)	%6,24	%5,91	%5,58
TL (%9)	%7,05	%6,68	%6,31
ABD Doları	%4,52	%4,28	%4,05
Euro	%3,81	%3,61	%3,41

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

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

Hayat matematik karşılıkları:	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Hayat matematik karşılığı - birikimli poliçeler	142.707.054	171.525.578
Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık (Kar payı karşılığı)	69.443.445	80.934.784
Hayat matematik karşılığı - birikimli poliçeler	212.150.499	252.460.362
Hayat matematik karşılığı - birikimsiz poliçeler	10.948.074	10.221.154
Toplam hayat matematik karşılıkları	223.098.573	262.681.516

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	262.681.513	260.376.094
Birikimli poliçelerden elde edilen primler	20.313.616	32.821.650
Yatırım gelirleri	3.203.565	45.442.918
İştira ve vade gelimi ödemeleri	(54.986.701)	(64.289.909)
Vade gelimi ve/veya iştira nedeni ile muallak hasar karşılıklarına aktarılan kısım	(6.822.170)	(4.892.259)
Şarjmanlar	(1.181.976)	(2.011.174)
Komisyon gideri	(402.884)	(778.965)
Risk primleri	(614.837)	(949.619)
Birikimsiz poliçelerin matematik karşılığındaki değişim	726.921	(2.936.802)
Diğer (*)	181.526	(100.418)
Dönem sonu - 30 Eylül	223.098.573	262.681.516

(*) Dönem başı yürürlükte olmayıp, dönem sonu yürürlükte olan poliçeler

Yabancı para ile ifade edilen hayat matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	49.906.685	1,796	89.632.407
Euro	9.120.351	2,3231	21.187.486
CHF	3.489	1,9207	6.702
GBP	613	2,9131	1.787
Toplam			110.828.382

31 Aralık 2011			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	65.872.251	1,9008	125.209.975
Euro	10.505.658	2,4593	25.836.565
CHF	4.781	2,0221	9.668
Toplam			151.056.208

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

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

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	2.687.738	(383.805)	2.303.933
Net değişim	(341.829)	20.604	(321.225)
Dönem sonu - 30 Haziran	2.345.909	(363.201)	1.982.708

	2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	3.636.894	(640.672)	2.996.222
Net değişim	484.723	168.445	653.168
Dönem sonu - 30 Haziran	4.121.617	(472.227)	3.649.390

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 292.088 TL (31 Aralık 2011: 296.451 TL) ve 187.486 TL (31 Aralık 2011: 197.861 TL) olup bilançoda gelecek aylara ait giderler ve gelecek aylara ait gelirler hesap kalemleri altında yer almaktadır.

İkramiye ve indirimler karşılığı:

İkramiye ve indirimler karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	4.137.600	3.960.731
Dönem içindeki değişimler	(1.843.452)	83.811
Dönem sonu - 30 Eylül	2.294.148	4.044.542

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

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

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

	30 Eylül 2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı rapor edilen hasarlar - 1 Ocak	9.832.005	(392.430)	9.439.575
Ödenen hasar	(5.941.002)	(3.000)	(5.938.002)
Artış			
- Cari dönem muallak hasar ve tazminatları	7.078.156	(35.668)	7.042.488
- Geçmiş yıllar muallak hasar ve tazminatları	2.017.712	(296.643)	1.721.069
Dönem sonu rapor edilen hasarları - 30 Eylül	12.986.871	(721.741)	12.265.130
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar (*)	1.102.822	(77.095)	1.025.727
Toplam	14.089.693	(798.836)	13.290.857

	30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı rapor edilen hasarlar - 1 Ocak	9.299.860	(371.511)	8.928.349
Ödenen hasar	(6.226.553)	(-53.056)	(6.173.496)
Artış			
- Cari dönem muallak hasar ve tazminatları	5.802.981	(2.569)	5.800.413
- Geçmiş yıllar muallak hasar ve tazminatları	2.485.760	(72.043)	2.557.802
Dönem sonu rapor edilen hasarları - 30 Eylül	11.362.048	(248.981)	11.113.068
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar (*)	962.870	(40.124)	922.746
Toplam	12.324.919	(289.104)	11.509.931

(*) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla söz konusu karşılık brüt ve net olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır.

Yabancı para ile ifade edilen ve ihbarı yapılmış net muallak hasar ve tazminat karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	3.556.473	1,7960	6.387.425
Euro	472.5109	2,3231	1.097.687
Toplam			7.485.112

31 Eylül 2011			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	3.177.253	1,8570	5.900.158
Euro	292.629	2,5316	740.820
Toplam			6.640.978

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

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

Diğer uzun vadeli teknik karşılıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararların Şirket'e ait olmayan kısmı ve dengeleme karşılığı "Diğer uzun vadeli teknik karşılıklar" altında muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	31 Aralık 2011
Dönem başı - 1 Ocak	6.281.757	20.301.146
Makul değer (azalışı)/artışı	14.644.207	(14.019.389)
Dönem sonu - 30 Eylül	20.925.964	6.281.757

Dengeleme karşılığı ():*

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	887.710	-	887.710
Net değişim	328.117	-	328.117
Dönem sonu - 30 Haziran	1.215.827	-	1.215.827

	2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	209.891	-	209.891
Net değişim	(7.439)	-	(7.439)
Dönem sonu - 30 Haziran	202.452	-	202.452

(*) Söz konusu karşılıklar 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere net olarak hesaplanmaktadır.

Devam eden riskler karşılığı:

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	299.831	(53.392)	246.439
Net değişim	(146.157)	(29.498)	(175.655)
Dönem sonu - 30 Haziran	153.674	(82.890)	70.784

	2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	-	-	-
Net değişim	301.020	(47.239)	253.781
Dönem sonu - 30 Haziran	301.020	(47.239)	253.781

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'ne uygun olarak yapılan AZMM hesaplamalarında kullanılmış olan hasar gelişim tabloları aşağıda açıklanmıştır:

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ekim 2005 - 30.Eylül.06	1 Ekim 2006 - 30.Eylül.07	1 Ekim 2007 - 30.Eylül.08	1 Ekim 2008 - 30.Eylül.09	1 Ekim 2009 - 30.Eylül.10	1 Ekim 2010 - 30.Eylül.11	1 Ekim 2011 - 30.Eylül.12	Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	5.175.544	5.112.012	5.936.220	2.518.867	251.184	475.283	196.606	19.665.717
1 yıl sonra	4.682.983	4.722.165	4.692.250	1.541.122	613.362	367.043		16.618.925
2 yıl sonra	2.375.265	2.135.697	1.072.949	610.658	347.830			6.542.399
3 yıl sonra	942.608	874.456	455.940	244.176				2.517.180
4 yıl sonra	367.990	638.418	222.117					1.228.525
5 yıl sonra	1.486.621	458.554						1.945.175
6 yıl sonra	1.517.128							1.517.128
Toplam gerçekleşen brüt hasar	16.548.139	13.941.302	12.379.476	4.914.823	1.212.376	842.326	196.606	50.035.049

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla geçerli düzenlemeler çerçevesinde gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış 30 Haziran 2011 tarihine ait brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ekim 2004 - 30 Eylül 2005	1 Ekim 2005 - 30 Eylül 2006	1 Ekim 2006 - 30 Eylül 2007	1 Ekim 2007 - 30 Eylül 2008	1 Ekim 2008 - 30 Eylül 2009	1 Ekim 2009 - 30 Eylül 2010	1 Ekim 2010 - 30 Eylül 2011	Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	4.837.707	5.175.544	5.112.012	5.936.220	2.518.867	251.184	475.283	24.306.818
1 yıl sonra	4.471.936	4.682.983	4.722.165	4.692.250	1.541.122	613.362		20.723.818
2 yıl sonra	2.992.445	2.375.265	2.135.697	1.072.949	610.658			9.187.014
3 yıl sonra	1.976.464	942.608	874.456	455.940				4.249.468
4 yıl sonra	312.249	367.990	638.418					1.318.657
5 yıl sonra	23.436	1.486.621						1.510.057
6 yıl sonra	24.516							24.516
Toplam gerçekleşen brüt hasar	14.638.753	15.031.011	13.482.748	12.157.359	4.670.646	864.546	475.283	61.320.348

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Reasürans şirketlerine borçlar (10 no'lu dipnot)	371.050	546.600
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (47.1 no'lu dipnot)	426.477	7.438
Esas faaliyetlerden borçlar - kısa vadeli	797.527	554.038
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar - uzun vadeli	3.225.104	401
Esas faaliyetlerden borçlar - uzun vadeli	3.225.104	401
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	187.486	197.861
İkraz gelirleri	87.852	101.938
Aracılar komisyon tahakkukları (47.1 no'lu dipnot)	733.606	721.641
Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları	1.008.944	1.021.440
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)	(55.246)	2.891
Toplam	4.976.329	1.578.770

İlişkili taraf bakiyeleri 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

20. Krediler

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

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

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Geçici zamanlama farkları		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlıkları				
İkramiye ve indirimler karşılığı	2294.148	4.137.600	458.830	827.520
Dengeleme karşılığı	1.215.827	887.710	243.165	177.542
Acente komisyon karşılığı	74.997	721.641	14.999	144.328
Kullanılmayan izin karşılığı	334.579	361.471	66.916	72.294
Aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile hesaplanan ilave muallak hasar karşılığı	-	320.947	-	64.189
Kıdem tazminatı karşılığı	233.059	270.899	46.612	54.180
Personel ikramiye karşılığı	575.087	267.693	115.017	53.539
Devam eden riskler karşılığı	70.784	246.439	14.157	49.288
Dava karşılıkları	182.934	200.671	36.587	40.134
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	5.708	6.914	1.142	1.383
Diğer gider karşılıkları	1.181.631	96.142	236.326	19.228
	6.168.755	7.518.127	1.233.751	1.503.625
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Eurobond değerlendirme farkı	(8.524.003)	(7.003.810)	(1.704.801)	(1.400.762)
Devlet tahvili sigortalı payı vergi farkı	7.177.523	(1.306.498)	1.435.505	(261.300)
Sabit kıymet farkı	(116.932)	(116.957)	(23.386)	(23.391)
	(1.463.412)	(8.427.265)	(292.683)	(1.685.453)
Net ertelenmiş vergi (yükümlülükleri)/ varlıkları (35 no'lu dipnot)	4.705.343	(909.138)	941.068	(181.828)

Ertelenmiş vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı - 1 Ocak	181.828	1.001.390
Ertelenen vergi gideri (35 no'lu dipnot)	2.287.939	(1.187.285)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi	(1.528.699)	4.067
Dönem sonu - 30 Eylül	941.068	(181.828)

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	233.059	270.899
	233.059	270.899

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yıllık İskonto oranı (%)	5,10	4,66
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	94,00	94,00

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.033,98 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	270.899	239.110
Dönem içinde ödenen (33 no'lu dipnot)	(109.141)	(45.422)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	71.301	58.747
Dönem sonu - 30 Eylül	233.059	252.435

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Alınan garanti ve teminatlar 12.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Bilançoda maliyet giderleri karşılığı altında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Personel primleri karşılığı	926.283	767.693
Kullanılmayan izin karşılığı	334.579	361.471
Birlik aidat karşılığı	48.750	-
Dava karşılıkları	182.934	200.671
İhbar tazminatı karşılığı	30.868	26.012
Diğer	8.011	5.131
Toplam	1.531.425	1.360.978

24. Net Sigorta Prim Geliri

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012			1 Temmuz - 30 Eylül 2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	43.434.574	(545.746)	42.888.828	14.763.462	(186.375)	14.577.087
Ferdi kaza	226.041	(58.609)	167.432	42.960	(13.695)	29.265
Toplam prim geliri	43.660.615	(604.355)	42.721.396	14.806.422	(200.070)	14.606.352

	1 Ocak - 30 Eylül 2011			1 Temmuz - 30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	43.208.748	(603.246)	42.605.502	12.434.360	(226.779)	12.207.581
Ferdi kaza	178.938	(35.705)	143.233	18.822	(8.079)	10.743
Toplam prim geliri	43.387.686	(638.951)	42.748.735	12.453.182	(234.858)	12.218.324

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Yoktur (1 Ocak - 31 Aralık 2011: Yoktur).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. Yatırım Gelirleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Faiz geliri	27.124.185	57,373,037
Net satış geliri	2.088.340	1,297,416
Nakit ve nakit benzerleri	860.702	1,384,743
Toplam (*)	30.073.227	60,055,196

(*) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla gelir tablosunda hayat branşı yatırım gelirleri içerisinde yer alan 7.848.057 TL (30 Eylül 2011: 33.684.433 TL) tutarında kambiyo karı toplam yatırım gelirleri içerisine dâhil edilmemiştir.

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

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

28. Makul Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktif bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
- Hayat	20.526.144	6.664.275	12.416.401	3.118.378
- Emeklilik	467.930	171.355	-	-
- Hayat dışı	138.780	37.548	121.409	492
Toplam (32 no'lu dipnot)	21.132.854	6.873.178	12.537.810	3.118.870

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

32. Gider Çeşitleri

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Üretim komisyon gideri	10.275.329	5.436.054
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	6.004.421	4.211.010
Kira giderleri	709.655	269.415
Diğer teknik giderler	2.340.281	2.216.508
Dava takip, noter, danışmanlık ve denetim giderleri	1.451.282	184.796
Ulaşım giderleri	44.622	32.177
Reasürans komisyon gelirleri	(187.486)	(389.881)
Diğer	494.750	(2.541.139)
Toplam (31 no'lu dipnot)	21.132.854	9.418.940

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Maaş ödemesi	4.576.998	3.292.178
Sigorta ödemeleri	531.454	435.785
Yemek ve taşıma giderleri	129.371	164.828
Performans ücret tahakkuk gideri	75.219	58.185
Kıdem tazminatı ödemeleri	109.140	45.421
Prim ödemesi	108.166	55.205
İhbar tazminatı	18.227	3.363
İzin tazminatı	19.423	3.854
Diğer	436.423	152.191
Toplam (32 no'lu dipnot)	6.004.421	4.211.010

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

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Eylül 2012: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2011: Yoktur).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: 3.044 TL (30 Eylül 2011: 4.764 TL)

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Yoktur (2011: Yoktur).

34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): İlişkili taraflar ile olan işlem ve bakiyeler 45 no'lu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır.

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

35. Gelir Vergileri

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi varlık ve yükümlülükleri ile vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi	(4.553.050)	(2.470.239)
Satılmaya hazır varlıklardan dolayı özsermaye içinde muhasebeleştirilen vergi gideri	617.927	(397.331)
Ertelenmiş vergi geliri (21 no'lu dipnot)	2.287.939	(1.187.285)
Toplam vergi gideri	(1.647.184)	(4.054.855)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem vergi karşılığı (-)	(4.553.050)	(2.470.239)
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (-)	3.149.777	2.856.672
Net peşin ödenen vergi ve fonlar / (Net vergi karşılığı)	(1.403.273)	386.433
Ertelenmiş vergi varlığı	2.645.869	1.503.625
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.704.801)	(1.685.453)
Ertelenmiş vergi varlığı - net (21 no'lu dipnot)	941.068	(181.828)

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar	8.431.488	20.386.380
Vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(1.686.298)	(4.077.276)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	-	(250.364)
Vergiye konu olmayan gelirlerin etkisi	39.114	272.785
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(1.647.184)	(4.054.855)

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Yatırım gelirleri, net	(1.023.045)	154.379	1.998.196	1.180.922
Teknik gelirler, net	124.753	33.838	445.034	302.302
Toplam	(898.292)	188.217	2.443.230	1.483.224

37. Hisse Başına Kazanç

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

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Net dönem karı	6.784.304	12.309.117
Beheri 0.01 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	3.656.500.000	3.326.500.000
Hisse başına kazanç (Kr)	0,19	0,37

38. Hisse Başı Kar Payı

Şirket'in 28 Mart 2012 tarihli Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, 2011 yılı karının 10.000.000 TL tutarındaki kısmı ortaklara nakit olarak 31 Mayıs 2012 tarihinde dağıtılmıştır. Hisse başına temettü tutarı 0,2979 TL olarak gerçekleşmiştir. (31 Aralık 2011: Şirket'in 22 Şubat 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara göre, 2010 yılı karının 10.000.000 TL tutarındaki kısmı ortaklara nakit olarak dağıtılmıştır.)

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit

Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

42. Riskler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Şirket aleyhine açılan hasar davaları - brüt (*)	1.994.653	1.065.293
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	182.934	186.964
Şirket aleyhine açılan iş davaları	-	13.707

(*) Muallak hasarlar içerisinde takip edilmekte olup muallak hasarların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu karşılıkların net tutarı 1.444.177.- TL (31 Aralık 2011: 816,886 TL)'dir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

43. Taahhütler

30 Eylül 2012				
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
Yurtiçi verilen banka teminat mektupları	-	-	79.610	79.610
Toplam				79.610

31 Aralık 2011				
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
Yurtiçi verilen banka teminat mektupları	-	-	79.610	79.610
Toplam				79.610

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Devlet tahvilleri (*)	157.802.073	159.448.401
Eurobond (**)	91.790.523	127.246.000
Vadeli mevduat	-	109.751
Toplam (17.1 no'lu dipnot)	249.592.596	286.804.152

(*) Devlet tahvilleri 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Merkez Bankası fiyatları ile değerlendirilmiş tutarlar üzerinden bloke edilmiş olup borsa rayıçları 157.545.590 TL (31 Aralık 2011: 159.423.623 TL)'dir.

(**) Eurobondlar 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla nominal değerleri üzerinden bloke edilmiş olup borsa rayıçları 113.244.020 TL (31 Aralık 2011: 145.643.815 TL)'dir.

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

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

a) Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Axa Courtage	466.089	428.632
Axa Cessions	(97.807)	178.275
Toplam	368.282	606.907

b) Diğer borçlar:

Axa Sigorta A.Ş.	(75.609)	516.254
Toplam	(75.609)	516.254

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
c) Devredilen primler:				
Axa Cessions	397.576	118.377	400.935	189.596
Axa Courtage	94.952	651	14.365	209
Toplam	492.528	119.028	415.300	189.805
d) Alınan komisyonlar:				
Axa Cessions	182.343	38.762	198.540	131.084
Axa Courtage	14.198	111	5.468	(33)
Toplam	196.541	38.873	204.008	131.051
e) Kira gideri:				
Axa Sigorta A.Ş.	571.776	190.569	186.735	66.231
Toplam	571.776	190.569	186.735	66.231
f) Ödenen tazminat reasürans payı:				
Axa Cessions	271.077	271.077	56.857	56.857
Toplam	271.077	271.077	56.857	56.857
g) Ödenen temettüler:				
Axa Holding A.Ş.	-	-	9.999.608	9999,608
Diğer	-	-	392	392
Toplam			10.000.000	10.000.000

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

- 45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları:** Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).
- 45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği:** Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).
- 45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları:** Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).
- 45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri:** Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).
- 45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı:** Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).
- 46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar**

1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren kıdem tazminat tavanı 3.034 TL'ye yükseltilmiştir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe 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:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
a) Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		
Kredi kartı alacakları	2.105.741	2.028.190
Toplam	2.105.741	2.028.190
b) Diğer Cari Varlıklar:		
Ertelenmiş vergi varlıkları	2.645.869	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	3.149.777	2.856.672
Gelecek aylar ihtiyacı stoklar	4.160	-
Toplam	5.799.806	2.856.672
c) Diğer Çeşitli Borçlar		
Satıcılara borçlar	(55.246)	2.891
Toplam	(55.246)	2.891
d) Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları:		
Diğer araçlar komisyon tahakkuku	355.380	361.241
Acente komisyon tahakkuku	378.225	360.400
Toplam	731.518	721.641
e) Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler:		
Aracılara borçlar	223.517	246.533
Sigortalılara borçlar	135.872	22.271
Toplam	359.389	268.804
f) Diğer Uzun Vadeli Teknik Karşılıklar:		
Diğer teknik karşılıklar (2.8 ve 17 no'lu dipnotlar) (*)	20.925.963	6.281.757
Dengeleme karşılığı	1.215.827	887.710
Toplam	22.141.790	7.169.467

(*) Diğer teknik karşılıklar, satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazançların Şirket'e ait olmayan kısmından ve dengeleme karşılığından oluşmaktadır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 toplamaları: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Yoktur (2011: Yoktur).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri/(gelirleri):

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
<i>Diğer karşılık giderleri/(gelirleri):</i>		
Personel prim karşılığı	575.087	(413.474)
Maliyet giderleri karşılığı (İzin ve ihbar karşılıkları)	91.273	169.009
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	35.864	(128.768)
Kıdem tazminatı karşılığı	(37.839)	(13.325)
Diğer	8.010	(5.046)
Toplam	672.395	(391.604)

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemler ile ilgili kar dağıtımı olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.