

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMİNE AİT
MALİ TABLOLAR, BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA
VE DİPNOTLAR**

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

1) İşletmenin fiili faaliyet konusu:

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi ("Şirket"), Şark Hayat Sigorta A.Ş. ismi altında 1991 tarihinde kurulmuş olup hayat, ferdi kaza ve bireysel emeklilik branşlarında faaliyet göstermektedir. Şirket'in 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun Geçici 1. maddesinin 2. fıkrası uyarınca hayat sigorta şirketinden emeklilik şirketine dönüşüm için yapmış olduğu izin başvurusuna takiben, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın 3 Aralık 2002 tarihli onayıyla emeklilik şirketine dönüşüm izni kabul edilmiştir. Şirket'in T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın iznini takiben, ticaret ünvanı 28 Şubat 2003 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlandığı şekliyle Koç Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Şirket'in Genel Müdürlüğü İstanbul'da olup adresi aşağıdaki gibidir:

Bağlarbaşı Kısıklı Caddesi No: 11 Altunizade, İstanbul

Şirket'in, 26 Mart 2004 tarihli 5 no'lu Yönetim Kurulu kararı'na istinaden, 1 Temmuz 2004 tarihinden itibaren, Şirket'in hastalık ve hastalık sigortasına ek teminat olarak verilen ferdi kaza sigortası ile ilgili poliçe yenilemelerinin Koç Allianz Sigorta A.Ş. tarafından yapılmasına ve yenilemeler sırasında sigortalıların tüm hak ve yükümlülüklerinin korunmasına karar verilmiştir.

Şirket, 4 Ağustos 2003 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararına ve 17 Ekim 2003 tarihinde emeklilik yatırım fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2499 sayılı hükümlerine göre Kurul kaydına alınmasına istinaden 8 adet emeklilik yatırım fonu kurmuştur. Söz konusu fonlar Yapı Kredi Portföy Yönetim A.Ş. ('Yönetici') tarafından yönetilmekte olup ilgili Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmeleri, 10 Ekim 2003 tarihinde taraflar arasında imzalanmıştır. Fonlar süresiz olup fonların halka arz edilme tarihleri 27 Ekim 2003'tür. Şirket, kuruluş aşamasında fonlara toplam 2,050,000 YTL tutarında sermaye avansı tahsis etmiştir. Söz konusu fonlara ek olarak 9 Şubat 2006 tarihinde 3 adet yeni emeklilik yatırım fonu kurulmuş ve söz konusu fonları 900,000 YTL (43-a no'lu bilanço dipnotu) tutarında sermaye avansı tahsis edilmiştir. 2007 yılında söz konusu fonlardan 2 tanesinin satışı gerçekleşmiş olup 700,000 YTL tutarındaki sermaye avansı ödenmiştir. Kalan 1 adet fonun satışı henüz gerçekleşmediğinden 200,000 YTL tutarındaki sermaye avansı henüz ödenmemiştir (43-a no'lu bilanço dipnotu).

2) Sermayenin % 10 ve daha fazlasına sahip ortakları:

Adı	31 Aralık 2007		31 Aralık 2006	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Koç Holding A.Ş.	% 49	9,799,600	% 49	9,799,600
Allianz SE	%37	7,400,000	-	-
Tokio Marine and Nichido Fire Insurance Co. Ltd.	% 11	2,200,000	% 11	2,200,000
Riunione Adriatica Di Sicurta S.p.A Milano	-	-	% 33	6,600,000

3) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (Hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı): Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

4) Kayıt sermayeli ortaklıklarda kayıt sermaye tutarı: Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

5) Yıl içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları: Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

6) Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

- 7) **Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler:** Yoktur (31 Aralık 2006:Yoktur).
- 8) **Cari dönemde duran varlık hareketleri:**
- a) **Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti:** 487,857 YTL (31 Aralık 2006 :109,395 YTL).
- b) **Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti:** 677,937 YTL (31 Aralık 2006: 173,456 YTL).
- c) **Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları:**
- Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).
- Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).
- d) **Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi:** Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).
- 9) **Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı:** Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).
- 10) **İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak-borç ilişkisi:**

31 Aralık 2007

	<u>Alacaklar</u>		<u>Borçlar</u>	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklar	256,987(*)	-	775,996(**)	-
İştirakler	-	-	-	-

31 Aralık 2006

	<u>Alacaklar</u>		<u>Borçlar</u>	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklar	2,398,583(***)	-	149,671(****)	-
İştirakler	-	-	17,542	-

(*) Şirket'in 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla sermayedarı olan reasürör şirketlerinden alacaklarını temsil etmekte olup bilançoda sigortalık faaliyetlerinden alacaklar içerisinde gösterilmektedir.

(**) Bakiyenin 765,267 YTL'lik kısmı Şirket'in 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla ortağı olan Koç Allianz Sigorta A.Ş.'ye olan borçlarını temsil etmekte olup bilançoda diğer ilişkili taraflara borçlar içerisinde gösterilmektedir.

(***) Bakiyenin 865,933 YTL'lik kısmı Şirket'in 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla sermayedarı olan reasürör şirketlerinden alacaklarını temsil etmekte olup bilançoda sigortalık faaliyetlerinden alacaklar içerisinde gösterilmektedir. Bakiyenin 1,532,590 YTL'lik kısmı Şirket'in 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla ortağı olan Koç Allianz Sigorta A.Ş.'den alacağını temsil etmekte olup bilançoda diğer ilişkili taraflardan alacaklar içerisinde gösterilmektedir.

(****) Bakiyenin 135.971 YTL'lik kısmı, Şirket'in 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla sermayedarı olan reasürör şirketlere reasürans faaliyetlerinden olan borçlarını temsil etmekte olup bilançoda sigortalık faaliyetlerden borçlar içerisinde gösterilmektedir.

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

11) **Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerlendirme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemsel varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri:**

11.1 Finansal tabloların hazırlanması

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

14 Haziran 2007 tarihinde yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun ("Yeni Sigortacılık Kanunu") yürürlüğe girmesi ile birlikte 21 Aralık 1959 tarihli ve 7397 sayılı Sigorta Murakabe Kanunu yürürlükten kaldırılmıştır. Yeni Sigortacılık Kanunu'nun Mali Bünye başlığı altında yer alan teknik karşılıkların hesaplanmasına ilişkin yönetmelikler Hazine Müsteşarlığı'nın bağlı olduğu Bakanlık tarafından çıkarılacaktır. Yeni Sigortacılık Kanunu'nda öngörülen düzenlemeler yürürlüğe konuluncaya kadar mevcut düzenlemelerin Yeni Sigortacılık Kanunu'na aykırı olmayan hükümlerinin uygulanmasına devam edilmektedir. Bu çerçevede Hazine Müsteşarlığı tarafından 4 Temmuz 2007 tarihinde Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Karşılıklarının 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu Hükümlerine Uyumunun Sağlanmasına İlişkin 2007/3 sayılı Genelge ("Genelge") yayımlanmıştır. Söz konusu Genelge ile birlikte geçmiş dönemlerde uygulanan değerlendirme esaslarında yapılan değişiklikler 11.4, 11.6 ve 11.7 no'lu bilanço dipnotlarında açıklanmıştır.

14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanarak yürürlüğe giren Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik doğrultusunda sigorta şirketlerinin faaliyetlerinin 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren Hazine Müsteşarlığı tarafından çıkarılacak tebliğler hariç olmak üzere sözkonusu yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun finansal tabloların hazırlanma ve sunulma esaslarına ilişkin mevzuat hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesi öngörülmüştür.

11.2 Yazılan primler

Prim geliri, yıl içinde tanzim edilmiş poliçelerden iptaller düşüldükten sonra tahakkuk esasıyla kaydedilen gelirdir.

Hayat branşında büyüyen çocuk ve birleşik hayat ürünü ile bazı grup yıllık hayat poliçeleri için prim gelirinin tahakkuku taksit vadelerinde, geri kalan ürünler için ise poliçe tanzim edildiğinde yapılmaktadır. Şirket taksit vadelerinde tahakkuk eden ancak 2 ay içinde ödenmeyen hayat primlerini iptal ederek prim gelirlerinden ve sigortalılar nezdindeki alacaklarından düşmektedir.

Vadesi bir yılı aşan hayat poliçeleri (özel birikim) için net prim geliri, yıl içinde poliçenin çıkarıldığı tarihte tahsilat esasıyla kaydedilen gelirin iptaller düşüldükten sonra kalan prim tutarlarını ifade etmektedir. Yıllık hayat, ferdi kaza ve sağlık poliçeleri için ise prim geliri, yıl içinde tahakkuk esasına göre yazılmış olan poliçelerin, iptaller düşüldükten sonra kalan primini ifade etmektedir.

Şirket politikası, hayat ve hayat dışı branşlarıyla ilgili primlerin, tahsilatın gerçekleştirilememesi durumunda, ihtar süreci çalıştırdıktan sonra halen cevap gelmemesi halinde, iptalinin yapılmasını ve Şirket kayıtlarına yansıtılmasını öngörmektedir.

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

11) Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerleme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemsellik varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri (Devamı):

11.3 İkrazlar

İkrazlar, Şirket'in hayat sigortalılarına en az üç yıl primlerini ödemiş olmaları kaydıyla, poliçelerin iştirak tutarlarının belirli bir oranı dahilinde hayat poliçelerine mukabil verdikleri ödünç para tutarlarını ifade etmektedir.

11.4 Hayat matematik karşılığı

Hayat branşı karşılıkları, aktüeryal matematik karşılıkları (sigortalıya sabit bir gelirin taahhüt edilmesi) ve kar payı karşılıklarından oluşmakta olup, Şirket'in hayat sigortası branşında sigortalılara yükümlülüklerini göstermektedir.

Hayat matematik karşılıkları, hayat branşı ile iştigal eden sigorta şirketlerinin gelecekte vadesi geldiği zaman ödemeyi garanti ettikleri tutarlar için ayırdıkları karşılıktır. Sigorta Murakabe 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. Bu karşılıklar onaylanan teknik tarifelere göre hesaplanarak mali tablolara yansıtılmaktadır.

Hayat branşı karşılıkları şirketin aktüeri tarafından incelenip onaylanmaktadır. Hayat Sigortaları Yönetmeliği'ne istinaden tüm poliçeler için günlük kar payı hesaplaması yapılmaktadır. Bu karşılıkların yatırımlara dönüşmesi sonucu elde edilen gelirler için kar payı karşılığı ayrılmaktadır.

Şirket, bilanço tarihi itibarıyla bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen tutarı bilançoda kısa vadeli yükümlülükler altında sınıflandırmaya başlamıştır.

11.5 Hayat branşı fon geliri

Hayat branşındaki fon geliri, yıl içinde elde edilen toplam gelirden, sigortalılara kar payı olarak dağıtılan teknik faiz dahil toplam tutardır.

11.6 İştiralar

Özel birikim poliçelerinde bir yıllık, Büyüyen Çocuk ve Birleşik Hayat poliçelerinde ise üç yıllık sürenin tamamlanmasını takiben sigortalı tahakkuk etmiş olan matematik karşılık tutarını talep ederek sigortasını sona erdirebilir. İştirak bedeli, matematik karşılıklardan varsa iştirak kesintileri yapıldıktan sonra kalan tutardır ve hayat branşı ödenen tazminatlar hesabında gösterilmektedir.

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

11) Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerlendirme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemsel varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri (Devamı):

11.7 Muallak hasar ve tazminat karşılığı

Bilanço tarihi itibarıyla ihbar edilmiş ve henüz ödenmemiş bulunan tüm hayat dışı hasarlar için muallak hasar karşılığı, hayat branşı için ise muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır.

27 Ocak 2004 tarihli ve 25359 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans Şirketlerinin Kuruluş ve Çalışma Esasları Yönetmeliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” çerçevesinde sigorta şirketleri, 2004 yılından başlamak üzere her hesap döneminde, branşlar itibarıyla muallak hasar ve tazminat karşılığı ile ilgili olarak yeterlilik oranlarını hesaplamak ve bu oranlara bağlı olarak muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik farkı ayırmakla yükümlüdürler. Bu çerçevede muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik oranının cari hesap dönemi hariç olmak üzere, son 5 yıllık ortalamasının yüzde 90’ın altında olması halinde, sigorta şirketlerince cari hesap döneminde, bu oran ile yüzde 90 oranı arasındaki fark tutarı kadar muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik farkı ayrılır. 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Şirket’in muallak hasar karşılığı yeterlilik oranı %105.63 olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2006: %105.38).

Ayrıca yukarıda belirtilen yönetmelik çerçevesinde sigorta şirketlerinin bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ilgili yönetmelikte belirlenen yöntem uyarınca ilave muallak hasar karşılığı ayırması gerekmektedir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket bu bedellerle ilgili olarak son 5 yıllık hesap dönemindeki sonuçları dikkate almıştır. Bu çerçevede Şirket, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri ile ilgili olarak 174,396 YTL tutarında net muallak hasar karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2006: 180,044 YTL).

11.8 Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı

Hazine Müsteşarlığı’nca 26 Aralık 1994 tarihli ve 22153 no’lu Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Ocak 1995 tarihinden itibaren yürürlüğe giren Sigorta ve Reasürans Şirketleri’nin Kuruluş ve Çalışma Esasları Yönetmeliği’nin 27. maddesi uyarınca sigorta şirketleri, sigorta acenteleri ve sigortalılar nezdindeki prim alacaklarından muaccel olup da, iki ay içinde tahsil edilemeyen kısmının tamamı kadar prim alacak karşılığı ayırmak zorunda bulunmaktaydılar. Ancak, şirketlerin geçmiş dönemlerde prim alacakları ile ilgili ayırmakla yükümlü oldukları sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı, 14 Haziran 2007 tarihinde yürürlüğe giren 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu’nun ayrılması gereken karşılıklar ile ilgili hükümleri arasında yer almamaktadır. Yeni Sigortacılık Kanunu’na uyum çerçevesinde çıkarılan 4 Temmuz 2007 tarihli Genelge uyarınca, sözkonusu Genelge tarihine kadar ayrılmış karşılığın mali tablolarda muhafaza veya iptal edilmesi şirketlerin inisiyatifine bırakılmıştır.

Şirket politikası, hayat branşıyla ilgili primlerin, tahsilatın gerçekleştirilememesi durumunda, ihtar süreci çalıştırıldıktan sonra cevap gelmemesi halinde iptalinin yapılmasını ve Şirket kayıtlarına yansıtılmasını öngörmektedir. Dolayısıyla prim alacak karşılığı ayrılmasına gerek kalmadan ilgili alacaklar iptal edilmektedir.

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

- 11) Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerlendirme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemsel varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri (Devamı):

11.9 Bireysel emeklilik işlemleri

Bireysel emeklilik sistemi alacakları ana hatlarıyla, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları 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.

Bireysel emeklilik sistemi borçları, önceki paragrafta açıklanan katılımcılara borçlar hesabına ek olarak katılımcılar geçici hesabı ve bireysel emeklilik araçlarına borçlardan oluşmaktadır. 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, söz konusu satış işleminden elde edilen bedelden varsa giriş aidatı borçları ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarım yapılacak tutarın izlendiği hesap kalemidir.

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon işletim gideri kesintisi, Yönetici ile yapılan anlaşma çerçevesinde paylaşılmakta Şirket payına ait fon işletim gider kesintisi Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmektedir.

Katılımcıların bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payları üzerinden azami %8 oranını aşmamak kaydıyla alınan gider kesintileri, yönetim gider kesintisi hesabı altında takip edilmektedir.

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda katılımcılardan emeklilik sözleşmesinin imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla tahakkuk eden tutar izlenmektedir.

11.10 Menkul kıymetler

30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ’e istinaden 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren yürürlükte olan Sigortacılık Hesap Planı uyarınca Şirket finansal varlıklarını, satılmaya hazır finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve alım satım amaçlı finansal varlıklar olmak üzere 3 ayrı grup içerisinde sınıflandırmaktadır. Bu çerçevede, alım satım amaçlı menkul kıymetler rayiç değeri ile değerlendirilir ve değerlendirme farkı kar/zarar tablosuna yansıtılır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin tahakkuk eden faiz gelirleri ve değerlendirme sonucu ortaya çıkan değer artış ve azalışları kar/zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan menkul kıymetler rayiç değerleri ile değerlendirilmektedir. Söz konusu kıymetlerin tahakkuk eden faiz gelirleri kar zarar tablosuna yansıtılmakta, rayiç değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların Şirket’e ait olan kısmı ise özkaynaklar içindeki “Finansal varlıkların değerlendirilmesi” hesabı altında izlenmektedir. Sigortalılara ait menkul kıymetlerin değerlendirme farklarının YTL menkul kıymetler için %90’ına, döviz cinsinden menkul kıymetler için %95’ine tekabül eden toplam 2,007,949 YTL diğer teknik karşılıklar altında muhasebeleştirilmektedir (31 Aralık 2006: 6,971,258 YTL değerlendirme azalışı).

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

11) Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerlendirme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemsel varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri (Devamı):

11.11 Cari olmayan finansal varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilen iştirakler enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarından sayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının indirilmesi suretiyle; 1 Ocak 2005 tarihinden sonra edinilen cari olmayan finansal varlıklar ise elde etme maliyetinden varsa değer düşüklüğü karşılığının indirilmesi suretiyle değerlendirilmiştir.

11.12 Kazanılmamış primler karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı poliçe bazında yürürlükte bulunan sözleşmeler için tahakkuk etmiş primlerden komisyonlar düşüldükten sonra kalan tutarın gün esasına göre ertesi yıla sarkan kısmı üzerinden hesaplanmaktadır. Şirket, kazanılmamış primler karşılığının hesabında alınan primlerden acente komisyonları düşüldükten sonra kalan tutarı dikkate almış, bununla birlikte söz konusu karşılığın reasürör payını ise reasürörlere devredilen primlerden alınan reasürans komisyonları düşüldükten sonra kalan tutarı dikkate alarak hesaplamıştır. Kazanılmamış primler karşılığı hayat branşında yürürlükte bulunan yıllık sigortalar ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortaları için tahakkuk etmiş primlerden, komisyonlar ile gider payları ve varsa birikime kalan kısım düşüldükten sonra kalan tutarın ertesi yıla sarkan kısmı üzerinden hesaplanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Yeni Sigortacılık Kanunu'na uyum çerçevesinde çıkarılan 4 Temmuz 2007 tarihli Genelge uyarınca kazanılmamış primler karşılığı hesabı sırasında mevcut komisyon tenzili uygulamasına devam etmektedir.

11.13 Maddi ve maddi olmayan varlıklar

Şirket'in 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla yeniden düzenlenen mali tablolarında amortisman tabii maddi varlıklar ile maddi olmayan varlıklar, ilgili varlıkların elde etme maliyetinin Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ'de (Seri XI, No:25) yer alan, 'Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltmesi' ile ilgili kısımdaki hükümlere göre satın alma senesine ait uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş değerleri üzerinden gösterilmiştir. İlgili amortisman, tükenme ve itfa payları enflasyona göre düzeltilmiş yeni değerleri üzerinden hızlandırılmış amortisman yöntemleri kullanılarak hesaplanmıştır. Maddi ve maddi olmayan varlıkların rayiç değerlerinin, enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden düşük olduğu durumlarda söz konusu farklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile mali tablolara yansıtılmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan varlıkların amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Kullanım amaçlı gayrimenkuller	50 yıl
Demirbaş ve tesisatlar	3-15 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyet bedelleri	5 yıl
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	4-5 yıl
Haklar	3-5 yıl
Diğer maddi olmayan varlıklar	3-5 yıl

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

- 11) **Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerlendirme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemsellik varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri (Devamı):**

11.14 Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükte olan iş kanunu, Şirket'te bir hizmet yılını doldurmuş olan her personele sebepsiz olarak işten çıkarma, veya emekliliğe hak kazanma, askere çağırılma veya ölüm hallerinde kıdem tazminatı ödemeyi öngörür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarıdır ve beher hizmet yılı için 2,030.19 YTL ile sınırlandırılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla hesaplanan toplam kıdem tazminatı yükümlülüğü 3,885,300 YTL olup, bunun tamamı mali tablolarda kıdem tazminatı karşılığında yer almaktadır (31 Aralık 2006: 3,891,385 YTL).

11.15 Vergi karşılığı

Kurumlar vergisi oranı 2007 yılı için %20'dir (2006: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19.8 oranındaki stopaj hariç).

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2006: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci 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 kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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 (DİE TEFİ artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFİ artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2006 ve 2007 yıllarında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

**31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI**

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

11) Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerlendirme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemsellik varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri (Devamı):

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

Transfer fiyatlaması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13.maddesi 1 Ocak 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edebilecekleri bedel ve fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallerde uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat ve bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerde işlemin maliyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaktır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13'üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilen olacaktır. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtılan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

Transfer fiyatlandırması ile ilgili hükümlerin 1 Ocak 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmesinden sonra uygulamaya açıklık getirmek amacıyla Maliye Bakanlığı tarafından 18 Kasım 2007 tarihinde Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1) yayımlanmıştır.

11.16 Yabancı para birimi ile olan işlemlerin Yeni Türk Lirası'na çevrilmesi

Döviz dayalı işlemler işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para birimi ile ifade edilen aktif ve pasif kalemler ise dönem sonundaki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış ve efektif satış kurlarıyla değerlendirilmekte ve ilgili kar veya zarar hesaplarına yansıtılmaktadır.

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

- 11) Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerlendirme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemsel varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri (Devamı):

11.17 İlişkili taraflar

Şirket'in hissedarları, iştirakleri, Koç Holding Grubu ve Allianz SE Grubu şirketleri ilişkili taraflar kapsamında değerlendirilmiştir. İlişkili taraflar ile esas faaliyetler dışındaki alacak ve borçlar bilançoda "İlişkili Taraflardan Alacaklar" ve "İlişkili Taraflara Borçlar" kalemleri altında sınıflandırılmaktadır.

- 12) Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklamayı gerektiren hususlara ilişkin bilgi:

1 Ocak 2008 tarihinden itibaren kıdem tazminat tavanı 2,087.92 YTL'ye yükseltilmiştir.

- 13) Şarta bağlı zararlar ile her türlü şarta bağlı kazançlara ilişkin bilgi, (işletmeyi borç altına sokacak ve dönem sonucunu etkileyebilecek hukuki ihtilafların mahiyetleri bu bölümde açıklanır.):

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Şirket aleyhine açılan davalar	83,263	69,038
Şirket lehine açılan davalar ve şirketin yapmış olduğu icra takipleri	43,683	19,039

- 14) Şirketin gayri safi kâr oranları üzerinde önemli ölçüde etkide bulunan muhasebe tahminlerinde değişikliklere ilişkin bilgi ve bunların parasal etkileri: Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

- 15) Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

Aktif Değer	31 Aralık 2007 Teminat Tutarı	31 Aralık 2006 Teminat Tutarı
Devlet Tahvilleri	430,674,405	411,208,109
Eurobond	50,465,985	51,544,213
Hazine Bonoları	16,678,485	-
Toplam	497,818,875	462,752,322

- 16) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı: 12,575,135 YTL (31 Aralık 2006: 15,837,630 YTL'dir).

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

17) Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı:

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
İpotekler	866,800	621,055
Teminat mektupları	465,660	382,872
Devlet tahvilleri	262,325	220,475
Nakit teminatlar	237,844	261,791
Mevduatlar	13,991	15,894
Diğer	10,501	10,501
Toplam	1,857,121	1,512,588

18) **Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:** Pasifte yer almayan taahhütlerin (Şirket tarafından verilen garanti ve kefaletlerin) tutarı 14,000 YTL (31 Aralık 2006: 120,378YTL)'dir (ayrıca bakınız Not 21).

19) **Şirketin hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları:**

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Şirketin Tesis Etmesi Gereken Teminat Tutarları		
Hayat Branşı	465,941,641	429,574,496
Hayat Dışı Branşlar	294,534	80,968
Toplam	466,236,175	429,655,464

Şirketin Tesis Ettiği Teminat Tutarları

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Hayat Branşı	497,395,577	458,763,372
Hayat Dışı Branşlar	423,298	3,988,950
Toplam	497,818,875	462,752,322

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

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

	2007		2006	
	Police Adedi	Matematik Karşılık Tutarı	Police Adedi	Matematik Karşılık Tutarı
Dönem Başı Portföyü - 1 Ocak	135,707	418,114,415	1,768,575	405,578,297
Yeni Yazılan Poliçeler (Yenilenen poliçeleri de içermektedir)	37,604	115,527,795	68,998	126,597,471
İptallerden Yürürlüğe Konanlar	851	6,284,637	1,507	7,232,502
Sigortalı Gerçekleşmemiş Gelir Karşılığı	-	8,979,207	-	-
Portföy Artışı Toplamı	38,455	130,791,639	70,505	133,829,973
Fesih ve İptaller (-)	(10,309)	(9,641,611)	(11,297)	(11,586,544)
Kapitali İndirilen Sigortalı(-)	-	(1,755,892)	-	(1,436,805)
İştiralar (-)	(5,414)	(42,200,583)	(9,618)	(62,414,178)
Riskin Gerçekleşmesi Sonucunda Sona Erenler (-)	(132)	(626,781)	(115)	(788,862)
Vadesi Sona Erenler (-)	(62,397)	(33,027,621)	(1,682,343)	(30,145,904)
Sigortalı Gerçekleşmemiş Gider Karşılığı	-	-	-	(14,921,562)
Portföy Azalışı Toplamı	(78,252)	(87,252,488)	(1,703,373)	(121,293,855)
Toplam Dönem Sonu Portföyü – 31 Aralık	95,910	461,653,566	135,707	418,114,415
Hayat Matematik Karşılığı - Kısa Vadeli		59,704,097		40,083,854
Hayat Matematik Karşılığı - Uzun Vadeli		401,949,469		378,030,561
Toplam Hayat Matematik Karşılığı – 31 Aralık		461,653,566		418,114,415

21) Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı:

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Ferdi Kaza	498,886,475	495,294,844

22) Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

Fon Adı	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.017383	0.015009
Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.019710	0.016925
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.024780	0.020167
İhtisaslaşmış İMKB Ulusal 30 Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0.036977	0.025852
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.024515	0.020522
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz Endeksli) Emeklilik Yatırım Fonu	0.011732	0.013119
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.014111	0.015267
Gelir Amaçlı Uluslararası Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.013301	0.013868
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	0.013500	0.011186
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Karma Borçlanma Araçları EYF	0.009910	0.011015
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	0.012311	0.009101

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

23) Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar:

31 Aralık 2007

Bireysel Emeklilik Yatırım Fonları

Fon Ünvanı	Dolaşımdaki Pay Sayısı	Fon Fiyatı	Fon Toplam Değeri
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	6,325,801,608	0.024515	155,077,026
Para Piyasası Likit Kamu EYF	1,169,946,561	0.019710	23,059,647
İhtisaslaşmış İMKB Ulusal-30 Endeksi EYF	616,412,723	0.036977	22,793,093
Büyüme Amaçlı Esnek EYF	649,854,392	0.024780	16,103,392
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	709,108,119	0.014111	10,006,225
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları(DE)EYF	345,900,991	0.011732	4,058,110
Gelir Amaçlı Uluslararası Esnek EYF	250,673,944	0.013301	3,334,214
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	59,156,191	0.013500	798,609
Para Piyasası Emanet Likit Kamu EYF	31,968,549	0.017383	555,709
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	7,459,491	0.012311	91,834
Toplam			235,877,859

Portföydeki (Dolaşımda Olmayan) Katılım Belgeleri

Fon Ünvanı	Adet	Fon Toplam Değeri	Fon Fiyatı
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döviz Cinsi Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	20,000,000	198,200	0.009910

31 Aralık 2006

Bireysel Emeklilik Yatırım Fonları

Fon Ünvanı	Dolaşımdaki Pay Sayısı	Fon Fiyatı	Fon Toplam Değeri
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	5,010,999,445	0.020522	102,835,731
Para Piyasası Likit Kamu EYF	1,062,475,356	0.016925	17,982,395
İhtisaslaşmış İMKB Ulusal-30 Endeksi EYF	493,108,002	0.025852	12,747,828
Büyüme Amaçlı Esnek EYF	470,093,020	0.020167	9,480,366
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	564,475,350	0.015267	8,617,845
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları(DE)EYF	418,939,109	0.013119	5,496,062
Gelir Amaçlı Uluslararası Esnek EYF	192,001,360	0.013868	2,662,675
Para Piyasası Emanet Likit Kamu EYF	23,723,452	0.015009	356,066
Toplam			160,178,968

Portföydeki (Dolaşımda Olmayan) Katılım Belgeleri

Fon Ünvanı	Adet	Fon Toplam Değeri	Fon Fiyatı
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	50,000,000	559,278	0.011186
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döviz Cinsi Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	20,000,000	220,308	0.011015
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	20,000,000	182,027	0.009101

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

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

31 Aralık 2007

	<u>Katılımcı Adedi</u>			<u>Portföy Tutarı</u>		
	<u>Bireysel</u>	<u>Kurumsal</u>	<u>Toplam</u>	<u>Bireysel</u>	<u>Kurumsal</u>	<u>Toplam</u>
31.12.2007 Tarihi İtibariyle Mevcut	27,931	21,920	49,851	131,869,379	106,296,267	238,165,647
01.01.07-31.12.07 Döneminde Giren	1,544	6,954	8,498	4,659,218	8,468,777	13,127,995
01.01.07-31.12.07 Döneminde Ayrılan	4,411	2,022	6,433	14,769,333	13,126,300	27,895,633

31 Aralık 2006

	<u>Katılımcı Adedi</u>			<u>Portföy Tutarı</u>		
	<u>Bireysel</u>	<u>Kurumsal</u>	<u>Toplam</u>	<u>Bireysel</u>	<u>Kurumsal</u>	<u>Toplam</u>
31.12.2006 Tarihi İtibariyle Mevcut	30,798	16,988	47,786	120,287,523	42,392,592	162,680,115
01.01.06-31.12.06 Döneminde Giren	4,840	7,922	12,762	20,976,064	18,316,179	39,292,242
01.01.06-31.12.06 Döneminde Ayrılan	2,656	1,122	3,778	7,342,489	3,426,308	10,768,798

25) 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:

31 Aralık 2007:

Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar

	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Borsa Ravici</u>
<i>Satılmaya Hazır</i>			
Hazine bonusu - Devlet tahvili	361,671,542	379,368,565	379,368,565
Eurobond	32,540,258	30,427,881	30,427,881
Vadeli Mevduat	12,875,692	12,810,995	12,810,995
Özel Sektör Tahvili	2,500,000	2,752,271	2,752,271
	409,587,492	425,359,712	425,359,712
<i>Vadeye kadar elde tutulacak</i>			
Eurobond	18,257,226	20,038,105	22,506,277
<i>Alım satım amaçlı</i>			
Hisse senedi	2,075,250	2,212,000	2,212,000
Toplam	429,919,968	447,609,817	450,077,989

Diğer Finansal Yatırımlar

	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Borsa Ravici</u>
<i>Satılmaya Hazır</i>			
Hazine bonusu - Devlet Tahvili	97,526,394	104,716,498	104,716,498
Özel Sektör Tahvili	500,000	551,378	551,378
	98,026,394	105,267,876	105,297,876
<i>Alım satım amaçlı</i>			
Hisse senedi	1,457,800	1,555,027	1,555,027
Toplam	99,484,194	106,822,903	106,822,903
Genel Toplam	529,404,162	554,432,720	556,900,892

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

- 25) 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: (Devamı)

31 Aralık 2006:

Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar

	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Borsa Rayiç</u>
<i>Satılmaya Hazır</i>			
Hazine bonusu – Devlet tahvili	314,102,527	338,542,570	338,542,570
Özel Sektör Tahvili	2,500,000	2,683,750	2,683,750
Eurobond	25,351,407	27,343,155	27,343,155
Vadeli Mevduat	12,084,449	11,898,732	11,898,732
<i>Vadeye kadar elde tutulacak</i>			
Eurobond	18,257,226	24,201,059	27,909,784
Toplam	372,295,609	404,669,266	408,377,991

Diğer Finansal Yatırımlar

	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Borsa Rayiç</u>
<i>Satılmaya Hazır</i>			
Hazine bonusu - Devlet Tahvili	71,776,884	77,735,436	77,735,436
Özel Sektör Tahvili	500,000	536,750	536,750
Toplam	72,276,884	78,272,186	78,272,186
Genel Toplam	444,572,493	482,941,452	486,650,177

- 26) 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 2006: Yoktur).
- 27) Mali tablolarındaki “diğer” ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20’sini veya bilanço aktif toplamının % 5’ini aşan kalemlerin ad ve tutarları:

31 Aralık 2007 31 Aralık 2006

a) Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar

Yoldaki Paralar	8,750,364	7,847,918
Posta Çekleri	1,336	6,625
Toplam	8,751,700	7,854,543

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

27) Mali tablolarındaki “diğer” ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20’sini veya bilanço aktif toplamının % 5’ini aşan kalemlerin ad ve tutarları (Devamı):

b) Diğer Çeşitli Alacaklar	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Mükerrer Tazminat Ödemeleri	26,586	20,088
Mahkemelere Verilen Nakit Teminatlar	-	3,300
Diğer	7,573	12,425

Toplam **34,159** **35,813**

c) Diğer İlişkili Taraflara Borçlar

Koç Allianz Sigorta A.Ş.	765,267 (*)	-
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.	243,402	24,838
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	64,369	10,190
Setur Servis Turistik A.Ş.	19,549	8,141
Koç Holding A.Ş.	10,729	13,700
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	6,935	20,459
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	-	31,555
Diğer	17,289	20,823

Toplam **1,127,540** **129,706**

(*) Masraf paylaşımı işleminden kaynaklanan borçları ifade etmektedir.

d) Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar

Koç Allianz Sigorta A.Ş.	178,164	1,532,590 (**)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	30,447	47,223
Diğer	5,605	885

Toplam **214,216** **1,580,698**

(**) Masraf paylaşımı işleminden kaynaklanan alacakları ifade etmektedir.

e) Diğer Çeşitli Borçlar

Yönetim Kurulu ve Personel Ücretleri	816,059	524,680
Ödenecek Muhtelif Tazminatlar	318,744	409,051
Ödenecek Muhtelif Giderler	170,425	1,518,658 (***)
İade Edilecek Primler	165,958	195,658
Ödenecek Aidatlar	24,159	78,305
Diğer	219,287	174,081

Toplam **1,714,632** **2,900,433**

(***) Ödenecek muhtelif giderler, T.C. Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu tarafından, geçmiş yıllarda kurumlar vergisi matrahı hesaplamasında mahsup edilen stopajlara ilişkin olarak 2006 yılında başlatılmış inceleme sonucunda Şirket tarafından ödenmesi muhtemel 1,292,887 YTL tutarındaki vergi riski karşılığını içermektedir.

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

- 28) “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 2006: Yoktur).
- 29) Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).
- 30) Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları (Bu tutarlar ayrı toplamlar olarak gösterilir): 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla vadesi gelmiş bulunan alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarı 15,748 YTL’dir (31 Aralık 2006: 15,748 YTL).
- 31) 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 mali tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu mali tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği:

31 Aralık 2007:

İştirakler

	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı	Mali Tablo Dönemi	Vergi öncesi Dönem karı/ (zararı)	Net dönem karı/ (zararı)	Bağımsız Denetçi Görüşü
Magdeburger Sigorta A.Ş.	771,500	%19.99	31-12-07	757,892	635,366	Olumlu
Emeklilik Gözetim Merk.A.Ş.	263,222	%9.09	31-12-06	2,440	(6,999)	(*)
Amerikan Hastanesi						
İntermed Sağlık Hizm.A.Ş.	17	%0.01	(**)	(**)	(**)	(**)
Toplam	1,034,739					

31 Aralık 2006:

	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı	Mali Tablo Dönemi	Vergi öncesi Dönem karı/ (zararı)	Net dönem karı/ (zararı)	Bağımsız Denetçi Görüşü
Magdeburger Sigorta A.Ş.	771,500	%19.9	31-12-06	415,092	353,220	Olumlu
Emeklilik Gözetim Merk.A.Ş.	263,222	%9.09	31-12-06	2,440	(6,999)	(*)
Amerikan Hastanesi						
İntermed Sağlık Hizm.A.Ş.	17	%0.01	(**)	(**)	(**)	(**)
Toplam	1,034,739					

(*) Söz konusu iştirakin mali tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla bağımsız denetim raporu edinilememiştir.

(**) Söz konusu iştirakin mali tabloları ve bağımsız denetim raporu edinilememiştir.

- 32) İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).
- 33) Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).
- 34) Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

Yıl

Değer artışları

31 Aralık 2007	-
31 Aralık 2006	-
31 Aralık 2005	78,854

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

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

31 Aralık 2007

Bankalar	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	YTL
Vadeli - Sigortalı Payı	USD	8,545,000	1.1721	10,015,595
Vadeli - Sigortalı Payı	EUR	755,851	1.7210	1,300,820
Vadeli - Şirket Payı	USD	740,000	1.1647	861,878
Vadeli - Şirket Payı	EUR	590,000	1.7102	1,009,018
Vadesiz - Şirket Payı	USD	58,102	1.1647	67,671
Vadesiz - Şirket Payı	EUR	12,562	1.7102	21,484
Vadesiz - Sigortalı Payı	USD	38,291	1.1721	44,881
Vadesiz - Sigortalı Payı	EUR	9,052	1.7210	15,578
Toplam				13,336,925

Finansal varlıklar	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	YTL
	USD	40,113,575	1.1721	47,017,121
	EUR	2,003,988	1.7210	3,448,864
Toplam				50,465,985

Teknik karşılıklar, net	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	YTL
Kazanılmamış Primler				
Karşılığı, net	USD	39,119	1.1721	45,852
Hayat Matematik Karşılığı	USD	47,760,167	1.1721	55,979,691
Muallak Hasar ve Tazminat				
Karşılığı, (Net)	USD	25,957	1.1703	30,377
Kazanılmamış Primler				
Karşılığı, net	EUR	1,994	1.7210	3,432
Hayat Matematik Karşılığı	EUR	2,820,200	1.7210	4,853,564
Muallak Hasar ve Tazminat				
Karşılığı, net	EUR	7,275	1.7184	12,502
Toplam				60,925,418

	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	YTL
Finansal Kiralama				
İşlemlerinden Borçlar	USD	264,800	1.1647	308,411
Toplam				308,411

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

35) Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve YTL'ye dönüştürme kurları (Devamı):

31 Aralık 2006

Bankalar	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	YTL
Vadeli - Sigortalı Payı	USD	7,650,000	1.41450	10,820,925
Vadeli - Sigortalı Payı	EUR	480,000	1.86320	894,336
Vadeli - Şirket Payı	USD	270,000	1.40560	379,512
Vadesiz - Şirket Payı	USD	40,665	1.40560	57,158
Vadesiz - Şirket Payı	EUR	8,541	1.85150	15,813
Vadesiz - Sigortalı Payı	USD	10,963	1.41450	15,508
Vadesiz - Sigortalı Payı	EUR	20,738	1.86320	38,639
Toplam				12,221,891

Finansal varlıklar	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	YTL
	USD	33,720,520	1.4145	47,697,675
	EUR	2,064,479	1.8632	3,846,537
Toplam				51,544,212

Teknik karşılıklar, net	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	YTL
Kazanılmamış Primler				
Karşılığı, net	USD	55,200	1.4145	78,080
Hayat Matematik Karşılığı	USD	40,991,137	1.4145	57,981,964
Muallak Hasar ve Tazminat				
Karşılığı, net	USD	7,354	1.4124	10,387
Kazanılmamış Primler				
Karşılığı, net	EUR	1,138	1.8632	2,121
Hayat Matematik Karşılığı	EUR	2,571,644	1.8632	4,791,486
Muallak Hasar ve Tazminat				
Karşılığı, net	EUR	7,275	1.8604	13,535
Toplam				62,877,573

	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	YTL
Finansal Kiralama				
İşlemlerinden Borçlar	USD	10,569	1.4056	14,855
Toplam				14,855

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

36) Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

37) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	2007	2006
Sözleşmeli Personel	303	469
Kadrolu Personel	185	186
Toplam	488	655

38) Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri:

Devlet tahvili, hazine bonoları ve eurobondlarda iç verim değeri; yatırım fonlarında ve hisse senedinde piyasa değeri; vadeli DTH, vadeli YTL hesaplamasında ise gün esaslı uyarınca gelir tahakkuku ile elde edilen değer kullanılmaktadır.

39) Alınan kısa vadeli veya uzun vadeli kredilerinin alınma gerekçeleri: Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

40) Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar: Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

41) Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

42) Devamı Ek-4 'de yer alan tablo uyarınca yer alması gereken diğer dipnotlar: Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

43) Diğer:

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
a) Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar:		
Fonlardan Fon İşletim Gideri Kesintisi Alacakları	286,293	217,663
Emeklilik Yatırım Fonlarına Ödenen Sermaye Avansı	200,000	900,000
Katılımcılardan Alacaklar	57,617	62,359
Toplam	543,910	1,180,022
b) Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar:		
Katılımcılar Geçici Hesabı	5,237,978	4,713,556
Bireysel Emeklilik Araçlarına Borçlar	22,831	87,097
Diğer	7,398	17,542
Toplam	5,268,207	4,818,195

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2007 VE 2006 HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

1) Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları:

	1 Ocak 2007 - 31 Aralık 2007	1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006
a) Amortisman giderleri	576,412	412,182
aa) Normal amortisman giderleri		
Hızlandırılmış amortisman giderleri	576,412	412,182
ab) Yeniden değerlemeden doğan amortisman giderleri	-	-
b) İtfa ve tükenme payları	215,837	234,455
	792,249	646,637

2) Dönemin reeskont ve karşılık giderleri (+) / gelirleri (-):

	1 Ocak 2007 - 31 Aralık 2007	1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006
Kıdem Tazminatı Karşılığı	106,642	68,711
Toplam	106,642	68,711

3) Dönemin tüm finansman giderleri:

- a) Üretim maliyetine verilenler: Yoktur. (31 Aralık 2006: Yoktur).
b) Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur. (31 Aralık 2006: Yoktur).
c) Doğrudan gider yazılanlar:

	1 Ocak 2007 - 31 Aralık 2007	1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006
Menkul Kıymet Saklama Gideri	186,346	183,957
Hisse Senedi İşleme Komisyonu	132,160	291,307
Hazine Bonosu - Devlet Tahvili İşlem Komisyonları	55,500	813
Finansal Kiralama Faiz Gideri	12,385	11,306
Diğer	4,544	-
Toplam	390,935	487,383

4) Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmın tutar (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir) Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2007 VE 2006 HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

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

Ortaklara satışlar

	1 Ocak 2007 - 31 Aralık 2007	1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006
Koç Allianz Sigorta A.Ş.	1,210,901	1,147,611
Toplam	1,210,901	1,147,611

Ortaklardan alışlar

	1 Ocak 2007 - 31 Aralık 2007	1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006
Koç Allianz Sigorta A.Ş.	212,743	351,991
Toplam	212,743	351,991

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

Kira Giderleri

	1 Ocak 2007 - 31 Aralık 2007	1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006
Koç Allianz Sigorta A.Ş.	366,792	435,968
Toplam	366,792	435,968

Alınan Temettüleri

	1 Ocak 2007 - 31 Aralık 2007	1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006
Magdeburger Sigorta A.Ş.	59,999	64,799
AH.İntermed Sağlık Hizm. A.Ş.	258	80
Toplam	60,257	64,879

Ödenen Temettüleri

	1 Ocak 2007 - 31 Aralık 2007	1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006
Koç Holding A.Ş.	4,899,900	2,645,892
Allianz SE	3,700,000	216,000
Tokio Marine and Nichido Fire Insurance Co. Ltd.	1,100,000	594,000
Koç Allianz Sigorta A.Ş.	200,000	108,000
Riunione Adriatica Di Sicurtà S.p.A. Milano	-	1,782,000
Diğer	100,100	54,108
Toplam	10,000,000	5,400,000

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2007 VE 2006 HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

- 7) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 1,764,576 YTL (31 Aralık 2006: 2,227,101 YTL).
- 8) Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur)
- 9) Şirketin genel yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama satış ve reklam giderleri ile ilgili olarak yapılan ancak dağıtımı direkt olarak yapılamayanlar için şirketçe öngörülmuş dağıtım kriterleri:
- Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü tarafından hazırlanan ve 30.12.2004 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkındaki Tebliğ’e göre sigorta şirketleri genel giderlerinin bir kısmını teknik kısımda göstermek zorundadır. Bu tebliğ doğrultusunda genel giderler “Aktivite bazlı maliyetlendirme sistemi” ile branşlara dağıtılmaktadır. Bu sistem direk maliyetlerin aynen, diğer maliyetlerin ise çeşitli kriterlere göre (kullanılan alan, kişi, poliçe, teklif ve sigortalı adedi) dağıtılmaktadır.
- 10) Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur.)
- 11) Adi ve imtiyazlı hisse senetleri için ayrı ayrı gösterilmek koşuluyla, hisse başına kâr ve kâr payı oranları: 10 Yeni kuruluş nominal değerdeki hisse senedi başına kar 0.089 YTL’dir (31 Aralık 2006: 0.070 YTL). İmtiyazlı hisse senedi yoktur.
- 12) Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

1 Ocak 2007 - 31 Aralık 2007

	Katılımcı Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	1,544	5,170,226	4,930,922
Kurumsal	6,954	5,616,193	5,447,688
Toplam	8,498	10,786,419	10,378,610

1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006

	Katılımcı Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	4,840	24,919,985	24,569,862
Kurumsal	7,922	21,386,698	21,309,249
Toplam	12,762	46,306,683	45,879,111

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2007 VE 2006 HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

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

1 Ocak 2007 - 31 Aralık 2007

	Katılımcı Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	281	5,170,226	4,930,922
Kurumsal	432	5,616,193	5,447,688
Toplam	713	10,786,419	10,378,610

1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006

	Katılımcı Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	443	1,914,048	1,914,048
Kurumsal	346	1,037,004	1,037,004
Toplam	789	2,951,052	2,951,052

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

1 Ocak 2007 - 31 Aralık 2007

	Katılımcı Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	-	-	-
Kurumsal	-	-	-
Toplam	-	-	-

1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006

	Katılımcı Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	1,977	17,403,972	17,403,972
Kurumsal	214	12,604,756	12,604,756
Toplam	2,191	30,008,728	30,008,728

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2007 VE 2006 HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

- 15) 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 2007 - 31 Aralık 2007

	Katılımcı Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	4,411	14,953,427	14,095,634
Kurumsal	2,022	12,214,988	12,118,915
Toplam	6,433	27,168,415	26,214,549

1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006

	Katılımcı Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	2,656	8,553,347	8,553,347
Kurumsal	1,122	2,215,451	2,215,451
Toplam	3,778	10,768,798	10,768,798

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

1 Ocak 2007 – 31 Aralık 2007

	Ferdi	Grup
Yeni Giren Sigortalı Adedi	5,605	2,055
Brüt Prim	7,983,123	115,529
Net (Konservasyon) Prim	7,705,446	68,338

1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006

	Ferdi	Grup
Yeni Giren Sigortalı Adedi	49,148	20,691
Brüt Prim	4,357,641	443,864
Net (Konservasyon) Prim	3,864,066	225,373

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

1 Ocak 2007- 31 Aralık 2007

	Ferdi	Grup
Ayrılan Sigortalı Adedi	11,356	4,367
Brüt Prim	6,612,306	479,461
Net (Konservasyon) Prim	6,027,686	368,889
Matematik Karşılık	43,161,233	8,680,961

1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006

	Ferdi	Grup
Ayrılan Sigortalı Adedi	16,240	4,940
Brüt Prim	8,014,826	460,851
Net (Konservasyon) Prim	7,431,742	336,698
Matematik Karşılık	57,163,096	17,626,489

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2007 VE 2006 HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

(Para birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

18) Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	1 Ocak 2007 - 31 Aralık 2007	1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006
YTL	%15.15	%14.60
USD	%8.34	%8.29
EURO	%4.99	%5.19

19) Devamı Ek-4 'de yer alan tablo uyarınca yer alması gereken diğer dipnotlar: Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

20) Diğer gelir tablosu kalemleri:

	1 Ocak 2007 - 31 Aralık 2007	1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006
Diğer Yatırım Giderleri:		
Menkul Kıymet Giderleri	242,914	321,105
BSMV	193,077	234,349
Diğer	12,386	37,997
Toplam	448,377	593,451

Diğer Gelir ve Karlar:

Sağlık Branşı Muallak Tazminat Devir Gelirleri	361,446	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	97,706	-
Diğer	42,403	5,218
	501,555	5,218

Diğer Gider ve Zararlar:

Özel İletişim Vergisi	40,581	56,697
Vergi Cezaları	23,403	49,433
Vergili Bağışlar	500	4,972
Vergi Riski Karşılığı Gideri	-	1,292,887
Diğer	156	436
Toplam	64,640	1,404,425