

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ő.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-5
GELİR TABLOLARI.....	6-7
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	8
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	10-53
EK 1 KAR DAĞITIM TABLOLARI.....	54

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2008
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		280,486,190	237,138,690
1- Kasa		1,650	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12	280,484,540	237,138,690
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		166,416,044	176,185,238
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.8 ve 11.1	85,794,122	90,985,893
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	2.8 ve 11.1	-	2,878,982
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	2.8 ve 11.1	80,621,922	82,320,363
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.8 ve 12.1	5,188,875	3,890,011
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	4,825,609	3,125,367
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		(605,309)	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 47.1	968,575	764,644
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	33,609	33,609
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(33,609)	(33,609)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		21,071	63,442
1- Ortaklardan Alacaklar	45	12,934	63,442
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		8,137	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		5,031	6,588
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		5,031	6,588
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		12,529,992	3,002,253
1- Gelecek Aylara Ait Giderler	47.1	12,529,992	2,974,726
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	27,527
G- Diğer Cari Varlıklar		9,831,589	10,945,677
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	2.18 ve 35	8,099,780	10,042,910
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	2.18, 21 ve 35	1,018,831	622,783
4- İş Avansları		265,629	50,404
5- Personele Verilen Avanslar		131,574	44
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		315,775	229,536
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		474,478,792	431,231,899

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2008
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		496,805,189	373,330,581
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	2.14 ve 17.5	496,805,189	373,330,581
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar		8,933	8,272
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		8,933	8,272
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar		1,776,650	1,829,040
1- Bağlı Menkul Kıymetler	45.2	-	263,223
2- İştirakler	45.2	1,776,650	1,565,817
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	2,301,621	2,150,013
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	3,448,522	4,567,549
6- Motorlu Taşıtlar	6	122,463	308,109
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	1,359,256	1,181,347
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(3,007,556)	(3,906,992)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		378,936	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	905,196	1,093,923
1- Haklar		-	-
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	2,927,320	2,742,323
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(2,022,124)	(1,648,400)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları			
1- Gelecek Yıllara Ait Giderler		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar			
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		501,797,589	378,411,829
Varlıklar Toplamı (I+II)		976,276,381	809,643,728

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2008
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		9,804,964	11,399,634
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	4,192,064	6,497,788
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	19 ve 47.1	5,181,146	4,484,035
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	431,754	417,811
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraplara Borçlar		323,751	246,208
1- Ortaklara Borçlar		8,547	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		(6,941)	-
6- Diğer İlişkili Taraplara Borçlar	45	322,145	246,208
D- Diğer Borçlar		329,637	993,332
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar	47.1	329,637	993,332
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		232,394,692	165,299,122
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24 ve 17	71,958,112	14,588,555
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	2.24 ve 17.2	133,259,295	128,624,735
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net	2.24 ve 17	23,354,200	22,120,210
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2.24 ve 47.1	3,823,085	(34,378)
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları		10,199,483	12,644,826
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		1,240,949	1,213,859
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		187,001	207,513
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		78	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	2.18 ve 35	8,771,455	11,223,454
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		5,207,322	3,512,583
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	5,207,322	3,512,583
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Aylara Ait Gelirler		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III -Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		258,259,849	194,095,705

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2008
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	2.14 ve 17.5	496,789,428	373,330,581
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	2.14 ve 17.5	496,789,428	373,330,581
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		115,809,696	120,692,956
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	2.24 ve 17.2	109,704,710	120,692,956
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait poliçeler için Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		6,104,986	-
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları	2.19 ve 22	578,442	792,780
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.19 ve 22	578,442	792,780
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		613,177,566	494,816,317

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2008
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye	2.13 ve 15	50,000,000	50,000,000
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	50,000,000	50,000,000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
B- Sermaye Yedekleri		-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Ekleneyecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		28,399,140	20,173,522
1- Yasal Yedekler	15	24,583,407	19,833,828
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	3,815,733	339,694
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	3,657,561
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	3,657,561
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		26,439,826	46,900,623
1- Dönem Net Karı		26,439,826	46,900,623
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
V- Özsermaye Toplamı		104,838,966	120,731,706
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		976,276,381	809,643,728

Taahhütler, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2009 - 30.09.2009	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.2009 - 30.09.2009	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2008 - 30.09.2008	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.2008 - 30.09.2008
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		239,872	98,787	184,153	72,477
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		236,270	98,510	136,028	72,134
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	332,293	118,867	202,780	47,409
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	332,293	118,867	210,731	47,783
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	-	-	(7,951)	(375)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(96,023)	(20,357)	(22,752)	24,725
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		(158,698)	(83,032)	(22,752)	24,725
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)		62,675	62,675	-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		3,702	277	4,124	343
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		-	-	-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider (-)		(904,844)	(313,507)	(841,425)	(351,686)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(78,992)	(21,818)	(136,237)	(118,527)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	(18,137)	-
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar (-)		-	-	(18,137)	-
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(78,992)	(21,818)	(118,100)	(118,527)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı (-)		(78,992)	(21,818)	(360,600)	(361,027)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	242,500	242,500
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(19,793)	(19,793)	-	-
4- Faaliyet Giderleri (-)	31	(806,059)	(271,896)	(705,188)	(233,159)
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		(664,872)	(214,720)	(657,272)	(279,209)
D- Hayat Teknik Gelir		232,376,992	43,528,528	227,374,941	83,494,592
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		223,799,532	40,774,177	216,864,516	80,214,522
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	281,073,067	40,917,361	241,639,857	57,173,379
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	283,706,631	41,400,801	244,159,742	58,091,504
1.1.2- Reasürör Devredilen Primler (-)	24	(2,633,564)	(483,440)	(2,519,884)	(918,125)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(57,273,534)	(143,187)	(24,775,341)	23,041,144
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		(57,600,163)	(73,285)	(24,830,970)	22,169,532
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)		326,629	(69,898)	55,629	871,612
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri	26	8,539,505	2,735,952	10,250,058	3,242,216
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		37,955	18,399	260,367	38,853
E- Hayat Teknik Gider		(229,349,293)	(42,587,368)	(217,018,748)	(75,966,962)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(177,157,077)	(59,679,193)	(131,948,959)	(46,351,833)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(176,002,079)	(59,107,912)	(127,224,463)	(44,159,795)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(178,558,050)	(59,478,786)	(128,124,252)	(44,692,033)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	10	2,555,971	370,874	899,789	532,239
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(1,154,998)	(571,281)	(4,724,495)	(2,192,038)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(510,147)	(590,881)	(4,724,495)	(2,192,038)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		(644,851)	19,600	-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47.5	6,353,686	37,707,063	(42,197,923)	(13,918,371)
3.1- Hayat Matematik Karşılığı (-)		6,353,686	37,707,063	(42,197,923)	(13,918,371)
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
4- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
4.1- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine ait Poliçeler için Ayrılan Karşılıklar(-)		-	-	-	-
4.2- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine ait Poliçeler için Ayrılan Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
5- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(3,803,292)	(3,803,292)	-	-
6- Faaliyet Giderleri (-)	31	(54,742,610)	(16,811,946)	(42,871,867)	(15,696,758)
7- Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
8- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
9- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)		3,027,699	941,160	10,356,193	7,528,630
G- Emeklilik Teknik Gelir		11,842,943	4,326,074	8,831,485	3,125,524
1- Fon İşletim Gelirleri		7,707,150	2,871,151	5,245,812	1,928,593
2- Yönetim Gideri Kesintisi		2,070,364	741,537	1,380,479	462,770
3- Giriş Aidatı Gelirleri	2.14 ve 25	2,065,213	712,748	1,599,128	546,750
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-	518,723	144,962
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	85,260	41,940
7- Diğer Teknik Gelirler		216	638	2,084	509
H- Emeklilik Teknik Gideri		(22,551,309)	(7,576,980)	(17,211,432)	(5,994,724)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(1,279,350)	(460,017)	(897,868)	(319,288)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)	31	(20,862,959)	(6,885,223)	(15,842,703)	(5,469,062)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(409,000)	(231,740)	(470,860)	(206,374)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		(10,708,366)	(3,250,906)	(8,379,946)	(2,869,200)

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2009 - 30.09.2009	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.2009 - 30.09.2009	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2008 - 30.09.2008	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.2008 - 30.09.2008
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(664,872)	(214,720)	(657,272)	(279,209)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		3,027,699	941,160	10,356,193	7,528,630
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		(10,708,366)	(3,250,906)	(8,379,946)	(2,869,200)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		(8,345,539)	(2,524,466)	(1,318,974)	4,380,221
K- Yatırım Gelirleri		46,857,910	17,008,813	41,392,650	14,608,791
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	39,876,243	11,211,761	29,678,139	13,354,661
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	13,048,976	7,974,859	3,506,170	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	26	(7,749,430)	(3,529,426)	7,029,366	891,617
4- Kambiyo Karları	36	1,305,779	1,232,312	808,378	247,994
5- İştiraklerden Gelirleri	45.2	376,342	119,307	370,596	114,518
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri (-)		(817,057)	(276,817)	(437,193)	(205,715)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)		-	-	-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		-	-	16,026	972
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		(7,249)	-	(9,270)	(9,270)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	-	-	-	-
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(809,808)	(276,817)	(443,949)	(197,418)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(3,353,042)	(2,486,476)	(2,296,102)	812,682
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(336,063)	(892,681)	(205,920)	(380,444)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21, 35 ve 47.5	396,048	432,874	139,117	247,213
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		327,796	91,416	87,641	55,749
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		(3,740,823)	(2,078,085)	(2,316,939)	(735,199)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		26,439,826	8,305,827	31,795,270	14,160,978
1- Dönem Karı veya Zararı		34,342,272	11,771,054	39,978,330	17,970,615
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)	35 ve 47.5	(7,902,446)	(3,415,227)	(8,183,060)	(3,809,637)
3- Dönem Net Karı veya Zararı		26,439,826	8,305,827	31,795,270	14,160,978
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş 01.01.2009 - 30.09.2009	Denetimden Geçmemiş 01.01.2008 - 30.09.2008
A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		176,317,663	202,218,731
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		69,605,880	38,802,924
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(187,025,716)	(128,720,671)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		55,358,596	(19,376,556)
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		114,256,423	92,924,428
8- Faiz ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		(17,443,830)	(10,309,747)
10- Diğer nakit girişleri		550,868	458,326
11- Diğer nakit çıkışları (-)		(75,197,841)	(84,368,178)
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		22,165,620	(1,295,171)
B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Maddi varlıkların satışı		2,176,566	8,250
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)		(258,599)	(712,927)
3- Mali varlık iktisabı (-)		(132,432,717)	(21,357,250)
4- Mali varlıkların satışı		162,208,746	94,165,032
5- Alınan faizler		33,429,079	17,898,268
6- Alınan temettüleri		428,732	453,848
7- Diğer nakit girişleri		-	-
8- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		65,551,807	90,455,221
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Hisse senedi ihracı		-	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4- Ödenen temettüleri (-)		(42,257,206)	(41,700,379)
5- Diğer nakit girişleri		-	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(42,257,206)	(41,700,379)
D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		1,674,005	326,239
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		43,786,216	47,785,910
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		55,351,930	47,838,992
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	99,138,146	95,624,902

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Özsermaye Değişim Tabloları - Bağımsız Denetimden Geçmemiş (*)											
	Sermaye	İşletmenin Kendi hisse Senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı/ (Azalışı)	Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2007)	50,000,000	-	2,074,648	-	-	12,771,654	-	10,196,350	46,606,259	3,657,561	125,306,472
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
kazanç ve kayıplar	-	-	(3,026,029)	-	-	-	-	-	-	-	(3,026,029)
D- Varlıklarda Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	31,795,270	-	31,795,270
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	(49,740,435)	-	-	(49,740,435)
J- Transfer	-	-	-	-	-	7,062,174	-	39,544,085	(46,606,259)	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2008) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	50,000,000	-	(951,361)	-	-	19,833,828	-	-	31,795,270	3,657,561	104,335,298
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2008)	50,000,000	-	339,694	-	-	19,833,828	-	-	46,900,623	3,657,561	120,731,706
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
kazanç ve kayıplar	-	-	3,476,038	-	-	-	-	-	-	-	3,476,038
D- Varlıklarda Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	26,439,826	-	26,439,826
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45,808,604)	(45,808,604)
J- Transfer	-	-	-	-	-	4,749,580	-	-	(46,900,623)	42,151,043	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2009) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	50,000,000	-	3,815,732	-	-	24,583,408	-	-	26,439,826	-	104,838,966

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

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler

1.1 Ana şirketin adı: Başak Groupama Emeklilik A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla doğrudan ana ortağı Groupama S.A.'dır (15 no'lu dipnot).

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi: Şirket İstanbul'da tescil edilmiş olup, Şirket'in tescil edilmiş adresi Eski Büyükdere Caddesi No:2 Maslak/İstanbul'dur. Şirket, Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde, 19 Aralık 1997'de Başak Hayat Sigorta A.Ş. unvanı ile kurulmuştur. 7 Ekim 2001 tarihinde yürürlüğe giren 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile takip eden süreçte yürürlüğe giren Yönetmelikler gereği, 18 Nisan 2003 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Şirket ana sözleşmesinde yapılan yeni düzenlemelere ek olarak Başak Hayat Sigorta A.Ş. olan Şirket ünvanı Başak Emeklilik A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket, 30 Aralık 2004 tarihine kadar kurucu ortaklarından T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin bağlı ortağı olarak faaliyet göstermiştir. Ancak Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 8 Kasım 2004 tarihli 2004/113 sayılı kararı sonucunda, kurucu ortak T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 7 Aralık 2004 tarih 19/266 sayılı kararlarını takiben Şirket sermayesindeki T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'ne ait %41 oranındaki 8,200,000 TL nominal bedelli hisseler 30 Aralık 2004 tarihinde Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na devir ve teslim edilmiştir.

Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 17 Nisan 2006 tarih ve 2006/27 sayılı kararına ("Özelleştirme Kararı") istinaden Şirket'teki %41.00 oranındaki T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ("Özelleştirme İdaresi") ait kamu hisselerinin satışına ilişkin "Hisseler Satış Sözleşmesi", Özelleştirme İdaresi ile alıcı Groupama S.A. arasında 16 Mayıs 2006 tarihinde imza edilerek söz konusu hisselerin satışı gerçekleştirilmiştir. Bununla birlikte, Başak Groupama Sigorta A.Ş.'nin ortaklarından S.S. Marmara Zeytin Tarım Satış Kooperatifleri Birliği ("Marmara Birlik") tarafından Başak Groupama Sigorta A.Ş.'nin %56.67 ve Şirket'in %41.00 oranındaki kamu hissesinin blok olarak satışına ilişkin Özelleştirme Kararı'nın iptali ve yürütmenin durdurulması talebiyle açılan dava sonucunda 16 Nisan 2007 tarihinde T.C. Danıştay 13. Daire tarafından dava konusu Özelleştirme Kararı'nın yürütmesinin durdurulmasına karar verilmiştir. Özelleştirme İdaresi'ne 14 Mayıs 2007 tarihinde tebliğ edilen bu karara karşı Özelleştirme İdaresi tarafından Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu nezdinde itirazda bulunulmuştur. Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu'nun 12 Temmuz 2007 tarih ve 2007/469 sayılı kararı ile yapılan itirazın reddedildiği belirtilmiştir. 11 Mart 2008 tarihi itibarıyla, Danıştay 13. Dairesi, Özelleştirme İdaresi lehine karar vermiştir. Ancak, bu karar yürürlükte Marmara Birlik söz konusu karara karşı temyiz başvurusunda bulunmuştur. Özelleştirme İdaresi'nden Şirket'e iletilen bilgiye göre dava halen derdest durumdadır.

Şirket'in 29 Mart 2007 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında "Başak Emeklilik A.Ş." olan ünvanının "Başak Groupama Emeklilik A.Ş." olarak değiştirilmesine ve bu amaçla ana sözleşmenin 3. maddesinin izin verilen tadil tasarısı uyarınca tadil edilmesine karar verilmiştir. Bu karar İstanbul Ticaret Memurluğu'nda tescil ettirilmiştir ve 19 Nisan 2007 tarih ve 6791 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket'in 17 Aralık 2008 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, Başak Groupama Emeklilik A.Ş.'nin ilişkili şirketlerinden Güven Hayat Sigorta A.Ş. ile devralma suretiyle birleşmesi için gerekli olan tüm işlemlerin başlatılması ve gerçekleştirilmesine karar verilmiş olup, birleşme kararı 25 Mart 2009 tarihli Genel Kurul'da onaylanmıştır. Söz konusu birleşme işlemlerine T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ("Hazine Müsteşarlığı") 29 Temmuz 2009 tarihli yazısıyla izin verilmiştir (46 no'lu dipnot).

11 Mayıs 2009 tarihli yönetim kurulunda, Şirket'in Güven Hayat Sigorta A.Ş. ile birleşmesinin ardından, "Başak Groupama Emeklilik A.Ş." ticari ünvanındaki "Başak" ibaresinin kaldırılarak Şirket'in ticari ünvanın "Groupama Emeklilik A.Ş." olarak değiştirilmesinin Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

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. Ana sözleşmesine göre Şirket, Hayat ve Bedeni Kaza branşlarında sigortacılık ve reasürans faaliyetleri yanı sıra Bireysel Emeklilik branşında da faaliyetlerini sürdürmektedir.

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

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1.5 Kategorileri itibariyle dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Üst ve orta kademeli yöneticiler	10	19
Diğer personel	157	137
	167	156

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: 2,722,822 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2009: 802,051 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2008: 1,140,008 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2008: 559,252 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 giderlerinden branş ayrımı yapılamayanları, cari dönemde üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ve hasar ihbar adedinin, son üç yıl içindeki ağırlıklarının ortalamasını dikkate alarak branşlara dağıtmıştır. Şirket, faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerini ise personel işgücü analiz çalışması sonucu bulunan oranlar kullanılarak ilgili olduğu branşlara dağıtmaktadır.

1.8 Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği: Finansal tablolar tek bir şirketi (Başak Groupama 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 1.1, 1.2, ve 1.3 no'lu dipnotlarda belirtilmiştir.

1.10 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar: 30 Eylül 2009 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar 09 Aralık 2009 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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 uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca belirlenmektedir.

Şirket 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren faaliyetlerini, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" doğrultusunda, 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 2008 yılında "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 2009 yılından itibaren sigorta şirketlerinin "TMS27-Konsolide ve Konsolide olmayan Finansal Tablolar" standardını uygulamaları gerekmekte olup Şirket'in bu doğrultuda hazırlaması gereken konsolide finansal tabloları bulunmamaktadır.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

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

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

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

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

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:

2009 yılında yürürlüğe giren ve Şirket'in konsolide olmayan finansal tabloları üzerinde etkisi olmayan TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- TMS 1 (Revize), "Finansal Tabloların Sunumu" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.). Yukarıda açıklandığı üzere TMS 1 sigortacılık mevzuatı gereği uygulama kapsamı dışındadır.
- TFRS 1 (Revize), "TFRS'nin İlk Uygulaması" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.)
- TMS 19 (Revize), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.)
- TMS 23 (Revize), "Borçlanma Maliyetleri" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.)
- TMS 28 (Revize), "İştiraklerdeki yatırımlar" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.)
- TMS 32 (Revize), "Finansal Araçlar - Sunum" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.)
- TMS 36 (Revize), "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.)
- TMS 38 (Revize), "Maddi Olmayan Varlıklar" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.)
- TMS 39 (Revize), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.)
- TFRS 2 (Revize), "Hisse Senedi Esas İşlemler" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.)
- TFRS 8, "Faaliyet Bölümleri" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.)
- TFRYK 13, "Müşteri Bağlılık Programları" (1 Temmuz 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.)
- TFRYK 15, "Gayrimenkul inşaatına yönelik anlaşmalar" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.)
- TFRYK 16, "Yabancı operasyonlardaki net yatırım riskinden korunma" (1 Ekim 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmiş standartlar yoktur.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.2 Konsolidasyon

Şirket'in "TMS 27- Konsolide ve Konsolide Olmayan Mali Tablolar" kapsamında yer alan bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket halka açık olmayıp, TFRS 8 standardı kapsamında 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 hesaplarda yansıtılır.

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	4-15 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler bedelleri	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 kayıtlı değeri, karşılık ayrılmak suretiyle 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). 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in değer düşüklüğüne uğramış maddi duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Yoktur).

Sermaye ile ilişkili bilgiler 15 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: 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 yıl arasında değişmektedir.

2.8 Finansal Varlıklar

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

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

Şirket tarafından makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar finansal tablolarda alım satım amaçlı finansal varlıklar hesap kalemi altında sınıflandırılmıştır.

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

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

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

Krediler ve alacaklar, borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. İlgili alacakların teminatı olarak alınan varlıklara ilişkin ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyeti olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

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

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

Ayrılan şüpheli alacak karşılıkları 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 (12 no'lu dipnot).

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

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

Satılmaya hazır 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.

Satılmaya hazır finansal varlıkların 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 değerlendirilmesi" hesabında izlenmektedir. Söz konusu finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kayıpların Şirket'e ait olmayan değerlendirme farklarına tekabül eden 3,823,085 TL, kısa vadeli "Sigortacılık Teknik Karşılıkları" altında "Diğer Teknik Karşılıklar" hesap kalemi içinde muhasebeleştirilmektedir (47.1 no'lu dipnot). Söz konusu finansal varlıklar vade geliminde veya elden çıkarıldığında özsermaye içinde muhasebeleştirilen birikmiş makul değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket her bilanço tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan hisse senetlerinin makul değerinin, maliyetinin altına önemli ölçüde ve uzun süreli olarak düşmesi değer düşüklüğü göstergesi olarak değerlendirilir. Sermaye araçları ile ilgili gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklüğü giderleri, daha sonraki dönemlerde gelir tablosundan ters çevrilmez.

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

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2008: 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 akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Kasa	1,650	1,577
Bankalar	280,484,540	194,480,993
Eksi - bloke vadeli mevduat	(180,548,800)	(97,145,582)
Eksi - Faiz tahakkukları	(799,244)	(1,712,086)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	99,138,146	95,624,902

Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Yabancı para mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	11,094,167	7,715,279
- vadesiz mevduatlar	64,830	22,076
	11,158,997	7,737,355
TL mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	257,328,791	217,885,714
- vadesiz mevduatlar	11,996,752	11,515,621
	269,325,543	229,401,335
Toplam	280,484,540	237,138,690

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 180,548,800 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine blokedir (43 no'lu dipnot).

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiş vadeli ve vadesiz mevduatı yoktur.

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	30 Eylül 2009 (%)	31 Aralık 2008 (%)
Yabancı para mevduatlar		
TL	10.04	20.19
ABD Doları	2.60	4.50
Euro	2.60	4.50

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

	30 Eylül 2009			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
ABD Doları	19,206	3,470,000	41,492	5,142,540
Euro	15,737	2,755,000	23,322	5,951,627
GBP	7	-	16	-
Toplam			64,830	11,094,167

	31 Aralık 2008			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
Euro	2,350	2,140,000	5,030	4,588,093
ABD Doları	11,271	2,065,000	17,046	3,127,186
Toplam			22,076	7,715,279

2.13 Sermaye

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Groupama S.A.	%41	20,500,000	-	-
Başak Groupama Sigorta A.Ş.	%38	19,000,000	%38	19,000,000
Groupama Investment Bosphorus Holding A.Ş.	%11	5,499,999	%11	5,499,999
T.C. Ziraat Bankası Personeli Vakfı	%10	5,000,000	%10	5,000,000
Groupama International S.A.	-	-	%41	20,500,000
Diğer	-	1	-	1
Toplam	100%	50,000,000	%100	50,000,000

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır.

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

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

Şirket'in doğrudan ana ortağı Groupama International S.A. ve nihai ana ortağı Groupama S.A., 15 Ocak 2009 tarihinde Groupama S.A. altında birleşmişlerdir.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 sigortaları ile bireysel emeklilik sözleşmeleridir:

i) *Risk Poliçeleri:*

Yıllık Hayat

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

Uzun Süreli Hayat

Uzun Süreli Hayat Sigortası, ecelen vefat ana teminatının yanında, kazaen vefat ve daimi maluliyet ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek risklere karşı, uzun süreli maddi güvence sağlar. Sigorta süresi 1 - 30 yıl arasında belirlenebilir. Uzun süreli hayat poliçeleri koruma amaçlıdır ve risk ağırlıklıdır, birikim içermez. Ferdi olarak satılır. Yaş sınırı 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

Kredili Hayat

Kredili Hayat Sigortası, hayatta karşılaşılabilecek olumsuz durumlara karşı (vefat veya maluliyet) kullanılan kredi süresi boyunca güvence sağlayan bir sigortadır. Kredi süresinde olumsuz bir durum olması durumunda kredi borcu kredili hayat sigortası tarafından kapatılır. Teminatlar çoğunlukla sadece vefat teminatı içerir. Birikim içermeyen risk ürünleridir. Yaş sınırı 18-70 yaş arası olup primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

Ferdi Kaza Sigortası

Kaza sonucu oluşabilecek risklere karşı güvence sağlayan bir sigortadır. Kazaen vefat teminatının yanında kazaen maluliyet, işsizlik ya da geçici maluliyet, kaza tedavi masrafları gibi ek teminatlar da sunmaktadır.

ii) *Birikim Poliçeleri:*

Birikimli Hayat Sigortası

Birikimli Hayat sigortası ürünleri yatırım amaçlı, birikim ağırlıklı, en az 10 yıllık sigorta poliçeleridir. En az 10 yıllık süre sonunda oluşan birikimler poliçe sahibine ödenir. Beklenmedik bir yaşam kaybı durumundaysa, vefat teminatı güvence sağlar. Bununla beraber ödenen primlerden yapılacak olan kesintilerle, kazaen vefat ve daimi maluliyet ek teminatları da sigorta kapsamına alınabilir. Birikimli poliçelerde garanti edilen teknik faizin üzerinde getiri kazanıldığı zaman, poliçe sahipleri kar payından yararlanır. Şirket yürürlükteki sigorta mevzuatı çerçevesinde birikimli hayat sigorta sözleşmelerinin tamamını sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. 5 Kasım 2007 tarihinde yürürlüğe giren Hayat Sigortaları Yönetmeliği'ne göre iştirah süresi dolmadan feshedilen sözleşmelerde fesih tarihine kadar ödenmiş tarife primlerinin varsa birikime kalan kısımları ile birikim primine ilişkin kar payı karşılıklarının toplamı söz konusu toplam tutar üzerinden yapılabilecek azami %3 oranındaki kesinti ve ilgili vergiler düşüldükten sonra sigorta ettirene iade edilir.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

iii) *Bireysel Emeklilik İşlemleri:*

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu 9 adet Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır.

Bireysel emeklilik sistemi alacakları, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları, katılımcılardan alacaklar ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır. Şirket, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları hesabı altında, fonların yönetiminden kaynaklanan ve aynı gün içerisinde tahsil edilemeyen fon işletim gideri kesintisi alacaklarını takip etmektedir. Şirket tarafından kurulan emeklilik yatırım fonlarına tahsis edilen avanslar, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları hesabında takip edilmektedir. Katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacaklar, saklayıcı şirketten alacaklar kalemi altında sınıflandırılmaktadır. Bu tutar aynı zamanda bireysel emeklilik sistemi borçları kalemi altında satışı gerçekleşen fonlar için katılımcılara borçlar olarak gösterilmektedir. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla söz konusu tutarlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Saklayıcı şirketten alacaklar	496,789,428	373,330,581
Katılımcılara borçlar	496,789,428	373,330,581

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 ödeneceği 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 paylaşılmaktadır. 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.

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sözleşme koşullarına bağlı olarak peşin veya taksitle veya katılımcının 3 ila 5 yıldan önce emeklilik sözleşmesinin iptal veya transfer etmesi durumunda asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla katılımcıdan tahsil edilen tutarlardan oluşmaktadır. Katılımcının bireysel emeklilik hesabını 3 ila 5 yıl süre ile kesintisiz olarak Şirket'te bulundurması durumunda herhangi bir giriş aidatı tahsil edilmemektedir.

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

iv) *Reasürans Sözleşmeleri:*

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

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

Şirket'in, ağırlıklı olarak ihtiyari ve bölüşmesiz reasürans anlaşmaları bulunmaktadır. İhtiyari reasürans anlaşmaları özel bir sigorta poliçesinin şartlarına göre reasürör şirketle görüşülerek her bir poliçe için ayrı ayrı yapılmaktadır. 2008 yılından itibaren anlaşmaların tamamı aşkın hasar anlaşmalarından oluşmaktadır. Insurope havuzu ile yapılan işlerde ise eksedan anlaşması kullanılmaktadır.

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2009 yılı için %20 (2008: %20)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özsermaye 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 mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFİ artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFİ artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2008 yılı ve 2009 yılı ilk altı ayında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır (35 no'lu dipnot).

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.18 Vergiler (Devamı)

Ertelemiş Vergi

Ertelemiş vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelemiş 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.

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

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer haklara 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 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 yıl 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.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi (Devamı)

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

Temettü Gelirleri

Temettü geliri, almaya hak kazanıldığında finansal tablolara gelir olarak kaydedilir. Şirket'in özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirdiği iştiraklerinden aldığı nakit ve benzeri temettüleri ise iştirakin taşınan değerlerinden düşülmüştür.

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.

Aidat Gelirleri

2.14 ve 25 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

2.22 Finansal Kiralamalar

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

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

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

2.23 Kar Payı Dağıtımı

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

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 olan yükümlülüklerini göstermektedir.

Hayat matematik karşılıkları, hayat branşı ile iştigal eden sigorta şirketlerinin gelecekte vadesi geldiği zaman ödemeyi garanti ettikleri tazminatlar için ayırdıkları karşılıktır. Sigortacılık Kanunu'na göre Şirket'in hayat branşı tarafından akdedilen hayat sigorta sözleşmeleri uyarınca tahsil edilen safi primlerden idare ve tahsil masrafları, ölüm (mortalite) risk primi ve komisyonlarının indirilmesi sonucu kalan tutar hayat matematik karşılığı olarak ayrılmaktadır. Hayat 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).

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Kazanılmamış Primler Karşılığı

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre takip eden döneme 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. 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") uyarınca, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır (17 no'lu dipnot).

Ertelenen Komisyon Gider ve Gelirleri

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

Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı

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

Sigorta şirketlerinin 2004 yılı sonundan başlamak üzere, bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ilave muallak hasar karşılığı ayırması gerekmektedir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket bu bedellerle ilgili olarak son beş yıllık sonuçları dikkate almış ve 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 17,792,662 TL (31 Aralık 2008: 16,035,413 TL) tutarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplamıştır.

Sigorta şirketleri, her hesap döneminde branşlar itibarıyla muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik tablosu düzenlemek zorundadır. Muallak hasar karşılığı yeterlilik oranının; cari hesap dönemi hariç olmak üzere, son beş yıllık ortalamasının yüzde 95'in altında olması halinde, sigorta şirketlerince cari hesap döneminde, bu oran ile yüzde 95 oranı arasındaki fark tutarı kadar muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik farkı ilave edilir. 30 Eylül 2009 itibarıyla son beş yılın ortalama muallak hasar karşılığı yeterlilik oranı yüzde 95'in üstünde olduğundan Şirket ilave olarak muallak hasar karşılığı yeterlilik farkı ayırmamıştır.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Şirket'in ayırdığı muallak tazminat karşılığı tutarı, Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile bulunan tutardan küçük olamaz. Yönetmelik gereğince, 2008 yılı hesaplamalarına mahsus olarak bilanço dönemi itibariyle muallak tazminat karşılığı tutarının, aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile bulunan tutarın %80'i ile karşılaştırılması, 2009 yılından itibaren ise cari hesap dönemi muallak tazminat karşılığı tutarlarının aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile bulunan tutarların tamamı ile karşılaştırılması gerekmektedir. Şirket aktüeryal zincir merdiven hesaplamalarını bir önceki yıl ile uyumlu olarak Hazine Müsteşarlığı tarafından 29 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan 2007/24 sayılı Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge doğrultusunda yapmaktadır. Bu çerçevede Şirket, 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle belirlenen muallak hasar karşılığı tutarını, aktüeryal zincirleme merdiven metodu uygulanarak hesaplanan tutarın tamamı ile karşılaştırmış ve yapılan karşılaştırma sonucunda Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle ilave muallak hasar karşılığı ayırmasına gerek olmadığı görülmüştür (31 Aralık 2008: Yoktur) (17 no'lu dipnot).

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

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

Şirket için en önemli muhasebe tahminlerinden biri yürürlükte olan poliçelerinden doğacak teknik giderlere ilişkin nihai net yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibariyle 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 bakılarak yapılmaktadır.

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

Hayat ve Ferdi Kaza branşlarında risk kabul politikasında aşağıdaki unsurlar dikkate alınmaktadır:

- Bireysel sigortalarında sigortalı yaşı, sigorta bedeli dikkate alınarak sağlık beyanları ve raporları
- Grup sigortalarında gruptaki kişi sayısına ve sigortanın 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

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Hayat	30,512,219,405	16,312,438,098
Ferdi kaza	418,870,809	262,653,698
Toplam	30,931,090,214	16,575,091,796

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

Mortalite Riski:

Gerçekleşen ölüm hasarlarının, ölüm riskinin fiyatlandırmasında kullanılan mortalite tablolarındaki ölüm ihtimallerinden daha yüksek olmasıdır. Şirket, ürüne göre uygun mortalite tablolarını kullanmaktadır. Ayrıca ürün bazında hasar prim oranlarına göre, tarifeler üzerinde gerekli değişiklikler yapılmaktadır. Şirket, hayat sigortası sözleşmelerinin fiyatlandırmasını yaparken CSO 53-58, CSO 80 veya ADST 49-51 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 kalmaktadır. Şirket'in mevcut birikimli hayat portföyü, gelecek yıllarda oluşabilecek teknik faiz riski göz önünde bulundurularak sürekli olarak analiz edilmektedir.

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

Ürün	Garanti Edilen Döviz	Faiz Oranı TL
Başak güvence sigortası	-	%9
Komisyonuz Başak güvence sigortası	-	%9
Kişisel birikim sigortası	%1.5	%6
Size özel hayat sigortası	%1.5	%9
Komisyonuz kişisel birikim sigortası	%1.5	%6
Fon esaslı yıllık gelir sigortası	%1.5	%6

Şirket'in mevcut finansal varlık getirileri ve matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)
Nakit ve nakit benzeri varlıklar				
Vadeli mevduatlar-TL	266,603,766	10.04	232,712,669	20.19
Vadeli mevduatlar-Euro	5,951,627	2.60	4,588,093	4.50
Vadeli mevduatlar-ABD doları	5,142,540	2.60	3,127,186	4.50
Finansal varlıklar				
Devlet tahvili-TL	152,944,355	14.84	150,951,271	17.56
Devlet tahvili-ABD Doları	3,090,587	4.41	3,397,908	6.05
Devlet tahvili-Euro	824,393	2.99	829,813	7.07
Hisse senedi	281,734	-	179,893	-
Ters repo (serbest)	-	-	3,121,018	14.70
Ters repo (bloke)	-	-	2,878,982	14.70
Toplam	434,839,002		401,786,833	

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)
Finansal yükümlülükler				
Uzun süreli kredili hayat (*)	168,951,475	9	169,322,880	9
Kişisel birikim sigortası	26,410,903	6	26,542,360	6
Komisyonuz Başak güvence sigortası (**)	21,240,779	9	24,374,744	9
Başak güvence sigortası (**)	17,317,129	9	21,099,965	9
Size özel hayat sigortası	7,533,097	9	6,522,730	6
Fon esaslı yıllık gelir sigortası	985,125	6	953,562	6
Grup birikimli hayat sigortası	501,472	6	501,450	6
Toplam	242,939,980		249,317,691	

(*) Uzun süreli kredili hayat poliçeleri birikimsiz olup teknik faiz riskine maruz kalmamaktadır.

(**) Şirket 29 Eylül 2005 tarihinden %9 teknik faiz garantili poliçe üretimini durdurmuş olup, bu tarihten sonra üretilen poliçeler %6 teknik faiz garantisini içermektedir.

Duyarlılık analizleri

Finansal risk

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

(a) Piyasa riski

i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski

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

Değişken faiz oranlı finansal varlıklar, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 30 Eylül 2009 tarihinde değişken faizli finansal varlıklarına uygulanan piyasa faiz oranı %1 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait net gelir 13,896 TL (31 Aralık 2008: 242,860 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 edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Euro, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Euro cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi kar 592,306 TL (31 Aralık 2008: 760,025 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla ABD Doları, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı zararı/kararı sonucu vergi öncesi kar 501,137 TL (31 Aralık 2008: 950,011 TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

iii. Fiyat riski

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

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in sabit faizli satılmaya hazır finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa faiz oranları %1 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait "Finansal varlıkların değerlemesi" hesabı üzerindeki etki 289,764 TL (31 Aralık 2008: 773,326 TL) olacaktır.

30 Eylül 2009 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, net varlıklar 2,812,596 TL (31 Aralık 2008: 2,466,639 TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in adi hisse senedi yatırımları piyasa değerinden tutulmaktadır. Hisse senetlerinin piyasa fiyatı %5 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait gelir tablosu üzerindeki vergi öncesi etki 14,087 TL (31 Aralık 2008: 8,995 TL) olacaktır.

(b) Kredi riski

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

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal ve sigorta yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla sözleşmeden kaynaklanan veya beklenen vadelerine kalan sürelerine göre dağılımını göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar dışında iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları					
30 Eylül 2009	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – net	5,181,146	-	-	-	5,181,146
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	670,969	3,521,095	-	-	4,192,064
Toplam	5,852,115	3,521,095	-	-	9,373,210

Beklenen nakit akımları					
30 Eylül 2009	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Hayat matematik karşılığı	2,445,682	123,906,843	89,888,014	26,723,466	242,964,005
Kazanılmamış primler karşılığı	1,960,179	69,997,933	-	-	71,958,112
Muallak hasar karşılığı (*)	9,341,680	7,006,228	5,838,520	1,167,743	23,354,200
Toplam	13,747,541	200,911,004	95,726,534	27,891,209	338,276,317

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları					
31 Aralık 2008	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – net	4,484,035	-	-	-	4,484,035
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar-		2,557,380	-	-	2,557,380
Toplam	4,484,035	2,557,380	-	-	7,041,415

Beklenen nakit akımları					
31 Aralık 2008	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Hayat matematik karşılığı	2,509,712	127,143,504	92,241,366	27,423,109	249,317,691
Muallak hasar karşılığı (*)	2,763,260	13,830,431	5,526,520	-	22,120,210
Kazanılmamış primler karşılığı	3,082,733	11,505,822	-	-	14,588,555
Toplam	8,355,705	152,479,757	97,767,886	27,423,109	286,026,456

(*) 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 tamamını bilançoda kısa vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

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

Finansal araçların makul değeri

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

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit edilmektedir.

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

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

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 2009 tarihli asgari gerekli özsermayesi 45,229,718 TL (31 Aralık 2008: 28,505,607 TL)'dir.

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 809,808 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2009: 276,818 TL, 1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008: 443,948 TL 1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008: 197,417 TL),

6.1.1 Amortisman giderleri: 436,085 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2009: 149,706 TL, 1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008: 291,799 TL, 1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008: 124,515 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 373,723 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2009: 127,111 TL), 1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008: 152,149 TL 1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008: 72,902 TL).

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

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 220,815 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2009: 111,574 TL), 1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008: 1,877,977 TL 1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008: 273,997 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 1,347,628 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2009: 7,348 TL, 1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008: 126,122 TL 1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008: 51,868 TL).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+):Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2009: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2008: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2008: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2009: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2008: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2008: Yoktur).

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: 2009 Hesap dönemi başından itibaren Bilgi Sistemleri Projeleri adı altında, var olan işletim sisteminin değiştirilerek SAP adlı sisteme geçilmesi çalışmaları devam etmektedir. Söz konusu çalışmaların 2009 hesap dönemi sonunda tamamlanmış olması öngörülmüştür.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2009
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	4,567,549	42,856	(1,161,883)	3,448,522
Motorlu taşıtlar	308,109	-	(185,646)	122,463
Özel maliyet bedelleri	1,181,347	177,909	-	1,359,256
Devam eden yatırımlar	-	378,936	-	378,936
Toplam maliyet	6,057,005	599,701	(1,347,529)	5,309,177
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(3,073,121)	(313,047)	1,153,197	(2,232,971)
Motorlu taşıtlar	(308,109)	-	185,696	(122,413)
Özel maliyet bedelleri	(525,762)	(126,411)	-	(652,173)
Toplam birikmiş amortisman	(3,906,992)	(439,458)	1,338,894	(3,007,556)
Net defter değeri	2,150,013			2,301,621

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2008	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2008
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	3,207,543	1,123,710	(66,094)	4,265,048
Motorlu taşıtlar	364,956	-	(56,847)	308,109
Özel maliyet bedelleri	421,849	754,267	(3,281)	1,172,835
Devam eden yatırımlar	302,907	-	(302,907)	-
Toplam maliyet	4,297,255	1,877,977	(429,129)	5,745,992
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(2,818,881)	(211,109)	65,267	(2,964,723)
Motorlu taşıtlar	(353,779)	(9,145)	56,847	(306,077)
Özel maliyet bedelleri	(421,849)	(71,251)	3,281	(489,819)
Toplam birikmiş amortisman	(3,594,509)	(291,505)	125,395	(3,760,619)
Net defter değeri	702,746			1,985,375

Kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

Şirket cari dönemde operasyonel kiralama gerçekleştirmemiştir.

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkülü bulunmamaktadır.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2009	İlaveler	Cıkışlar	30 Eylül 2009
Maliyet:				
Haklar	2,742,323	184,997	-	2,927,320
Toplam	2,742,323	184,997	-	2,927,500
Birikmiş amortisman:				
Haklar	(1,648,400)	(373,724)	-	(2,022,124)
Toplam	(1,648,400)	(373,724)	-	(2,022,124)
Net defter değeri	1,093,923			905,196
	1 Ocak 2008	İlaveler	Cıkışlar	30 Eylül 2008
Maliyet:				
Haklar	1,739,929	517,052	-	2,256,981
Toplam	1,739,929	517,052	-	2,256,981
Birikmiş amortisman:				
Haklar	(1,395,891)	(152,150)	-	(1,548,041)
Toplam	(1,395,891)	(152,150)	-	(1,548,041)
Net defter değeri	344,038			708,940

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

	2009	2008
Dönem başı - 1 Ocak	1,565,817	1,531,027
İştiraklerden elde edilen gelirler	376,342	(537,100)
Nakit temettü ödemeleri	(428,732)	(453,848)
Dönem sonu - 30 Eylül	1,513,427	1,447,775

Şirket'in, özsermaye muhasebesi yöntemine göre kayıtlarına yansıttığı iştiraklerdeki yatırımlarla ilgili detay bilgiler 45.2 no'lu dipnotta verilmiştir.

10. Reasürans Varlıkları

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008		
Reasürör şirketlere borçlar (19 no'lu dipnot)	(3,521,095)	(2,557,380)		
Reasürör şirketleri cari hesabı (12 no'lu dipnot)	1,659,646	1,172,941		
Muallak hasar karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	242,500	906,951		
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	901,041	574,412		
	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Reasürans Gelirleri/(Giderleri)				
Reasürörlere devredilen primler	(2,633,565)	(483,441)	(2,527,835)	(918,500)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (32 no'lu dipnot)	285,991	233,531	129,057	62,569
Ödenen tazminat reasürör payı	2,555,971	370,874	899,789	532,239
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı	326,629	(69,898)	55,629	(904,266)
Muallak hasar karşılığı değişiminde reasürör payı	(644,850)	(19,601)	-	(204,941)

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	30 Eylül 2009		Toplam
	Bloke	Bloke olmayan	
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar			
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet tahvili (*)	71,065,213	-	71,065,213
Hisse senetleri	-	281,734	281,734
Vadeli mevduat	9,274,975	-	9,274,975
	80,340,188	281,734	80,621,922
Şirket portföyü			
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet tahvili (*)	45,285,787	40,508,336	85,794,123
	45,285,787	40,508,336	85,794,123
Toplam	125,625,975	40,790,070	166,416,045
	31 Aralık 2008		Toplam
	Bloke	Bloke olmayan	
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar			
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet tahvili (*)	64,192,497	-	64,192,497
Hisse senetleri	-	179,893	179,893
Vadeli mevduat	14,826,955	-	14,826,955
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
Ters repo (**)	-	3,121,018	3,121,018
	79,019,452	3,300,911	82,320,363
Şirket portföyü			
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet tahvili (*)	61,572,000	29,413,893	90,985,893
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
Ters repo (**)	-	2,878,982	2,878,982
	61,572,000	32,292,875	93,864,875
Toplam	140,591,452	35,593,786	176,185,238
(*) Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan devlet tahvillerinin vadeleri 1 ile 14 ay, faiz oranları % 11 ile % 18 (31 Aralık 2008: % 17 - % 19) arasında değişmektedir.			
		30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kredi ve alacaklar (bakınız 12 no'lu dipnot)		5,809,945	3,890,011
Toplam		5,809,945	3,890,011

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar (Devamı)

	30 Eylül 2009			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
<i>Finansal varlıklar (Kredi ve alacaklar hariç)</i>				
	ABD Doları	5,505,737	1,4820	8,159,502
	Euro	3,154,206	2,1603	6,814,031
Toplam				14,973,533

	31 Aralık 2008			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
<i>Finansal varlıklar (Kredi ve alacaklar hariç)</i>				
	ABD Doları	4,381,132	1.5123	6,625,586
	Euro	2,519,540	2.1408	5,393,831
Toplam				12,019,417

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2008: 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:

<i>Menkul kıymetler</i>	30 Eylül 2009	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Devlet tahvili	139,844,741	156,859,336
Vadeli mevduat	9,274,975	9,274,975
Ters repo	-	-
Hisse senedi	213,557	281,734
Toplam	149,333,273	166,416,045

<i>Menkul kıymetler</i>	31 Aralık 2008	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Devlet tahvili	136,411,807	155,178,390
Vadeli mevduat	14,826,955	14,826,955
Ters repo	6,000,000	6,000,000
Hisse senedi	213,557	179,893
Toplam	157,452,319	176,185,238

Şirket'in, finansal duran varlıklar ile ilgili detay bilgiler 45.2 no'lu dipnotta verilmiştir.

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 2008: Yoktur).

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

Finansal varlıklarda meydana gelen değer artışları 11.7, 26 ve 45.2 no'lu dipnotlarda gösterilmiştir.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar:

Satılmaya hazır finansal varlıklardan cari dönem içinde elde edilen faiz geliri ve gerçekleşen makul değer farkları 22,903,926 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2009: 10,282,753 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2008: 25,174,687 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2008: 4,392,897 TL) olup gelir tablosunda yatırım gelirleri altında muhasebeleştirilmiştir (26 no'lu dipnot). Dönem sonu itibariyle gerçekleşmeyen makul değer farkları 7,230,815 TL, (1 Ocak - 30 Eylül 2008: 1,669,476 TL), olup özsermayede ilgili hesap kalemi altında kayıtlara yansıtılmıştır (15 no'lu dipnot).

Finansal varlıkların vade analizi:

	30 Eylül 2009						Toplam
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	
Devlet tahvili	-	14,839,510	-	3,966,075	51,839,430	86,214,321	156,859,336
Vadeli mevduat	-	9,274,975	-	-	-	-	9,274,975
Hisse senedi	281,734	-	-	-	-	-	281,734
Toplam	281,734	24,114,485	-	3,966,075	51,839,409	86,214,321	166,416,045

	31 Aralık 2008						Toplam
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	
Devlet tahvili	-	35,461,080	10,744,480	31,442,300	3,911,739	73,618,791	155,178,390
Vadeli mevduat	-	14,826,955	-	-	-	-	14,826,955
Repo	-	6,000,000	-	-	-	-	6,000,000
Hisse senedi	179,893	-	-	-	-	-	179,893
Toplam	179,893	56,288,035	10,744,480	31,442,300	3,911,739	73,618,791	176,185,238

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 2009	31 Aralık 2008
Sigortalılardan alacaklar	3,150,755	1,933,844
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alacaklar (10 no'lu dipnot)	1,659,646	1,172,941
Acentelerden alacaklar	15,208	18,582
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	4,825,609	3,125,367
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (47.1 no'lu dipnot)	968,575	764,644
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	33,609	33,609
Esas faaliyetlerden alacaklar - brüt	5,751,414	3,923,620
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(33,609)	(33,609)
Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları	(33,609)	(33,609)
Esas faaliyetlerden alacaklar - net	5,794,184	3,890,011

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.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Alınan garanti ve teminatların döviz cinsinden detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2009			Toplam
	ABD Doları	Euro	TL	
Alınan garanti ve kefaletler:				
Alınan diğer garanti, kefalet ve teminatlar	27,679	14,455	244,946	287,080
Teminat mektupları	1,021	-	209,000	210,021
İpotek senetleri	-	-	40,000	40,000
Teminata alınan hazine bonosu, devlet tahvili blokajı	-	-	14,911	14,911
Toplam	28,700	14,455	508,857	552,012

	31 Aralık 2008			Toplam
	ABD Doları	Euro	TL	
Alınan garanti ve kefaletler:				
Teminat mektupları	1,361	-	280,443	281,804
Alınan diğer garanti, kefalet ve teminatlar	35,994	14,253	220,602	270,849
İpotek senetleri	-	-	40,000	40,000
Teminata alınan hazine bonosu, devlet tahvili blokajı	-	-	13,662	13,662
Toplam	37,355	14,253	554,707	606,315

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

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla yabancı para alacağı bulunmamaktadır.

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Vadesi geçmiş	2,534,575	1,576,708
3 aya kadar	405,135	289,578
3-6 ay arası	129,397	34,075
6 ay-1 yıl arası	81,648	33,483
Toplam	3,150,755	1,933,844

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmemiş sigortalılardan ve acentelerden alacaklar:

3 aya kadar	394,714	569,472
3-6 ay arası	414,250	140,456
6 ay-1 yıl arası	1,725,811	866,780
Toplam	2,534,575	1,576,708

Yukarıda belirtilen vadesi geçmiş alacaklar için Şirket'in herhangi bir teminatı bulunmamaktadır.

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Dönem başı - 1 Ocak	-	148,637
Dönem içi ayrılan	605,309	-
Tahsil edilen alacaklar	-	(132,952)
Dönem sonu - 30 Eylül	605,309	15,685

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta gösterilmiştir.

15. Sermaye

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:

	2009	2008
Dönem başı - 1 Ocak	19,833,828	12,771,654
Kar dağıtımı esnasında ayrılan yedekler	4,749,580	7,062,174
Dönem sonu - 30 Eylül	24,583,408	19,833,828

Finansal Varlıkların Değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Dönem başı - 1 Ocak	339,694	2,074,648
Makul değer artışı	7,230,815	(5,511,355)
Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar	(2,885,768)	(584,138)
Finansal varlık değerlendirilmesinden doğan vergi	(869,009)	1,219,099
Dönem sonu - 30 Eylül	3,815,732	(2,801,746)

Şirket'in tamamı ödenmiş 5,000,000,000 adet hisse senedi bulunmaktadır. Şirket'in hisse senetlerinin her biri 0.01 TL nominal değerde olup toplam nominal değer 50,000,000 TL'dir.

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

	1 Ocak 2009		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Eylül 2009	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	5,000,000,000	50,000,000	-	-	--	--	5,000,000,000	50,000,000
Toplam	5,000,000,000	50,000,000	-	-	-	-	5,000,000,000	50,000,000
	1 Ocak 2008		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Eylül 2008	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	5,000,000,000	50,000,000	-	-	-	-	5,000,000,000	50,000,000
Toplam	5,000,000,000	50,000,000	-	-	-	-	5,000,000,000	50,000,000

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımmın 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 2009	31 Aralık 2008
Hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarı	265,014,398	271,267,583
Hayat branşı tesis edilmiş teminat - maliyet değeri üzerinden	296,629,020	278,179,000
Hayat dışı branşı tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*):	168,616	168,028
Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı - maliyet değeri üzerinden	270,780	221,780

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

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

	2009	
	Police Adedi	Tutar
Dönem başı - 1 Ocak	1,917,922	249,317,691
Yeni yazılan poliçeler	2,597,545	154,448,912
Kapitali artırılan sigortalar	2,392	8,818,070
Ücretsiz sigortalardan yürürlüğe konanlar	32	397,173
İptallerden yürürlüğe konanlar	10	40,862
Portföy artışı toplamı	2,599,979	163,750,017
Vadesi sona erenler (-)	685,393	3,499,786
İştiralar (-)	964	26,822,938
Ücretsiz sigortaya dönüşenler(-)	104	1,504,365
Fesih ve iptaller (-)	577,814	138,138,520
Riskin gerçekleşmesi sonucunda sona erenler (-)	19,345	138,094
Kapitali indirilen sigortalar (-)	-	-
Portföy azalışı toplamı (-)	1,283,620	170,103,703
Dönem sonu - 30 Eylül	3,234,281	242,964,005
Kısa vadeli hayat matematik karşılığı		133,259,295
Uzun vadeli hayat matematik karşılığı		109,704,710
Toplam hayat matematik karşılığı		242,964,005

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17.2 Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

	2008	
	Police Adedi	Tutar
Dönem başı - 1 Ocak	1,702,725	200,398,405
Yeni yazılan poliçeler	1,191,345	41,842,284
Kapitali artırılan sigortalar	12	64,113
Ücretsiz sigortalardan yürürlüğe konanlar	50	1,122,586
İptallerden yürürlüğe konanlar	87,365	6,028,654
Portföy artışı toplamı	1,278,772	49,057,637
Vadesi sona erenler (-)	196,291	70,005
İştiralar (-)	-	4,104
Ücretsiz sigortaya dönüşenler(-)	62	1,329,242
Fesih ve iptaller (-)	612	11,632,054
Riskin gerçekleşmesi sonucunda sona erenler (-)	4,989	60,985
Kapitali indirilen sigortalar (-)	284,521	8,707,021
Portföy azalışı toplamı (-)	486,475	21,803,411
Dönem sonu - 30 Eylül	2,495,022	227,652,631
Kısa vadeli hayat matematik karşılığı		112,931,867
Uzun vadeli hayat matematik karşılığı		114,720,764
Toplam hayat matematik karşılığı		227,652,631

Yabancı para ile ifade edilen hayat matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
ABD Doları		1,922,737	1,5123	2,907,755
Euro		349,398	2,1408	747,991
Toplam				3,655,746
	31 Aralık 2008			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
ABD Doları		1,989,500	1.5196	3,023,244
Euro		373,227	2.1511	802,849
Toplam				3,826,093

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarı:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ferdi kaza	418,870,809	262,653,698
Toplam (4 no'lu dipnot)	418,870,809	262,653,698

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

Emeklilik Yatırım Fonları	Birim Fiyatlar 30 Eylül 2009	Birim Fiyatlar 31 Aralık 2008
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	0.028271	0.025216
Likit - Kamu	0.022041	0.020811
Esnek	0.025236	0.022263
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz)	0.015035	0.014484
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi	0.021885	0.013981
Grup Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	0.012662	0.011199
Grup Esnek	0.012685	0.011210
Grup Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz)	0.012088	0.011673
Grup Büyüme Amaçlı Hisse	0.010655	0.006739

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

Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları:

	30 Eylül 2009	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	11,573,835,575	333,372,759
Likit - Kamu	3,128,415,506	69,701,097
Esnek	1,369,863,353	36,213,708
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz)	1,495,828,923	22,078,435
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi	918,562,441	23,837,614
Grup Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	564,320,441	7,292,713
Grup Esnek	111,523,199	1,312,182
Grup Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz)	139,363,581	1,846,567
Grup Büyüme Amaçlı Hisse	89,220,714	1,134,352
Toplam	19,390,933,733	496,789,427

	31 Aralık 2008	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	9,476,125,000	238,949,968
Likit - Kamu	3,155,966,285	65,678,814
Esnek	1,237,136,137	27,542,362
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz)	1,417,592,820	20,532,414
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi	737,007,041	10,304,095
Grup Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları	668,150,222	7,482,615
Grup Esnek	124,244,843	1,392,785
Grup Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz)	81,532,072	951,724
Grup Büyüme Amaçlı Hisse	73,572,294	495,804
Toplam	16,971,326,714	373,330,581

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

	Katılımcı Adedi			Portföy Tutarı(TL)		
	Bireysel	Grup	Toplam	Bireysel	Grup	Toplam
30.09.2009 Tarihi İtibariyle Mevcut	65,711	12,683	78,394	422,855,198	71,154,793	494,009,991
01.01.2009-30.09.2009 Döneminde Giren	17,085	1,951	19,036	71,659,818	1,948,020	57,361,438
01.01.2009-30.09.2009 Döneminde Ayrılan	4,226	1,160	5,386	41,756,772	15,604,665	57,361,437
	Katılımcı Adedi			Portföy Tutarı(TL)		
	Bireysel	Grup	Toplam	Bireysel	Grup	Toplam
31.12.2008 Tarihi İtibariyle Mevcut	53,440	11,946	65,386	307,150,375	64,411,253	371,561,628
01.01.2008-31.12.2008 Döneminde Giren	18,470	3,368	21,838	56,837,498	26,415,484	83,252,982
01.01.2008-31.12.2008 Döneminde Ayrılan	4,137	1,212	5,349	35,485,632	4,762,123	40,247,755

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıkları, "Satılmaya Hazır" ve sadece repo işlemleri ile sınırlı olmak üzere "Alım Satım Amaçlı" 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:

	1 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009			1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009		
	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	13,777	71,234,588	70,580,706	5,564	22,367,797	22,204,368
Kurumsal	1,827	1,851,695	1,850,633	566	342,123	342,011
Toplam	15,604	73,086,283	72,431,339	6,130	22,709,920	22,546,379

	1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008			1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008		
	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	16,830	39,155,226	38,673,959	4,313	14,842,867	14,737,557
Kurumsal	3,247	1,891,723	1,890,039	476	331,403	331,403
Toplam	20,077	41,046,949	40,563,998	4,789	15,174,361	15,068,960

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

	1 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009			1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009		
	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	3,308	38,688,877	38,630,218	866	10,575,203	10,565,821
Kurumsal	124	692,234	691,984	22	119,361	119,350
Toplam	3,432	39,381,111	39,322,201	888	10,694,565	10,685,171

	1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008			1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008		
	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	1,640	15,500,467	15,471,531	617	5,966,284	5,960,023
Kurumsal	121	589,166	589,125	18	70,227	70,227
Toplam	1,761	16,089,633	16,060,656	635	6,036,511	6,030,250

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, (1 Temmuz - 30 Eylül 2009: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2008: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2008: Yoktur).

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

	1 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009			1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009		
	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	4,226	29,372,643	28,871,442	1,488	9,840,343	9,673,096
Kurumsal	1,160	13,898,536	13,889,926	400	2,028,901	2,026,573
Toplam	5,386	43,271,179	42,761,368	1,888	11,869,243	11,699,669

	1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008			1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008		
	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Poliçe Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	4,137	20,080,140	19,781,420	1,056	7,234,486	7,131,380
Kurumsal	1,212	2,627,713	2,618,552	355	1,038,501	1,033,338
Toplam	5,349	22,707,853	22,399,972	1,411	8,272,987	8,164,718

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009			1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	1,248	1,700,094	1,700,094	398	602,468	602,468
Grup	3,737,320	290,434,256	290,434,256	790,239	43,964,133	43,964,133
Toplam	3,738,568	292,134,351	292,134,350	790,637	44,566,601	44,566,601

	1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008			1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	2,787	1,508,242	1,508,242	486	297,975	297,975
Grup	3,277,325	250,286,076	250,285,862	658,457	58,360,787	58,360,688
Toplam	3,280,112	251,794,318	251,794,318	658,925	58,658,762	58,658,663

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 2009 - 30 Eylül 2009				1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009			
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (1,000 TL)	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (1,000 TL)
Ferdi	13,521	728,897	728,897	20,414	1,905	306,134	306,134	5,522
Grup	1,270,099	7,668,555	7,668,516	149,645	454,906	-2,013,974	-2,013,972	65,404
Toplam	1,283,620	8,397,453	8,397,414	170,059	456,811	-1,707,839	-1,707,837	70,926

	1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008				1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008			
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (1,000 TL)	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (1,000 TL)
Ferdi	18,628	1,411,170	1,411,170	24,983	4,792	1,153,170	1,153,170	7,006
Grup	811,091	4,350,892	4,350,892	661	337,569	465,020	465,020	149
Toplam	829,719	5,762,062	5,762,062	25,644	342,361	1,618,190	1,618,190	7,155

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
TL				
BGS fonu (Plan No:1)	%11.75	%3.61	%12.34	%3.90
Birikim Fonu -I (Plan No:2)	%11.37	%2.96	%12.50	%4.12
Birikim Fonu -II (Plan No:2)	%13.56	%6.50	-%0.77	-%6.70
Birikim Fonu -III (Plan No:3)	%9.82	%2.72	%12.80	%4.29
Birikim Fonu -V (Plan No:4)	%11.96	%3.36	%11.83	%3.77
Birikim Fonu -VI (Plan No:5)	%11.24	%3.17	%12.86	%4.01
USD-EUR				
Döviz (ABD Doları) Fon (Plan No.2)	%3.59	%1.14	%3.79	%1.19
Döviz (Euro) Fon (Plan No.2)	%3.11	%0.82	%4.51	%1.51
Döviz (ABD Doları) Fon III (PlanNo.3)	%3.05	%0.71	%4.38	%1.48

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Muallak hasar karşılığı:

	2009		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	6,991,748	(906,951)	6,084,797
Ödenen hasar	(2,280,680)	906,951	(1,373,729)
Artış/(azalış)			
- Cari dönem muallakları	308,008	-	308,008
- Geçmiş yıllar muallakları	804,562	(262,100)	562,062
Dönem sonu - 30 Eylül	5,823,638	(262,100)	5,561,538
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar			17,792,662
Toplam			23,354,200

	2008		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	15,664,143	(204,941)	15,459,202
Ödenen hasar	(593,327)	-	(593,327)
Artış/(azalış)			
- Cari dönem muallakları	1,405,194	(242,500)	1,162,694
- Geçmiş yıllar muallakları	4,068,287	204,941	4,273,228
Dönem sonu - 30 Eylül	20,544,298	(242,500)	20,301,798

30 Eylül 2008

Rapor edilen hasarlar	3,877,944
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	16,666,354
Toplam	20,544,298

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2009		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	15,162,967	(574,412)	14,588,555
Net değişim	57,696,186	(326,629)	57,369,557
Dönem sonu - 30 Eylül	72,859,153	(901,041)	71,958,112

	2008		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	14,010,240	(1,001,082)	13,009,158
Net değişim	24,821,068	(48,672)	24,869,740
Dönem sonu - 30 Eylül 2008	38,831,308	952,410	37,878,898

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri 11,695,354 TL (31 Aralık 2008: 2,862,816 TL) olup bilançoda gelecek aylara ait giderler hesap kalemi altında yer almaktadır (47.1 no'lu dipnot).

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE 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):

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu:

Şirket Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'ne uygun olarak hasar gelişim tablosunu ödenen hasarları dikkate alarak takip etmektedir.

Kaza dönemi	1 Ekim 2003 - 30 Eylül 2004	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	Toplam net ödenen hasar
Kaza yılında yapılan ödeme	31,516,666	48,991,102	91,887,066	130,748,590	152,029,671	211,644,091	666,817,186
1 yıl sonra	3,166,137	4,975,234	7,580,289	11,438,527	14,317,446	-	41,477,634
2 yıl sonra	141,463	104,837	137,145	(148,565)	-	-	234,880
3 yıl sonra	47,590	13,646	11,010	-	-	-	72,246
4 yıl sonra	4,833	(3,276)	-	-	-	-	1,557
5 yıl sonra	21,485	-	-	-	-	-	21,485
Toplam net Ödenen Hasar	34,898,175	54,081,544	99,615,510	142,038,552	166,347,117	211,644,091	708,624,989

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu:

Şirket Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'ne uygun olarak hasar gelişim tablosunu ödenen hasarları dikkate alarak takip etmektedir.

Kaza dönemi	1 Ekim 2002 - 30 Eylül 2003	1 Ekim 2003 - 30 Eylül 2004	1 Ekim 2004 - 30 Eylül 2005	1 Ekim 2005 - 30 Eylül 2006	1 Ekim 2006 - 30 Eylül 2007	1 Ekim 2007 - 30 Eylül 2008	Toplam net ödenen hasar
Kaza döneminde yapılan ödeme	11,222,466	31,208,785	47,928,760	89,744,141	128,947,649	150,730,351	459,782,151
1 yıl sonra	1,298,897	2,902,184	4,928,278	7,549,257	10,961,136	-	27,639,752
2 yıl sonra	35,652	141,463	104,837	58,644	-	-	340,596
3 yıl sonra	20,153	47,590	13,646	-	-	-	81,389
4 yıl sonra	5,386	4,833	-	-	-	-	10,219
5 yıl sonra	(4,119)	-	-	-	-	-	(4,119)
Toplam net ödenen hasar	12,578,434	34,304,856	52,975,522	97,352,041	139,908,785	150,730,351	487,849,989

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, Şirket'in branş bazında ayırdığı cari hesap dönemi muallak hasar ve tazminat karşılığı tutarı, Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile branş bazında bulunan tutardan daha büyük olmasından dolayı ilave muallak hasar karşılığı ayrılmamıştır.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (30 Eylül 2009: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Reasürör şirketlere borçlar	3,521,095	2,557,380
Sigortalı ve acentelere borçlar	699,560	3,940,408
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	4,220,655	6,497,788
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (47.1 no'lu dipnot)	5,181,146	4,484,035
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	431,754	417,811
Toplam	9,833,555	11,399,634

20. Krediler

Yoktur (30 Eylül 2009: Yoktur).

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

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

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

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ertelenen vergi varlıkları				
Aleyhte dava karşılıkları	722,117	674,081	144,423	134,816
Personel ikramiye karşılığı	775,044	773,106	155,009	154,621
Prim alacak karşılığı	605,309	-	121,062	-
Kıdem tazminatı karşılığı	578,442	792,780	115,688	158,556
Dağıtım kanalı ek komisyon karşılığı	1,748,648	-	349,930	-
Başarı prim karşılığı	309,825	252,592	61,965	50,518
Satış ödül karşılığı	353,453	860,214	70,681	172,043
Birikimli hayat stopaj karşılığı	412,476	117,912	82,495	23,582
Diğer	115,634	167,404	23,127	33,481
Toplam ertelenen vergi varlıkları	5,621,898	3,638,089	1,124,380	727,617
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Maddi duran varlıklar	(527,741)	(524,171)	(105,548)	(104,834)
Toplam ertelenen vergi yükümlülükleri	(527,741)	(524,171)	(105,548)	(104,834)
Net ertelenen vergi varlıkları	5,094,157	3,113,918	1,018,931	622,783

Ertelenen vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Dönem başı - 1 Ocak	622,783	748,958
Ertelenen vergi gideri (35 no'lu dipnot)	396,048	(108,096)
Dönem sonu - 30 Eylül	1,018,831	640,862

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı karşılığı	578,442	792,780
	578,442	792,780

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 2009 tarihi itibarıyla 2,365.16 TL (31 Aralık 2008: 2,173.18 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İskonto oranı (%)	6.26	6.26
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	98	95.50

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 yıl bir kere ayarlandığı için, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan 2,365.16 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Dönem başı - 1 Ocak	792,780	683,245
Dönem içinde ödenen	(556,546)	(123,127)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	342,208	274,125
Dönem sonu - 30 Eylül	578,442	834,243

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE 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 karşılığında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dava karşılıkları	722,117	674,081
Personel ikramiye karşılığı	775,044	773,106
Dağıtım kanalı ek komisyon karşılığı	1,749,648	-
Vergi riski karşılığı (*)	427,910	413,627
Başarı prim karşılığı	309,825	252,592
Satış ödül karşılığı	353,403	860,214
Sigorta şirketleri kuruluş harcı karşılığı	355,118	323,273
Birikimli hayat stopaj karşılığı	412,476	117,912
Diğer	101,782	97,778
Toplam	5,207,322	3,512,583

(*) T.C. Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu tarafından, 2001-2004 yılları ile ilgili olarak hayat sigortacılığı sektöründe Birikimli Hayat Sigortalı fonlarına ait stopajların Kurumlar Vergisi'nden mahsubu hakkında gerçekleştirilen inceleme neticesinde, Şirket 2001-2004 yılları için uzlaşma yolu ile ödeme yapmıştır. 2005 yılı içinde aynı yönde hesaplama yapılabileceği öngörüsü ile 427,910 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

24. Net Sigorta Prim Geliri

	1 Ocak - 30 Eylül 2009			1 Ekim - 30 Eylül 2009		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	283,706,631	(2,633,565)	281,073,066	41,400,801	(483,441)	40,917,360
Ferdi kaza	332,293	-	332,293	118,867	-	118,867
Toplam prim geliri	284,038,924	(2,633,565)	281,405,359	41,519,668	(483,441)	41,036,227
	1 Ocak - 30 Eylül 2008			1 Ekim - 30 Eylül 2008		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	244,159,742	(2,519,884)	241,639,858	58,091,504	(918,125)	57,173,379
Ferdi kaza	210,730	(7,951)	202,780	47,783	(375)	47,409
Toplam prim geliri	244,370,472	(2,527,835)	241,842,638	58,139,287	(918,500)	57,220,788

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla yılında Şirket'in 2,065,213 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2009: 712,748 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2008: 1,599,128 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2008: 546,750 TL) tutarında giriş aidat geliri bulunmaktadır.

26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	39,876,243	11,211,761	29,678,139	13,354,662
Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen gelirler	13,048,976	7,974,859	3,506,170	-
Finansal yatırımların Değerlemesi	(7,749,430)	(3,529,426)	7,029,366	958,578
Hayat branşı yatırım gelirleri	8,539,505	2,735,952	10,250,058	3,242,216
Toplam	53,715,294	18,393,146	50,463,733	17,555,456

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. Yatırım Gelirleri (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Net satış geliri	24,638,760	9,942,241	20,790,845	8,202,165
Faiz geliri	1,734,834	340,539	4,843,642	(3,349,469)
Temettü geliri	7,886	-	20,464	20,464
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
Net satış geliri	613,764	91,207	786,305	222,851
Faiz geliri	68,178	61,991	70,903	(122,052)
Nakit ve nakit benzerleri				
Faiz geliri	30,121,540	7,957,196	20,443,610	(9,027,034)
Toplam	53,715,294	18,393,147	46,955,767	(14,000,993)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklardan makul değer kazançları	681,942	153,199	-	-
Toplam	681,942	153,199	-	-

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (30 Eylül 2009: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
- Hayat teknik gider	54,742,610	16,811,946	42,871,862	15,696,753
- Emeklilik teknik gider	20,862,960	6,885,224	15,842,703	5,469,061
- Hayat dışı teknik gider	806,059	271,896	705,188	233,159
Toplam (32 no'lu dipnot)	76,411,629	23,969,066	59,419,758	21,398,973

32. Gider Çeşitleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Üretim komisyonu giderleri	47,314,641	14,809,684	36,772,274	14,033,862
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	10,573,632	3,430,517	9,305,249	2,993,887
Acentelik giderleri	4,375,892	1,364,260	2,453,409	998,618
Banka giderleri	2,940,878	525,233	2,455,633	611,732
Diğer yönetim giderleri	2,182,180	679,232	1,770,523	727,370
Kira giderleri	1,649,736	582,772	1,479,029	487,505
Reklam ve pazarlama giderleri	2,065,358	1,099,950	700,111	148,288
Bilgi işlem giderleri	1,302,012	346,884	964,319	295,115
Denetim ve danışmanlık giderleri	1,446,681	596,941	900,397	339,734
Diğer faaliyet giderleri	894,545	150,818	584,368	30,078
Haberleşme ve iletişim giderleri	982,879	309,742	1,013,272	374,461
Ofis giderleri	410,941	138,860	253,058	124,298
Seyahat giderleri	309,719	82,921	319,929	108,171
Bağışlar	126,600	1,000	125,000	-
Mesleki kurs giderleri	171,922	84,183	452,242	188,427
Reasürans komisyon gelirleri	(285,987)	(233,531)	(129,057)	(62,569)
Toplam (31 no'lu dipnot)	76,411,629	23,969,066	59,419,758	21,398,978

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Maaş ödemesi	7,935,448	2,425,578	6,340,342	2,207,352
Sosyal sigortalar kurumu primi işveren payı	761,869	249,818	905,333	324,044
Kıdem tazminatı	556,546	225,631	168,308	45,181
Yemek parası	282,983	91,569	270,530	96,391
Yol parası	296,613	108,381	230,366	75,128
Prim ödemesi	263,379	130,153	707,988	134,436
Hayat ve sağlık sigortası	201,116	97,012	270,275	74,472
Diğer	275,678	102,375	412,107	36,883
Toplam (32 no'lu dipnot)	10,573,632	3,430,517	9,305,249	2,993,887

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

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur, (1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2008: Yoktur), (1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008: Yoktur).

34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur, (1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2008: Yoktur), (1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008: Yoktur).

34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: Yoktur, (1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2008: Yoktur), (1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008: Yoktur).

¹**34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.):** Yoktur, (1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2008: Yoktur), (1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008: Yoktur).

34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.):

45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.):

45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

35. Gelir Vergileri

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren döneme ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Cari dönem kurumlar vergisi	(8,771,455)	(3,145,659)	(7,426,620)	(4,272,234)
Satılmaya hazır varlıklardan dolayı özsermaye içinde muhabeseleştirilen vergi gideri	869,009	(269,568)	(756,440)	462,597
Cari dönem vergi gideri	(7,902,446)	(3,415,227)	(8,183,060)	(3,809,637)
Ertelenmiş vergi gideri	396,048	432,877	139,117	247,213
Toplam vergi gideri	(7,506,398)	(2,982,350)	(8,043,943)	(3,562,424)
			30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Vergi			8,771,455	11,223,454
Peşin ödenen vergiler (-)			(8,099,780)	(10,042,910)
Toplam			671,675	1,180,544
Ertelenen vergi varlığı			1,124,380	727,617
Ertelenen vergi yükümlülüğü			(105,548)	(104,834)
Ertelenen vergi varlığı, net			1,018,831	622,783

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

35. Gelir Vergileri (Devamı)

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar	33,946,224	22,115,811
Vergi oranı	20%	%20
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	6,789,245	4,423,162
Vergiye konu olmayan gelir	(2,800,101)	(746,979)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	4,782,312	805,336
Vergi	8,711,456	4,481,519

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Yatırım gelirleri	-	-	38,153	32,245
Yatırım giderleri	(36,269)	(108,736)	-	-
Toplam	(36,269)	(108,736)	38,153	32,245

37. Hisse Başına Kazanç

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Net dönem karı	26,439,826	8,305,827	31,795,270	14,160,978
Beheri 0.01 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5,000,000,000	5,000,000,000	5,000,000,000	5,000,000,000
Hisse başına kar (TL)	0.0053	0.0017	0.0064	0.0028

38. Hisse Başı Kar Payı

Şirket, 2009 yılı içerisinde ortaklarına 45,808,604 TL temettü ödemiştir.

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit

Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil

Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

42. Riskler

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Şirket aleyhine açılan iş davaları	722,117	674,081
Şirket aleyhine açılan hasar davaları (23 no'lu dipnot)	593,220	553,630

Söz konusu aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarları, ilişikteki finansal tablolarda ilgili karşılık hesaplarında dikkate alınmıştır.

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

43. Taahhütler

Verilen garanti ve kefaletlerin tamamı TL cinsinden olup detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Teminat mektupları	129,625	129,625
Toplam	129,625	129,625

Şirketin 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıkları elde etmek amacıyla sözleşmeye bağlanmış taahhütleri yoktur.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Bankalar - Şirket portföyü (2.12 no'lu dipnot)	171,273,825	180,851,045
Bankalar - Sigortalı portföyü (11 no'lu dipnot)	9,274,975	14,826,955
Menkul değerler cüzdanı (11.1 no'lu dipnot)	116,351,000	79,019,452
Toplam	296,899,800	274,697,452

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

Groupama Grubu şirketleri ile Şirket'in iştirakleri ve bağlı menkul kıymetleri ve üst yönetimi bu finansal tablolar açısından ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır.

a) Kredi ve alacaklar (Fon işletim gider kesintisi alacakları)	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ziraat Portföy A.Ş.	968,575	764,644
Toplam	968,575	764,644
b) Ortaklardan alacaklar		
Başak Groupama Sigorta A.Ş.	11,934	33,662
Groupama S.A.	1,000	19,096
Groupama Investment Bosphorus Holding A.Ş.	-	6,027
T.C. Ziraat Bankası Personeli Vakfı	-	4,657
Toplam	12,934	63,442
c) Diğer borçlar (Portföy yönetim şirketine borçlar)		
Ziraat Portföy A.Ş.	107,619	83,209
Toplam	107,619	83,209
d) Diğer ilişkili taraflara borçlar		
Groupama S.A.	322,145	246,208
Toplam	322,145	246,208
e) Diğer esas faaliyetlerden borçlar		
Başak Groupama Sigorta A.Ş.	39,119	38,474
Toplam	39,119	38,474

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
f) Diğer giderler				
Ziraat Portföy A.Ş.	856,350	319,017	582,868	214,288
Toplam	856,350	319,017	582,868	214,288
g) İştiraklerden gelirler				
Ziraat Portföy A.Ş.	376,342	119,307	370,596	114,518
Toplam	376,342	119,307	370,596	114,518
h) Ödenen temettüleri				
Groupama S.A.	18,781,528	-	20,390,167	-
Başak Groupama Sigorta A.Ş.	17,407,270	-	18,898,204	-
Groupama Investment Bosphorus Holding A.Ş.	5,038,946	-	5,470,532	-
T.C. Ziraat Bankası Personeli Vakfı	4,580,860	-	4,973,212	-
Diğer	-	-	8,320	-
Toplam	45,808,604	-	49,740,435	-

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur (31 Aralık 2008: 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:

	30 Eylül 2009							
	(%)	Defter Değeri	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız denetim görüşü	Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	24.9	1,513,427	554,024	-30 Eylül 2009	6,629,255	551,234	2,322,894	1,344,939
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (**)	9.09	263,223	263,223	-30 Eylül 2009	5,885,916	720,481	4,399,372	925,669
Toplam		1,776,770	817,247		12,515,171	1,271,715	6,722,266	2,270,608

	31 Aralık 2008							
	(%)	Defter Değeri	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız denetim görüşü	Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	24.9	1,565,817	554,024	- 31 Aralık 2008	6,901,825	613,403	49,399,231	1,914,381
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (**)	9.09	263,223	263,223	- 31 Aralık 2008	5,544,713	2,065,581	3,757,488	(215)
Toplam		1,829,040	817,247		12,446,538	2,678,984	53,156,719	1,914,166

- (*) Şirket, bağlı ortaklığı olan Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'yi "TMS28- İştiraklerdeki Yatırımlar" standardı doğrultusunda özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir.
- (**) Söz konusu iştirakteki yatırımların makul değerlerinin, yatırımların aktif işlem gören bir piyasada belirlenmiş piyasa fiyatları bulunmadığından, maliyetlerine yakın olduğu öngörülmekte ve dolayısıyla finansal tablolarda maliyetinden taşınmaktadır.

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

- a) Hazine Müsteşarlığı'nın 29 Ekim 2009 tarihli yazısında, Şirket'in Güven Hayat Sigorta A.Ş. ile birleşme talebinin Müsteşarlığın bağlı bulunduğu Devlet bakanlığı ve Başbakan Yardımcılığı makamınca uygun bulunduğu bildirilmiştir (1.2 no'lu dipot).

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 2009	31 Aralık 2008
a) Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar:		
Fon işletim gideri kesintisi alacakları	968,575	748,883
Satış emirleri hesabı	-	15,761
Toplam	968,575	764,644
b) Gelecek aylara ait giderler		
Ertelenmiş komisyon giderleri (2.24 no'lu dipnot)	11,695,354	2,862,816
Peşin ödenen reasürans primleri	605,342	66,630
Peşin ödenen personel sağlık sigortası giderleri	88,576	-
Diğer	140,720	45,280
Toplam	12,529,992	2,974,726
c) Emeklilik faaliyetlerinden borçlar:		
Katılımcılar geçici hesabı	4,747,741	3,990,843
Bireysel emeklilik araçlarına borçlar	278,785	257,240
Portföy yönetim şirketine borçlar	154,620	130,209
Saklayıcı şirkete borçlar	-	105,743
Toplam	5,185,146	4,484,035
d) Diğer çeşitli borçlar:		
Satıcılara borçlar	329,637	989,720
Diğer	-	3,612
Toplam	329,637	993,332
e) Diğer teknik karşılıklar:		
Diğer (*)	6,104,986	(34,378)
Toplam	6,104,986	(34,378)

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

47.2 "Diğer Alacaklar" ile "Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar" hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları: Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

BAŞAK GROUPAMA EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler:

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
<i>Teknik karşılık giderleri/(gelirleri):</i>				
Hayat matematik karşılığı	(6,353,686)	37,707,063	42,197,923	13,918,371
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	589,139	(51,752)	5,085,095	2,,553,064
Ertelenmiş komisyon gideri	8,832,538	2,514,671	5,013,602	2,039,248
Kazanılmamış primler karşılığı	57,369,557	163,540	24,853,722	22,194,257
<i>Diğer karşılık giderleri/(gelirleri):</i>				
Vergi karşılığı	7,902,446	3,415,227	8,183,060	4,373,423
Ertelenmiş vergi hesabı	(396,048)	(432,874)	139,917	247,213
<i>Diğer:</i>				
Satış ödül karşılığı	(506,812)	(58,037)	(39,973)	96,782
Personel ikramiye karşılığı	1,938	124,431	231,191	(178,502)
Kıdem tazminatı karşılığı	214,337	(51,865)	161,560	49,383
Vergi riski karşılığı	14,283	4,297	49,504	7,941
Insurope primleri faiz karşılığı	17,013	5,671	26,814	5,548
Acentlerden Prim alacak karşılığı	605,309	605,309	-	-
Esas faaliyetlerden alacak karşılığı	-	-	(132,952)	-
Başarı prim karşılığı	57,233	(109,350)	(95,628)	(42,902)
Birikimli hayat stopaj karşılığı	294,563	(373,283)	471,924	(559,306)
Aleyhte dava karşılıkları	48,037	39,340	(40,938)	13,560
Diğer	18,835	(40,399)	43,146	62,894
Toplam	(336,062)	892,680	(205,920)	380,446

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU

	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 (%)			

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemler ile ilgili kar dağıtımını olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.

.....