

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014

Tarihi İtibarıyla Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar

*Bu rapor 76 sayfa finansal tablo ve
dipnotlarından oluşmaktadır.*

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi**31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	61,273,536	54,980,163
1- Kasa		676	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	36,524,195	38,229,449
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	24,748,665	16,750,714
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	455,850,613	465,458,560
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	59,802,023	63,954,249
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	430,086	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	395,618,504	401,504,311
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	12,468,447	13,762,176
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	7,533,673	8,507,694
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)	2,8,12	3,729,850	4,106,054
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	1,204,924	1,148,428
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12	694,356	699,772
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	12	(694,356)	(699,772)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12,45	1,350,184	691,427
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	12,45	1,350,184	691,427
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar	12	20,546	24,250
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	20,546	24,250
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		10,333	10,333
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		(10,333)	(10,333)
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	17	4,872,604	2,373,577
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	2,827,729	2,343,691
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	17	2,044,875	29,886
G- Diğer Cari Varlıklar		1,418,441	1,198,702
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	12	1,091,677	944,851
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		248,804	221,179
5- Personele Verilen Avanslar		77,960	32,672
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		537,254,371	538,488,855

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi**31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR			
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12,18	980,661,944	912,892,155
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	12,18	980.661.944	912.892.155
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- Müsterek 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	12	188	188
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	188	188
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	1,227,620	1,227,620
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler	9	1,227.620	1,227.620
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri		-	-
6- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müsterek 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	179,821	203,597
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	1,341.951	1,342.892
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)		-	-
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	1,270.023	1,270.023
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(2,432,153)	(2,409,318)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar		50,900,990	52,343,260
1- Haklar	8	57,504,288	57,504,288
2- Serefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
7- Birikmiş İtfalar	8	(6,643,123)	(5,200,851)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		39,825	39,823
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları			
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	4,866,238	4,901,823
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtivacı Stoklar		-	-
4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	4,866,238	4,901,823
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		1,037,836,801	971,568,643
Varlıklar Toplamı		1,575,091,172	1,510,057,498

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi**31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot		
A- Finansal Borçlar	20	26,652,877	27,091,956
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)	20	26,652,877	27,091,956
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	32,219,656	27,271,359
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	9,877,048	7,782,461
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar	19	1,365,364	1,364,960
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	20,931,671	17,921,728
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		45,573	202,210
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar	19,45	1,151,574	1,143,777
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	19	51,229	62,881
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19,45	1,100,345	1,080,896
D- Diğer Borçlar	19	4,312,967	5,397,307
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	4,312,967	5,397,307
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	120,056,069	112,022,415
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	7,454,907	6,333,412
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	95,076,918	89,840,011
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net	17	17,524,157	15,848,511
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net	17	87	481
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	2,013,086	1,356,380
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		1,725,354	1,121,987
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		287,732	234,393
3- Vadeli Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	51,913	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(51,913)	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	3,188,762	6,929,332
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	3,188,762	6,929,332
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	275,730	293,017
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	19	243,984	261,271
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	19	31,746	31,746
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		189,870,721	181,505,543

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi**31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	18,19	980,661,944	912,892,155
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	980,661,944	912,892,155
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar	19,45	120,829	128,598
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19,45	120,829	128,598
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	312,357,530	323,647,160
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	313,519,204	325,308,525
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	(1,161,674)	(1,661,365)
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	344,481	475,717
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	344,481	475,717
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		50,265	58,201
1 Ertelemiş Komisyon Gelirleri		50,265	58,201
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		1,293,535,049	1,237,201,831

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi**31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
A- Ödenmiş Sermaye		78,500,000	78,500,000
1- (Nominal) Sermaye	2.13,15	78,500,000	78,500,000
2- Ödenmemiş Sermaye		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		151,553	151,553
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		151,553	151,553
C- Kar Yedekleri		26,395,696	26,487,605
1- Yasal Yedekler	15	16,792,601	16,792,601
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	10,200,717	10,200,717
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	(597,622)	(505,713)
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		46,376	46,376
1- Geçmiş Yıllar Karları	15	46,376	46,376
E- Geçmiş Yıllar Zararları		(13,835,410)	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(13,835,410)	-
F- Dönem Net Karı		427,187	(13,835,410)
1- Dönem Net Karı		427,187	-
2- Dönem Net Zararı		-	(13,835,410)
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		91,685,402	91,350,124
Yükümlülükler Toplamı		1,575,091,172	1,510,057,498

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Mart 2013
I-TEKNİK BÖLÜM			
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		191,892	109,738
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		188,560	106,352
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	135,454	91,295
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5,17	168,865	133,315
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5,10,17	(33,411)	(42,020)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,17,29	53,106	15,057
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	40,553	(148)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	12,553	15,205
1.2.3 - Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı		-	-
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	5	3,332	3,386
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri		-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider		8,263	6,819
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	44,577	18,015
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(21,778)	(20,441)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	5,17	(21,778)	(20,441)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı		-	-
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	66,355	38,456
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	5,17	66,493	38,677
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	5,10,17	(138)	(221)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
4- Faaliyet Giderleri	32	(36,314)	(11,196)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
5.1- Matematik Karşılıklar		-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı		-	-
6- Diğer Teknik Giderler		-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler		-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)	5	200,155	116,557
D- Hayat Teknik Gelir		33,503,408	33,455,432
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		21,037,185	20,897,743
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	22,211,786	20,843,778
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5,17	23,858,221	22,680,480
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5,10,17	(1,646,435)	(1,836,702)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,17,29	(1,174,601)	53,965
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(1,113,234)	73,868
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	(61,367)	(19,903)
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	5	11,372,781	11,481,992
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	5	1,093,442	1,075,697
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler	5	1,093,442	1,075,697
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri		-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Mart 2013
I-TEKNİK BÖLÜM			
E- Hayat Teknik Gider		(29,441,983)	(31,139,772)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(26,589,867)	(32,875,580)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(24,847,866)	(32,887,248)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	5,17	(25,683,654)	(33,366,633)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	5,10,17	835,788	479,385
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(1,742,001)	11,668
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	5,17	(1,908,183)	(76,379)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	5,10,17	166,182	88,047
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5	394	(9,813)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı	5	394	(9,813)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,29	6,552,414	10,969,904
3.1- Matematik Karşılıklar	5	6,815,721	10,840,936
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık		2,828,239	6,758,198
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		3,987,482	4,082,738
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı	5	(263,307)	128,968
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı		(263,307)	128,968
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5	(83,445)	(66,158)
5- Faaliyet Giderleri	5,32	(8,509,363)	(8,276,624)
6- Yatırım Giderleri	5	(812,116)	(881,501)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)	5	4,061,425	2,315,660
G- Emeklilik Teknik Gelir	5	5,063,513	3,746,643
1- Fon İşletim Gelirleri	5	3,944,347	3,123,852
2- Yönetim Gideri Kesintisi	5	693,118	311,910
3- Giriş Aidatı Gelirleri	5	425,293	310,424
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-
7- Diğer Teknik Gelirler	5	755	457
H- Emeklilik Teknik Gideri		(9,271,595)	(8,167,525)
1- Fon İşletim Giderleri	5	(195,081)	(156,193)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-
3- Faaliyet Giderleri	5,32	(8,902,212)	(7,899,414)
4- Diğer Teknik Giderler	5	(171,927)	(111,918)
5- Ceza Ödemeleri		(2,375)	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)	5	(4,208,082)	(4,420,882)

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Mart 2013
I-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM			
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		200,155	116,557
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		4,061,425	2,315,660
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		(4,208,082)	(4,420,882)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		53,498	(1,988,665)
K- Yatırım Gelirleri	5	4,603,463	2,627,360
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		639,766	991,781
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	36
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		1,260,119	1,449,636
4- Kambiyo Karları		1,733,798	185,907
5- İştiraklerden Gelirler		-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		3,636	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		966,144	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
L- Yatırım Giderleri	5	(4,419,293)	(1,043,191)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		-	(29)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		(3,332)	(3,386)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		(516,737)	-
6- Kambiyo Zararları		(1,514,990)	(176,545)
7- Amortisman ve İtfâ Payı Giderleri	5	(1,490,326)	(164,883)
8- Diğer Yatırım Giderleri		(893,908)	(698,348)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar	5	276,817	91,980
1- Karşılıklar Hesabı	47	279,592	(25,926)
2- Reeskont Hesabı	47	1,259	13,347
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	35	(23,176)	75,273
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		33,852	40,710
8- Diğer Gider ve Zararlar		(14,710)	(11,424)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		427,187	(312,516)
1- Dönem Karı ve Zararı		514,485	(312,516)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(87,298)	-
3- Dönem Net Kar veya Zararı		427,187	(312,516)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Mart 2013
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		26,957,866	24,103,039
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		90,890,704	103,154,031
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(40,083,504)	(45,321,139)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(92,145,341)	(106,193,531)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		(14,380,275)	(24,257,600)
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(146,8259)	(8,957)
10. Diğer nakit girişleri		2,261,162	123,546
11. Diğer nakit çıkışları		(3,877,445)	(872,379)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(16,143,383)	(25,015,390)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		-	-
1. Maddi varlıkların satışı		-	619
2. Maddi varlıkların iktisabı	6.8	-	(2,288)
3. Mali varlık iktisabı		(28,775,743)	(8,676,315)
4. Mali varlıkların satışı		40,799,668	21,723,622
5. Alınan faizler		11,140,293	13,923,445
6. Alınan temettüleri	4.2	-	-
7. Diğer nakit girişleri		969,779	185,906
8. Diğer nakit çıkışları		(1,191,837)	(748,432)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		22,942,160	26,406,557
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		-	-
1. Sermaye artırımını	2.13,15	-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	-
4. Ödenen temettüleri		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	(9,559,404)
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	(9,559,404)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		-	-
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış/(azalış)		6,798,777	(8,168,237)
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	27,732,733	75,530,547
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	34,531,510	67,362,310

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özkaynak Değişim Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Özkaynak Değişim Tablosu – 31 Mart 2013												
	Dip not	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2012		20,000,000	-	4,721,187	-	-	16,792,601	-	18,158,100	10,352,270	4,402,461	74,426,619
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 – Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 – İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	-	-	(817,215)	-	-	-	-	-	-	-	(817,215)
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	(312,516)	-	(312,516)
I – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlardan Transferler	15,38	-	-	-	-	-	-	151,553	10,200,717	(10,352,270)	-	-
J – Dağıtılan Temettü	38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Mart 2013		20,000,000	-	3,903,972	-	-	16,792,601	151,553	28,358,817	(312,516)	4,402,461	73,296,888

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Özkaynak Değişim Tablosu – 31 Mart 2014												
	Dip not	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2013		78,500,000	-	(505,713)	-	-	16,792,601	-	10,352,270	(13,835,410)	46,376	91,350,124
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 – Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 – İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	(91,909)	-	-	-	-	-	-	-	(91,909)
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	427,187	-	427,187
I – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlardan Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	13,835,410	(13,835,410)	-
J – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Mart 2014		78,500,000	-	(597,622)	-	-	16,792,601	-	10,352,270	427,187	(13,789,034)	91,685,402

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi'nin ("Şirket"), Şark Hayat Sigorta Anonim Şirketi ismi altında 1991 yılında kurulmuştur. Şirket'in 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun ("Bireysel Emeklilik Kanunu") Geçici 1 inci maddesinin 2 nci fıkrası uyarınca hayat sigorta şirketinden emeklilik şirketine dönüşüm için yapmış olduğu izin başvurusunu takiben, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ("Hazine Müsteşarlığı") 3 Aralık 2002 tarihli onayıyla emeklilik şirketine dönüşüm izni kabul edilmiştir. Şirket'in Hazine Müsteşarlığı'nın iznini takiben ticaret unvanı, 28 Şubat 2003 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlandığı şekliyle Koç Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla ana ortakları olan Koç Holding Anonim Şirketi ve Allianz SE arasında 20 Nisan 2008 tarihinde imzalanan Hisse Alım Sözleşmesi çerçevesinde Koç Holding Anonim Şirketi, Temel Ticaret ve Yatırım Anonim Şirketi, Rahmi M. Koç ve Suna Kıraç, Şirket sermayesindeki hisselerinin tamamını, Hazine Müsteşarlığı ve Rekabet Kurumu'nun 21 Temmuz 2008 tarihli onayına istinaden, Allianz SE'ye satış yoluyla devretmişlerdir. Şirket'in 22 Eylül 2008 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Koç Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi olan ticari unvanının Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi olarak değiştirilmesine ve bu amaçla ana sözleşmenin ilgili maddelerinin izin verilen tadil tasarısı uyarınca tadil edilmesine karar verilmiştir. Bu karar İstanbul Ticaret Memurluğu tarafından 7 Ekim 2008 tarihinde tescil edilmiştir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %86 pay ile Allianz Europe B.V'dir. Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %11 pay ile Tokio Marine and Nichido Fire Insurance Co. Ltd.'dir.

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

Şirket, 1991 yılında Türkiye'de tescil edilmiş olup, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir. Şirket, "Bağlarbaşı Kısıklı Caddesi No: 13 Altunizade Üsküdar İstanbul" adresinde faaliyet göstermektedir.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket'in iktisadi amacı bireysel emekliliğe yönelik sözleşmeler, hayat ve ferdi kaza sigortaları yapmak ve bu konularla ilgili branşlarda faaliyet göstermek olarak belirlenmiştir. Şirket esas mukavelesine uygun olarak ferdi kaza branşında da faaliyet göstermektedir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1 Genel bilgiler (devamı)

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu (“Sigortacılık Kanunu”) ile Bireysel Emeklilik Kanunu ve bu kanunlara dayanılarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Üst kademe yöneticiler	16	12
Diğer personel	100	104
Toplam	116	116

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

31 Mart 2014 tarihinde sona eren yıla 3 aylık ara döneme ait yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst kademe yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 172,483 TL’dir (31 Mart 2013: 290,760 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

Şirketlerce hazırlanacak olan finansal tablolarda kullanılan anahtara ilişkin usul ve esaslar, Hazine Müsteşarlığı tarafından 4 Ocak 2008 tarih ve 2008/1 sayılı “Sigortacılık Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge”si çerçevesinde belirlenmiştir. Bu çerçevede; hayat dışı, hayat veya emeklilik branşları için yapıldığı kesin olarak belgelenen ve münhasıran bu branşlara ait olduğu konusunda tereddüt olmayan giderler, direkt ilgili branşa aktarılmaktadır. Bu giderlerin dışında kalan teknik bölüm faaliyet giderleri ise, Hazine Müsteşarlığı tarafından 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yayımlanan 9 Ağustos 2010 tarih ve 2010/9 sayılı “Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelgede Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge” uyarınca, öncelikle emeklilik ve sigorta bölümlerine son 3 yılda her dönem sonu itibarıyla yürürlükte olan poliçe ve emeklilik sözleşme sayısı oranı ile son 3 yılda üretilen katkı payı ve kazanılmış prim oranının aritmetik ortalamasına göre paylaşılır. Sigorta bölümüne dağıtılan giderler, hayat ve hayat dışı bölümlerine ise her bir bölüm için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan 3 oranın ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

Söz konusu genelge uyarınca şirketler, Hazine Müsteşarlığı tarafından önerilen yöntem veya Hazine Müsteşarlığı’ndan onay alınması şartı ile kendi belirleyecekleri bir yöntem ile teknik bölüm faaliyet giderlerini, sigorta bölümlerine dağıtabilirler. Bu çerçevede Şirket, Hazine Müsteşarlığı’ndan aldığı onay ile teknik bölüm faaliyet giderlerini “Aktivite Bazlı Maliyetlendirme Sistemi” ile sigorta bölümlerine dağıtmaktadır. Bu sistem hayat dışı, hayat veya emeklilik branşları için yapıldığı kesin olarak belgelenen ve münhasıran bu branşlara ait olduğu konusunda tereddüt olmayan maliyetlerin direk, diğer maliyetlerin ise çeşitli değişkenlere göre (kullanılan alan, kişi, poliçe, teklif ve sigortalı adedi) dağıtılmasını öngörmektedir.

Şirket tarafından hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1 Genel bilgiler (devamı)

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 (devamı)

Matematik ve kar payı karşılıkları karşılığında yatırıma yönlendirilen kıymetlerden elde edilen gelirler, teknik bölümde bırakılmaktadır.

Yine bir Grup şirketi olan aynı zamanda Şirket sermayesinde sahip olduğu %2 oranındaki pay ile Şirket'in ortakları arasında bulunan Allianz Sigorta Anonim Şirketi ile fiziki alan paylaşımı ve ortak personel kullanımı gibi sebeplerden dolayı direk olarak ayrıştırılmayan bazı ortak masraflar oluşmaktadır. Bu tür ortak masraflar, Şirket ile Allianz Sigorta Anonim Şirketi arasında imzalanmış olunan ortak masrafların aralarında paylaşımına ilişkin esasların belirlenmesine yönelik sözleşme çerçevesinde ayrıştırılmaktadır. Bu sözleşme uyarınca taraflar ortak fonksiyon ve faaliyetleri nedeniyle katlanmış oldukları masrafları yine Aktivite Bazlı Maliyetlendirme Sistemini esas alarak aralarında paylaşmaktadır.

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in finansal bilgilerini içermekte olup, 2.2 – *Konsolidasyon* notunda daha detaylı anlatıldığı üzere 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgede önceki raporlama döneminden sonra olan değişiklikler

Şirket'in Ticaret Unvanı : Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi : Kısıklı Caddesi No: 13
Altunizade, İstanbul

Şirket'in elektronik site adresi : www.allianzemeklilik.com.tr

Yukarıda sunulan bilgilerde önceki raporlama dönemi sonundan itibaren herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylara ilişkin açıklamalar Not 46 – *Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar* notunda detaylı olarak sunulmuştur.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu'nun 18 inci maddesi ile Bireysel Emeklilik Kanunu'nun 11 inci maddelerine dayanılarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamaktadır.

Söz konusu yönetmeliğin 4 üncü maddesinde; sigorta sözleşmelerine, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ve konsolide finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esasların Hazine Müsteşarlığı'na çıkarılacak tebliğler ile ayrıyeten belirleneceği belirtilmiştir.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun ("TMSK") kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesini iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") kurulmuştur. Kamu Gözetim Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) "Sigorta sözleşmelerine" ilişkin 4 numaralı Standardı 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olmak üzere, 25 Mart 2006 tarihinde yürürlüğe girmiş olmakla birlikte, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu'nun sigorta sözleşmelerine ilişkin projesinin ikinci bölümü henüz tamamlanmadığı için TFRS 4'ün bu aşamada uygulanmayacağı belirtilmiş, bu kapsamda 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve sonrasında bu yönetmeliğe istinaden açıklama ve düzenlemelerin olduğu bir takım genelge ve sektör duyuruları yayımlanmıştır. Bu yönetmelik, genelge ve sektör duyuruları ile getirilen düzenlemelere ilişkin uygulanan muhasebe politikaları ileriki bölümlerde her biri kendi başlığı altında özetlenmiştir. Teknik karşılıkların hesaplamasında Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'ne 17 Temmuz 2012 ve 28 Temmuz 2010 tarihlerinde yapılan güncellemeler dikkate alınmaktadır.

18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" ve Hazine Müsteşarlığı'nın 31 Mayıs 2012 tarihli "Yeni Hesap Kodları ile Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Sektör Duyurusu" ile finansal tabloların önceki dönemlerle ve diğer şirketlerin finansal tabloları ile karşılaştırılmasını teminen, şirketlerin hazırlayacakları finansal tabloların şekil ve içeriği düzenlenmiştir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

Türkiye’de faaliyet gösteren şirketlerin finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 – *Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama*’ya uygun olarak, TL’nin genel satın alım gücündeki değişimler nedeniyle yapılan düzeltmeleri yansıtacak şekilde ifade edilmiştir. TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan finansal tabloların raporlama dönemindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

Hazine Müsteşarlığı’nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, Şirket 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”de (“Seri: XI No: 25 Sayılı Tebliğ”) yer alan “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi” ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzelterek 2005 yılı açılış finansal tablolarını hazırlanmıştır. Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı’nın aynı yazısına istinaden 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona erdirilmiştir. Dolayısıyla, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançoda yer alan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmesi, bu tarihten sonraki girişlerin ise nominal değerlerinden taşınmasıyla gösterilmiştir.

Diğer muhasebe politikaları

Diğer muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler, yukarıda 2.1.1 – *Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler* kısmında ve bu raporun müteakip bölümlerinde her biri kendi başlığı altında açıklanmıştır.

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen Şirket’in kendi portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar ve riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar içinde satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış menkul değerler ile kullanım amaçlı gayrimenkuller hariç yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesinin etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

TFRS 13 – *Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü* standardı gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece TFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmiş ve finansal tablolarında gerekli düzenlemeleri tamamlamıştır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

KGK tarafından 12 Mart 2013 tarihli 28585 sayılı resmi gazete ile yayınlanan “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı (“TMS 19”) Hakkında Tebliğ” ile yürürlüğe konulan ve 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinde geçerli olan TMS 19’a göre tanımlanmış net fayda borcunun yeniden ölçülmesi ile ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançlar özkaynaklar altında diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmelidir ve bu etki geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Şirket, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yılda kar ya da zararda muhasebeleştirdiği ertelenmiş vergi öncesi 73,197 TL tutarındaki aktüeryal kazancı Revize TMS 19 gereğince geçmiş yıl karlarında muhasebeleştirmiş, geçmiş dönem aktüeryal kayıp ve kazanç tutarlarının önemsiz olması sebebiyle geçmiş yıl finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır. Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar 3 – Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri notunda verilmiştir.

2.2 Konsolidasyon

Hazine Müsteşarlığı tarafından 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ” (“Konsolidasyon Tebliği”) ile sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin; 31 Mart 2009 tarihinden itibaren konsolide finansal tablo yayımlanması istenmektedir.

Hazine Müsteşarlığı’nın 12 Ağustos 2008 tarih 2008/36 sayılı “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerdeki Yatırımlarının Bireysel Finansal Tablolarına Yansıtılmasına İlişkin Sektör Duyurusu”nda, bireysel finansal tablo hazırlanması sırasında bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımların TMS 27 – *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standardında belirtilen maliyet yöntemine veya TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardına uygun olarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olduğu belirtilmektedir.

Şirket’in iştiraki konumundaki Magdeburger Sigorta AŞ, Konsolidasyon Tebliği’nde öngörülen istisna çerçevesinde; söz konusu iştirakin aktif toplamının Şirket’in aktif toplamının yüzde birinden az olması dolayısıyla konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla değer düşüklüğü sonrası elde etme maliyetinden kayıtlara yansıtılmıştır.

2.3 Bölüm raporlaması

Bir faaliyet bölümü, Şirket’in faaliyet gösterdiği iş alanlarının, diğer faaliyet bölümleri ile yapılan işlemlerden doğan hasılat ve harcamalar dahil, hasılat elde eden ve harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır. Şirket’in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamış, faaliyet alanı bölümlerine göre raporlama 5 nolu notta sunulmuştur.

2.4 Yabancı para karşılıkları

İşlemler, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan TL olarak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden gerçekleştirilen işlemler, işlemlerin gerçekleştirildiği tarihlerdeki geçerli olan kurlardan kaydedilmektedir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler, raporlama dönemi sonundaki kurlardan TL’ye çevrilmekte ve çevrim sonucu oluşan çevrim farkları satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişimleri üzerinden oluşan kur farkları hariç, sonucun pozitif veya negatif olmasına göre ilişikteki finansal tablolarda kambiyo karları ve kambiyo zararları hesaplarına yansıtılmaktadır.

Yabancı para cinsinden satılmaya hazır finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden oluşan kur farkları kar/zarar hesaplarında muhasebeleştirilirken, gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar üzerinden hesaplanan kur farkları özkaynak hesaplarında “finansal varlıkların değerlemesi” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan dönem için enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarları ile izlenmektedir. Daha sonraki dönemlerde maddi duran varlıklar için herhangi bir enflasyon düzeltilmesi yapılmamış, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre endekslenmiş tutarlar maliyet tutarı olarak kabul edilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan maddi duran varlıklar maliyetlerinden varsa kur farkı ve finansman giderleri gibi tutarlar düşüldükten sonra kalan değerleriyle kayıtlara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Muhasebe tahminlerinde, cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar için ilgili amortisman payları faydalı ömürleri esas alınarak kayıtlı değerleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı (%)
Demirbaş ve tesisatlar	3-15	6-33
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	5	20
Finansal kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar	3-5	20-33

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı elinde bulundurduğu gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları bilgi sistemleri, imtiyaz hakları ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar TMS 38 – *Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi* standardı uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin tükenme paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine (3-5 yıl) göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak maliyet değerleri üzerinden ayırmaktadır.

2.8 Finansal varlıklar

Finansal varlıklar; nakit mevcudunu, sözleşmeden doğan ve karşı taraftan nakit veya başka bir finansal varlık edinme veya karşılıklı olarak finansal araçları değiştirme hakkını ya da karşı tarafın sermaye aracı işlemlerini ifade eder.

Finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılabilir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerlerin üzerinden ölçülmekte ve bu ölçüm sonucu oluşan kazanç ya da kayıplar kar veya zarara yansıtılmaktadır. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması süresince kazanılan faiz gelirleri ile elde etme maliyeti ile ilgili menkul değerlerin gerçeğe uygun değerleri arasındaki fark, gelir tablosunda faiz gelirleri içinde gösterilmekte olup söz konusu finansal varlıkların vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda oluşan kar veya zarar ticari gelir/gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Kredi ve alacaklar, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borçluya para, mal ve hizmet sağlama yoluyla yaratılan türev olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in finansal tablolarında kredi ve alacaklar, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vade sonuna kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ilk kayda alımlarını takiben, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar; kredi ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve alım-satım amaçlılar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların ilk kayda alınmaları maliyet bedelleri üzerinden olup, müteakip dönemlerde değerlemesi ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Aktif bir piyasada işlem görmeyen yatırımlar için ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, değer belirleme yöntemleri kullanılarak hesaplanmakta; faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak gerçeğe uygun değer tespiti yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, kar veya zarara yansıtılmaktadır.

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

İştirakler, Şirket'in finansal tablolarında satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmakta ve teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen iştirakler, varsa değer düşüklüğü ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Özel araçlar

İkrazlar, Şirket'in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre bu süre asgari 3 yıldır, 5 Kasım 2007 itibarıyla başlayan Büyüyen Çocuk ve Özel Birikim sigortalarında en az 1 yıl) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarıyla ilgili tarifenin iştira tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri ödünç para tutarlarını ifade etmektedir. Şirket'in, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sigortalılara kullandığı kredilerin toplam tutarı 3,729,850 TL'dir (31 Aralık 2013: 4,106,054 TL) (Not 12).

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar, Şirket tarafından hayat poliçesi sahipleri adına yatırıma yönlendirilen tutarlar üzerinden iktisap edilen finansal varlıklardan oluşmaktadır. Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar, sigortalıların hak ve menfaatleri aleyhine bir durum yaratmaması kaydıyla, her biri kendi içinde; alım-satım amaçlı, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılabilen ve yukarıdaki esaslar dahilinde değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Bu yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılması durumunda, ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri arasındaki farkın, yabancı para cinsinden yatırımlar için %5'i ve Türk Lirası cinsinden yatırımlar için %10'u özsermaye altında, sigortalılara ait olan yabancı para için %95'i ve Türk Lirası için %90'ı Sigortacılık Teknik Karşılıkları – Diğer Teknik Karşılıklar hesabında muhasebeleştirilmektedir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının yabancı para cinsinden yatırımlar için %95'ine ve Türk Lirası cinsinden yatırımlar için %90'ına tekabül eden toplam (2,133,120) TL (31 Aralık 2013: (2,549,366) TL) (Not 17) diğer teknik karşılıklar hesabında içerisinde 'satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı olarak gösterilmiştir.

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları, emeklilik sistemine giriş aidatları ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

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.

Kayıtlardan çıkarma

Finansal varlıklar, Şirket'in bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklardaki kontrolünü kaybettiği zaman kayıtlardan çıkarılmaktadır. Bu durum bu hakların gerçekleşmesi, vadesinin dolması veya teslim edilmesi durumunda oluşur.

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Bir finansal varlık ya da finansal varlık grubu, sadece ve sadece ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla zarar/kayıp olayının meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğradığı varsayılır ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

Alacaklar, tahsil edilememe riskine karşı özel karşılıkları düşüldükten sonraki net tutarlarıyla gösterilmiştir. Kredi ve alacaklar tutarlarının tahsil edilemeyecek olduğunu düzenli incelemeler neticesinde gösteren bir durumun söz konusu olması halinde alacaklar için tahsil edilebileceği tutara kadar özel karşılık ayrılır.

Sermaye araçlarının geri kazanılabilir tutarı o aracın gerçeğe uygun değeridir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen borçlanma araçlarının geri kazanılabilir tutarı tahmini gelecekteki nakit akımlarının piyasadaki faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmiş halini ifade eder.

Değer düşüklüğü kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay eğer değer düşüklüğünün geri çevrilmesini nesnel olarak sağlıyorsa değer düşüklüğü geri çevrilir. İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerindeki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi gelir tablosundan yapılır. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarından oluşan finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi ise doğrudan özkaynaklardan yapılır.

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama döneminde varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirmektedir. Böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını TMS 36 – *Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı* çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri 47 – *Diğer* notunda detaylı olarak sunulmuştur.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.10 Türev finansal araçlar

Şirket türev işlemlerini, TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme* standardı hükümleri uyarınca alım-satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerlerinin pozitif veya negatif olmasına göre “alım satım amaçlı finansal varlıklar” veya “diğer finansal borçlar” hesaplarında muhasebeleştirilmektedir. Türev finansal araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç ve kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla dönem içerisinde yapılan türev işlemlerinden 966,144 TL tutarında yatırım geliri ve 516,737 TL tutarında yatırım gideri kayıtlara yansıtılmıştır.(31 Mart 2013 : Yoktur)

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

Finansal varlıklar ve borçlar, Şirket’in netleştirmeye yönelik bir hakka veya yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Gelir ve giderler, sadece Raporlama Standartlarınınca izin verildiği sürece veya Şirket’in alım satım işlemleri gibi benzer işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan “*nakit ve nakit benzerleri*”; Şirket’in serbest kullanımında olan veya bloke olarak tutulmayan kasa, alınan çekler, diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar ve vadesiz banka mevduatları ile orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardaki vadeli mevduata yapılan yatırımlar olarak tanımlanmaktadır.

2.13 Sermaye

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %86 pay ile Allianz Europe B.V.’dir Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %11 pay ile Tokio Marine and Nichido Fire Insurance Co. Ltd.’dir.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Allianz Europe B.V.	67,509,999	%86	67,509,999	%86
Tokio Marine and Nichido Fire Insurance Co. Ltd.	8,635,000	%11	8,635,000	%11
Diğer	2,355,001	%3	2,355,001	%3
Ödenmiş Sermaye	78,500,000	%100	78,500,000	%100

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Yoktur.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Yoktur.

Şirket’te kayıtlı sermaye sistemi

Yoktur.

Şirket’in geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma

Poliçe sahibinin olumsuz etkilenmesine neden olan, önceden tanımlanmış gelecekteki belirsiz bir olayın (sigorta ile teminat altına alınan olay) gerçekleşmesi durumunda, Şirket'in poliçe sahibinin zararını tazmin etmeyi kabul etmek suretiyle önemli bir sigorta riskini kabullendiği sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırılmaktadır. Sigorta riski, finansal risk dışında kalan riskleri kapsamaktadır. Sigorta sözleşmeleri kapsamında alınmış olan bütün primler yazılan primler hesabı altında gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan, finansal olmayan bir değişken durumunu hesaba katan, belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu ya da kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki yalnızca değişikliklere dayanan ödemeyi yapmayı öngören sözleşmeler yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmaktadır.

Şirket tarafından üretilen ana sözleşmeler; ferdi kaza, risk ve birikimli poliçeleri içeren hayat sözleşmeleri ile bireysel emeklilik sözleşmeleridir.

Risk poliçeleri

Yıllık hayat sigortası

Yıllık hayat sigortası, sigortalının poliçe süresi içerisinde vefatı halinde poliçede belirtmiş olduğu lehdarına, maluliyeti halinde ise kendisine tazminat ödemesi yapan 1 yıl süreli ve yıllık yenilenebilir bir sigortadır. Bu sigorta, ecelen vefat ana teminatının yanında, kazaen vefat, kaza ve hastalık sonucu daimi maluliyet ve v.b. ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek riskleri teminat altına alır. Yıllık Hayat Sigortasından 18 - 65 yaş arası herkes yararlanabilir. Bu sigortada iştirah ve ikraz hakkı ile poliçenin tenzil değeri yoktur. Grup ve ferdi sözleşme düzenlenebilir. Sigorta primi yaş, cinsiyet ve sağlık risk değerlendirmesine bağlı olarak değişir.

Uzun süreli azalan teminatlı hayat sigortası

Uzun süreli azalan teminatlı hayat sigortası, ecelen vefat ana teminatının yanında, tam ve daimi maluliyet ek teminatı vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek risklere karşı uzun süreli maddi güvence sağlar. Bu sigorta kapsamında sigortalının sigorta süresi içerisinde vefatı halinde poliçede belirtilen lehdarlara vefat tazminatı veya poliçe süresi sonuna kadar maaş ödemesi yapılır. Tam ve daimi maluliyet teminatının seçilmesi durumunda, sigortalının sigorta süresi içinde malul kalması halinde sigortalıya maluliyet teminatı toplu ödeme veya süre sonuna kadar maaş olarak ödenir. Bu sigortaya 18 - 65 yaş arası herkes girebilir ve sigorta süresi 2 - 40 yıl olarak belirlenebilir (Sigortaya giriş yaşı ile sigorta süresi toplamı 75'i geçemez). Bu sigorta ferdi olarak satılmaktadır. Bir yıl süreyle sigorta primlerinin ödenmiş olması şartıyla poliçenin iştirah ve tenzil değeri vardır. İkraz uygulaması yapılmamaktadır. Sigorta primi yaş, cinsiyet ve sağlık risk değerlendirmesine bağlı olarak değişir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (devamı)

Risk poliçeleri (devamı)

Kredi koruma teminatlı hayat sigortası

Kredi koruma teminatlı hayat sigortası, anlaşmalı bankalardan kredi kullanan müşterilerin, kredi süresi boyunca, taksit ödemesini yapamamasına neden olacak beklenmeyen olaylar karşısında müşteriye güvence altına alan ve kredi kuruluşunun riskini azaltan bir sigorta ürünüdür. Bu sigorta ecelen vefat ana teminatının yanında, tam ve daimi maluliyet, tehlikeli hastalıklar, hastalık ve kaza sonucu geçici maluliyet veya gayri ihtiyari işsizlik ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek riskleri teminat altına alır. Kişinin meslek durumuna göre tehlikeli hastalıklar, hastalık ve kaza sonucu geçici maluliyet veya gayri ihtiyari işsizlik ek teminatları belirlenmektedir. Bordrolu çalışanlar gayri ihtiyari işsizlik; serbest meslek sahipleri ve devlet memurları hastalık ve kaza sonucu geçici maluliyet; diğer kredi müşterileri tehlikeli hastalıklar teminatından yararlanabilmektedir. Sigortalı yaşı 18-69 yaş arası olup sigorta süresi 1-10 yıl arasındadır. Bir yıldan uzun süreli poliçelerde sigorta başlangıç tarihinden itibaren en az bir ay geçmesi şartıyla iştirah işlemi yapılabilir. Poliçenin tenzil değeri yoktur.

Kredili hayat sigortası

Kredili hayat sigortası, anlaşmalı bankalardan kredi kullanan müşterilerin, kredi süresince vefat riskine karşı koruma altına alan, uzun süreli azalan teminatlı hayat sigortasıdır. Poliçeye giriş 18 - 64 yaşları arasında olabilir. Poliçe süresi kredi süresiyle paralel olarak 1-10 yıl arasında belirlenebilir. Vefat riski gerçekleştiği anda, sigortalının kalan kredi borcu tazminat olarak kredi kullanılan bankaya ödenerek, kredi kapatılır. Poliçenin tenzil değeri olmayıp, bir yıldan uzun süreli poliçelerde sigorta başlangıç tarihinden itibaren en az bir ay geçmesi şartıyla iştirah işlemi yapılabilir.

Ferdi kaza sigortası

Ferdi kaza sigortası, kaza olarak tanımlanan olaylar sonucu oluşabilecek risklere karşı güvence sağlayan bir sigortadır. Kaza sonucu maluliyet ana teminatının yanında kazaen vefat, kaza sonucu tedavi masrafları, kaza sonucu gündelik işgörmezlik ek teminatları sunulabilmektedir. Bu sigortadan 18 - 65 yaş arası herkes yararlanabilir. Sigorta süresi bir yıla kadar düzenlenebilir. Sigorta primleri yaşa veya cinsiyete bağlı olmayıp, meslek gruplarına göre belirlenen risk sınıflarına göre belirlenir. Grup ve ferdi sözleşme düzenlenebilir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (devamı)

Birikim poliçeleri

Birleşik hayat sigortası

Birleşik hayat sigortası sigorta süresi içerisinde vefat ve maluliyet teminatları sağlayan, sigorta süresi sonunda ise kar paylı birikimler üzerinden toplu ödeme veya ömür boyu maaş seçeneği sunan uzun süreli bir sigortadır. Bu sigortaya 18 - 55 yaş arası herkes girebilir ve sigorta süresi 10 - 30 yıl olarak belirlenebilir. Sigortaya giriş yaşı ve sigorta süresi toplamı 65'i geçemez. En az 1 yıllık primi ödenmiş poliçelerde iştirah, ikraz hakkı ve tenzil değeri vardır.

Büyüyen çocuk sigortası

Büyüyen çocuk sigortası, sigorta süresi içerisinde sigorta ettiren ebeveynin vefat halinde sigortalı çocuğa maaş ödemesi sağlayan, sigorta süresi sonunda ise kar paylı birikimler üzerinden toplu ödeme veya maaş seçeneği sunan uzun süreli bir sigortadır. Bu sigortadan 0 - 17 yaş arası çocuklar yararlanabilir ve sigorta süresi en az 10 yıl olarak belirlenebilir. Sigorta en geç sigortalı çocuk 25 yaşına gelene kadar devam eder. En az 1 yıllık primi ödenmiş poliçelerde ikraz hakkı ve tenzil değeri vardır. 5 Kasım 2007 sonrası bir yıllık primi ödenmiş sigortalara iştirah hakkı verilmektedir. Bu sigorta ferdi olarak satılmaktadır.

Özel birikim sigortası

Özel birikim sigortası, sigorta süresi içerisinde yatırılan primlerin süre sonunda ulaştığı karpaylı tutarı sigortalıya toplu ödeme veya maaş olarak veren tasarruf amaçlı uzun süreli bir sigortadır. Süre içinde sigortalının vefat halinde yatırılan primler lehdarlara iade edilir. Bu sigortadan 18 - 67 yaş arası herkes yararlanabilir ve sigorta süresi 10 - 30 yıl olarak belirlenebilir. En az 1 yıllık primi ödenmiş poliçelerde iştirah ve ikraz hakkı vardır. Bu sigorta ferdi ve grup olarak satılabilmektedir.

İştirahlar

Özel birikim poliçelerinde bir yıllık, Büyüyen Çocuk (5 Kasım 2007 tarihinden itibaren başlayan Büyüyen Çocuk poliçelerinde iştirah süresi 1 yıla inmiştir) ve Birleşik Hayat poliçelerinde ise bir yıllık sürenin tamamlanmasını takiben sigortalı tahakkuk etmiş olan matematik karşılık tutarını talep ederek sigortasını sona erdirebilir. İştirah bedeli, matematik karşılıklardan varsa iştirah kesintileri yapıldıktan sonra kalan tutardır ve hayat branşı ödenen tazminatlar hesabında gösterilmektedir.

Şirket'in birikimli hayat sigortası ürünlerinde, sigortalıların birikimlerinin yatırıma sevk edilmesi sonucu elde edilecek getiri oranının, "teknik faiz" in altında olması durumunda aradaki fark Şirket tarafından karşılanmakta, üzerinde olması durumunda ise garanti unsuruna ilaveten sigortalılara kar payı olarak dağıtılmaktadır. Bu ürünlerde, birikimlerin yatırıma yönlendirilmesi sonucunda elde edilen tüm getiri, yukarıda bahsedilen muhasebe politikalarına uygun olarak gelir tablosunda veya özsermaye hesapları altında muhasebeleştirilmekte, tüm sözleşmeler borç olarak teknik karşılıklar içerisinde gösterilmektedir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (devamı)

Bireysel emeklilik sözleşmeleri

Şirket, bireylerin ileriki yaşlarında kullanmaları amacıyla güvenli bir tasarruf yapmalarına olanak sağlamak, bu tasarrufları yönlendirmek, düzenlemek ve teşvik etmek amacıyla yapılandırılan bireysel emeklilik sistemi içerisinde bireysel emeklilik sözleşmeleri düzenlemektedir.

Sosyal Güvenlik Sisteminin tamamlayıcısı olan bu birikim içinde oluşan tasarruflar ömür boyu emeklilik maaşı ve/veya toplu para şeklinde geri ödenmektedir. Bireysel emeklilik sistemi dahilinde medeni haklarını kullanma ehliyetine sahip, 56 yaşını tamamlayan, en az 10 yıl sistemde kalan ve asgari katkı payını ödeyen herkes emeklilik hakkı kazanmaktadır.

Bireysel emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklara 2.8 – *Finansal varlıklar*, bireysel emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan borçlara 2.17 – *Borçlar* ve bireysel emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirlere 2.21 – *Gelirlerin muhasebeleştirilmesi* notunda yer verilmiştir.

Reasürans sözleşmeleri

Reasürans sözleşmeleri, bir veya daha fazla sigorta sözleşmesiyle ilgili oluşabilecek ve sigorta şirketinin üzerinde tutmak istemediği riskleri devretmek amacıyla, sigorta şirketi ve reasürör şirket arasında şartları belirlenerek dönemlik olarak düzenlenen sözleşmelerdir. Bu şekilde Şirket'in iş kabul kapasitesi ve esnekliği artmakta ve uğranılan hasarda yaratılacak istikrar ile Şirket'in mali bünyesi desteklenmektedir.

Şirket, ağırlıklı olarak bölüştürmeli reasürans anlaşmaları yapmaktadır. Hayat ve ferdi kaza branşlarında ekседan anlaşmalar, tehlikeli hastalık teminatı için ise kot-par anlaşması bulunmaktadır.

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

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

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

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olan sigorta veya yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılan ürünlerinde isteğe bağlı katılım özelliği bulunmamaktadır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.17 Borçlar

Finansal yükümlülükler; başka bir işletmeye nakit ya da başka bir finansal varlık verilmesini gerektirecek işlemler sonucunda oluşan yükümlülükleri ifade etmektedir. Şirket'in finansal tablolarında finansal yükümlülükler, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar, katılımcılara borçlar hesabı, 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.

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 29,401,457 TL indirilebilir mali zararı bulunmaktadır. (31 Aralık 2013 : 29,401,457 TL)

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.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı, TMS 12 – *Gelir Vergileri* standardı uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklar” üzerinden vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların yada borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamaların dışında tutulmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece Şirket’in cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa net olarak gösterilmektedir.

Varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan değerlendirme farkları gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlara ilişkin cari dönem kurumlar vergisi ile ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan değerlendirme farkları doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13 üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket’le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hükümet tarafından belirlenen 3,438 TL (31 Aralık 2013: 3,254 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Aktüeryal kar/zararlar diğer kapsamlı gelirden ve diğer tüm giderler, kar/zararda hizmet üretim maliyetleri ve genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmektedir.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metodların kullanılmasını gerektirmektedir. 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İskonto Oranı	%3.86	%3.00
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%9.00	%5.00
Tahmin Edilen Personel Devir Hızı (Kadrolu Personel)	%5.17	%7.51

Yukarıda belirtilen beklenen maaş/tavan artış oranı TCMB’nin yıllık enflasyon tahminlerine göre belirlenmiştir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

Şirket, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş, çalışanlara sağlanan diğer faydalar için finansal tablolarında *TMS 19* kapsamında karşılık ayırmaktadır.

2.20 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda söz konusu karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, raporlama dönemi sonu itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek suretiyle iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Şirket'in tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Şirket koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtılmamaktadır ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir.

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş yıllarda tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller, vergiler ve reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir. Yazılan brüt primler üzerinden reasürör firmalara devredilen primler kar/zarar hesaplarında "reasüröre devredilen primler" içerisinde gösterilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Alınan ve ödenen komisyonlar

Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri aşağıda 2.24 – *Kazanılmamış primler karşılığı* notunda daha detaylı anlatıldığı üzere; 1 Ocak 2008 tarihinden önce üretilen poliçeler için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamasında, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra üretilen poliçeler için ise sırasıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınmak suretiyle poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün ömrü süresince tahmin edilen nakit ödemeleri ve akımlarını defter değerine iskontoleyen orandır. Etkin faiz oranı bir finansal varlık ya da yükümlülüğün kayıtlara alınmasıyla hesaplanmakta ve müteakip olarak değiştirilmemektedir.

Etkin faiz oranı hesaplaması, etkin faizin ayrılmaz bir parçası olan iskonto ve primleri, ödenen ya da alınan ücret ve komisyonları ve işlem maliyetlerini kapsamaktadır. İşlem maliyetleri, finansal bir varlık ya da yükümlülüğün iktisap edilmesi, ihraç edilmesi ya da elden çıkarılması ile direkt ilişkili olan ek maliyetlerdir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Ticari gelir/gider

Ticari gelir/gider, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu ortaya çıkan kazanç ve kayıpları içermektedir. Ticari gelir ve ticari gider, ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla “Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar” ve “Yatırımların nakde çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar” hesapları içerisinde gösterilmiştir.

Temettü

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

Bireysel emeklilik faaliyetlerinden gelirler

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

Katılımcıların bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payları üzerinden azami yüzde beş oranını aşmamak kaydıyla alınan gider kesintileri, “Yönetim gideri kesintisi” hesabı altında takip edilmektedir.

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda katılımcılardan emeklilik sözleşmesinin imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla tahakkuk eden tutar izlenmektedir. Mevcut planlar çerçevesinde çıkışa ertelenen ve koşula bağlı giriş aidatları gelir olarak muhasebeleştirilmemektedir. Emeklilik yatırım fonlarına ilişkin fon portföyünün oluşturulduğu tarih ile fon paylarının satıldığı tarih arasında oluşan portföy değer değişimleri sermaye tahsis avansı değer artış geliri olarak gelir tablosunda kaydedilmektedir.

2.22 Kiralama işlemleri

Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise finansal kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır. Faaliyet kiralamalarında yapılan kira ödemeleri kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydedilmektedir.

2.23 Kar payı dağıtımı

24 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in 2013 yılı faaliyetleri sonucunda oluşan 13,835,410 TL tutarındaki dönem net zararının geçmiş yıllar zararları hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısımdan oluşmaktadır.

Yürürlükte bulunan ferdi kaza, yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım düşüldükten sonra kalan tutarın takip eden dönem veya dönemlere sarkan kısımları için kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmaktadır. Ölüm, yaşama ve her ikisinin kapsandığı hem ölüm hem de yaşama ihtimallerine bağlı teminatlar ile bu teminatlara ek olarak verilen teminatlara ilişkin sözleşmeler hayat sigortası sözleşmesi sayılır ve bunlara ait primler hayat sigortası primi olarak kabul edilmektedir.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, kazanılmamış primler karşılığının hesaplanması sırasında, sigorta teminatının başladığı gün ile bitiş günü yarım gün olarak dikkate alınmaktadır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, dövizde endeksli sigorta sözleşmelerine ilişkin kazanılmamış primler karşılığının hesabı sırasında, sigorta sözleşmesinde ayrıca bir kur belirtilmemişse ilgili primin tahakkuk tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının Resmî Gazete’de ilan ettiği döviz satış kurları dikkate alınmaktadır.

2.25 Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (muallak tazminatlar (net) + ödenen tazminatlar (net) - devreden muallak tazminatlar (net)) kazanılmış primler (yazılan primler (net) + devreden kazanılmamış primler karşılığı (net)- kazanılmamış primler karşılığı (net)) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz.

Bu hesaplama göre her bir ana branş için beklenen hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, %95’i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı; %95’i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolara yansıtılır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. İlgili test sonucu, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket’in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı çıkmamıştır.

Hazine Müsteşarlığı’nın 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı genelgesi uyarınca, devam eden riskler karşılığı hesaplaması sırasında değiştirilen muallak tazminat karşılığı hesaplama yönteminin yaratacağı yanıltıcı etkiden arındırılmasını teminen, bir önceki dönemin muallak tazminat karşılığı da yeni yöntemle hesaplanmış ve devreden muallak tazminat karşılığı olarak söz konusu yeni yöntemle hesaplanmış tutar dikkate alınmıştır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı

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

Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 ve 18 Eylül 2010 tarih ve 2010/14 ve 2010/16 sayılı genelgesi uyarınca, Şirket hayat branşı için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanmasında sadece azalan teminatlı kredi hayat, değişken teminatlı yıllık hayat, eğitim sigortaları vb. teminat bedellerinin yıl içinde değişken olabildiği ürün tiplerinde yıllık ortalama teminat tutarının, diğer ürünlerde ise ilgili yıla ait sigortalılara verilen toplam vefat ve ek teminat tutarlarının kullanılması uygun görmüştür. Yıllık ortalama teminat tutarının kullanıldığı hesaplamalarda ek teminat tutarlarının yıllık ortalama teminata ne şekilde katılacağı Şirket aktüeri tarafından belirlenmektedir. Bu doğrultuda Şirket tarafından sunulan Kredili Hayat ve Kredi Koruma Teminatlı Hayat ürünleri için yıllık ortalama teminat tutarı, yıllık ve uzun süreli risk ürünleri ve karma ürünler için ise ilgili yıla ait toplam vefat ve ek teminat tutarları (ecelen vefat, kaza sonucu vefat ve maluliyet, hastalık sonucu maluliyet, tehlikeli hastalık) dikkate alınmıştır. Kredili Hayat ve Kredi Koruma Teminatlı Hayat ürünlerine ait işsizlik ve geçici maluliyet ek teminatlarının ortalama teminata etkisi Şirket aktüeri tarafından belirlenmiştir. Bu teminatlar, poliçe süresi boyunca toplamda en fazla onsekiz ay olmak üzere, her bir olay için en fazla altı ay boyunca ödenebilmektedir. Bu doğrultuda, ilgili teminatların dokuz aylık tutarının ortalama teminata eklenmesi uygun görülmüştür. Şirket aktüeri tarafından 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ortalama net teminat tutarı 659,827,203 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2013: 616,647,244 TL). 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesabında kullanılan toplam net teminat tutarı 11,383,076,151 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2013: 10,677,359,110 TL). Bu çerçevede Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 601,113 TL (31 Aralık 2013: 436,158 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayrılmıştır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, ilgili hesap dönemi muallak tazminat karşılığı tutarı, Hazine Müsteşarlığı'na belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile bulunan tutardan düşük olamaz. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, aktüeryal zincirleme merdiven metodu uyarınca ayrılması gereken ilave bir muallak tazminat karşılığı çıkmamıştır (31 Aralık 2013: Yoktur).

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik uyarınca yeni faaliyete başlayan branşlar ve hasar adedi yetersizliği ile ilgili olarak aktüerler tarafından belirlenmiş muallak tazminatlar karşılıklarının yeterliliğinin ölçülmesi haricinde sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri mali yıl sonlarında muallak tazminat karşılığı yeterlilik testi yapmak zorunluluğu kaldırılmıştır. Bu nedenle Şirket 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla muallak tazminat karşılığı yeterlilik testi yapmamıştır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.27 Matematik karşılıklar

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, hayat ve hayat dışı branşında faaliyet gösteren şirketler bir yıldan uzun süreli hayat, sağlık ve kazaen vefat teminatlı ferdi kaza sigorta sözleşmeleri için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerini karşılamak üzere aktüeryal esaslara göre yeterli düzeyde matematik karşılık ayırmak zorundadır. Matematik karşılıklar, aktüeryal matematik karşılıkları ve kar payı karşılıklarından oluşmaktadır.

Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin onaylı teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre; Şirket'in ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanmaktadır. Birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında aktüeryal matematik karşılık, primlerin birikimine kalan kısımlarının toplamından oluşmaktadır.

Kar payı karşılıkları, Şirket'in kar payı vermeyi taahhüt ettiği sözleşmeler için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayırdığı karşılıkların yatırıldıkları varlıkların gelirlerinden, onaylı kar payı teknik esaslarında belirtilen kar payı dağıtım sistemine göre hesaplanan teknik faiz geliri ile sınırlı olmak kaydıyla garanti edilen kısmın da dahil olduğu miktar ile önceki yıllara ait birikmiş kar payı karşılıklarından oluşmaktadır.

Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemi, Şirket'in lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayırdığı karşılıkların yatırıldıkları varlıkların finansal tablolarda yukarıda 2.8 – *Finansal varlıklar* notunda belirtilen esaslar çerçevesinde dahil edildikleri portföye ilişkin değerlendirme esasları ile aynıdır.

2.28 Dengeleme karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ile birlikte şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, Şirket vefat net priminin %11'ini deprem primi olarak kabul etmekte ve bu tutarın %12'si oranında dengeleme karşılığı ayırmaktadır. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150'sine ulaşıncaya kadar devam edilir. Beşinci yılın geçmesini müteakiben prim üretimi rakamına bağlı olarak karşılık rakamının bir önceki yılki bilançoda yer alan karşılık tutarına göre daha düşük çıkması durumunda aradaki fark özsermaye altında diğer kar yedekleri içerisinde gösterilir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye artırımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir. Dengeleme karşılıkları, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli yükümlülükler altında "diğer teknik karşılıklar" hesabı içerisinde gösterilmiştir.

2.29 İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

2.30 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç Şirket'in dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Türkiye'de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı ("Bedelsiz Hisseler") yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.31 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla finansal durumu hakkında ilave bilgi sağlayan raporlama dönemi sonrası olaylar (raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılır. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektirmeyen önemli olaylar ise dipnotlarda belirtilir.

2.32 Henüz yürürlükte olmayan ve finansal tablolara bir etkisinin olması beklenen standart ve yorumlar

31 Mart 2014 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olunan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Bu yeni standartlar ve standartlara güncellemelerin TFRS 9 dışında Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir. Kamu Gözetim Kurumu tarafından 30 Aralık 2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmi Gazete – 2.Mükerrer'de yayımlanan son standartlar ve aşağıda kısaca özetlenen TFRS 9 – Finansal Araçlar standardı, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş kapsamlı bir projenin bir parçası olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından Kasım 2009'da yayımlanmıştır.

Başlatılan bu proje ile birlikte finansal araçlara ilişkin finansal raporlamanın ilke bazlı ve daha az karmaşık bir hale getirilmesi hedeflenmiş ve projenin birinci fazı olan TFRS 9 ile finansal varlıkların raporlanması ile ilgili prensiplerin oluşturularak, finansal tablo okuyucularının işletmelerin gelecekteki nakit akımları hakkındaki belirsizlikleri, zamanlamaları ve tutarları konusunda kendi değerlendirmelerini oluşturabilmeleri için ilgili ve faydalı bilgilerin sağlanması amaçlanmıştır. TFRS 9, finansal varlıklar için gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar olmak üzere iki ana müteakip ölçüm sınıflandırması getirmektedir. Bu sınıflamanın temeli işletmenin iş modeline ve finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akımlarının niteliklerine dayanmaktadır. Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ve riskten korunma muhasebesine ilişkin TMS 39 içerisindeki düzenlemelerin devam edeceği belirtilmiştir.

TFRS 9, 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için yürürlüğe girecek olup, bu standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. 1 Ocak 2012 öncesinde başlayan raporlama dönemlerinde bu standardı uygulamaya başlayan işletmeler için geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi şartı aranmamaktadır.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum(değişiklik): Finansal varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

Yapılan değişiklik ile “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ‘eş zamanlı tahakkuk ve ödeme’ ifadelerine anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletmeler TFRS 7'deki değişikliklere istinaden gerekli açıklamaları yaptıysa bu değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Şirket, bu değişikliğin erken uygulanmasını planlamamaktadır ve söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Bu bölümde verilen notlar, 4.1 – *Sigorta riskinin yönetimi* ve 4.2 – *Finansal riskin yönetimi*'ne ilişkin verilen açıklamalara ilave olarak sağlanmıştır.

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

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

Özellikle, ilişikteki finansal tablolarda sunulan tutarlar üzerinde en fazla etkisi olan, önemli tahminlerdeki belirsizliklere ve kritik olan yorumlara ait bilgiler aşağıdaki notlarda açıklanmıştır:

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi

Not 10 – Reasürans varlıkları/borçları

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 18 – Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Not 19 – Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin 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 riskin oluşumu 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, uğranılan tazminatların sigortacılık karşılıklarının kayıtlı değerlerinin üstünde gerçekleşmesidir. Şirket poliçe yazma stratejisini, kabul edilen sigorta risklerinin tipine ve oluşan hasarlara göre belirlemektedir.

Şirket söz konusu riskleri, şekillendirmiş olduğu poliçe yazma stratejisi ve bütün branşlarda tarafı olduğu reasürans anlaşmaları ile yönetmektedir. Şirket'in fiyatlandırması, istatistiksel analiz, geçmiş veriler, ilgili ürüne uygun düşen mortalite ve morbidite tabloları ve teknik faiz dikkate alınarak yapılmaktadır. Şirket, potansiyel riskleri poliçe yazma sürecindeki kontroller ve reasürans anlaşmalarıyla yönetmektedir. Hayat poliçeleri için poliçe yazma prosedürleri sigortalının risk durumuna göre değişir. Hayat poliçelerinin yazılması esnasında uygulanan prosedürler aşağıdaki tablodaki gibidir:

Potansiyel sigortalının yaşı	Vefat Teminatı (VT)	Poliçe yazılma metodu
≤40	VT < 300,000 TL 300,000 TL ≤ VT < 400,000 TL	Ön bilgi formundaki beyana istinaden. Sağlık durumunu bildiren doktor raporu istenmektedir.
>40	VT < 200,000 TL 200,000 TL ≤ VT < 300,000 TL 300,000 TL ≤ VT ≤ 400,000 TL VT ≥ 400,000 TL	Ön bilgi formundaki beyana istinaden. Sağlık durumunu bildiren doktor raporu istenmektedir. Check-up raporu istenmektedir. Check-up raporu istenmektedir.

Vefat teminatı 400,000 TL'yi geçen ürünler için, detaylı sağlık kontrolü sonuçları reasürans şirketine gönderilir ve ancak reasürans şirketi, ihtiyari reasüransı kabul ederse poliçe yazılır.

Şirket'in vermiş olduğu teminat tiplerine göre adetleri ve tutarsal dağılımları aşağıdaki tabloda görülmektedir. Şirket yönetimi adetsel ve tutarsal olarak yeterli bir dağılımın oluştuğuna inanmaktadır.

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Teminat Tutarı (TL)	Adet	Teminat Tutarı (TL)	Adet
Vefat teminatı	6,644,217,818	368,592	6,406,526,189	344,859
Kaza sonucu maluliyet teminatı	2,186,707,575	20,153	1,309,224,603	16,181
Hastalık sonucu maluliyet teminatı	1,295,794,421	19,137	1,194,329,194	15,028
Kaza sonucu ölüm teminatı	545,771,849	4,918	783,710,721	15,951
İşsizlik ve Kaza&Hastalık	462,156,498	56,560	444,493,615	56,111
Tam ve Daimi Mal	138,723,953	2,295	147,214,181	2,319
Tehlikeli hastalıklar teminatı	127,288,439	1,386	117,744,629	1,352
Toplu Taşıtta Kaza	96,016,084	736	333,114,048	10,726
Kanser teminatı	40,947,624	1,067	29,011,720	800

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

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

Mortalite riski

Gerçekleşen ölümlerin, ölüm riskinin fiyatlandırmasında kullanılan mortalite tablolarındaki ölüm ihtimallerinden daha yüksek olmasıdır. Şirket, ürünlerin beklenen ölüm risklerine uygun mortalite tablolarını kullanmaktadır. Şirket, hayat sigortası sözleşmelerinin fiyatlandırmasını yaparken CSO 80 veya US GAAT 83 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. Teknik faiz riskini azaltmak amacıyla yeni akdedilen birikimli hayat ve uzun süreli hayat sözleşmeleri için garanti edilen teknik faiz oranları düşürülmüştür. Şirket'in ürünleri için 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla garanti ettiği faiz oranları aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

Ürün	Garanti edilen faiz oranı
Büyüyen Çocuk (1 Temmuz 2004'ten önce yazılan poliçeler için)	9%
Büyüyen Çocuk (1 Temmuz 2004'ten sonra yazılan poliçeler için)	5%
Büyüyen Çocuk (1 Nisan 2010'dan sonra yazılan poliçeler için)	3%
Birleşik Hayat	9%
Özel Birikim (1 Ocak 2006'dan önce yazılan TL poliçeler için)	9%
Özel Birikim (1 Ocak 2006'dan sonra yazılan TL poliçeler için)	4%
Özel Birikim (1 Nisan 2010'dan sonra yazılan TL poliçeler için)	3%
Özel Birikim (1 Ocak 2006'dan önce yazılan yabancı para cinsinden poliçeler için)	3%
Özel Birikim (1 Ocak 2006'dan sonra yazılan yabancı para cinsinden poliçeler için)	2%
Yeni Özel Birikim (6 Eylül 2011'den sonra yazılan TL poliçeler için)	2%

Kısa süreli hayat sigortası sözleşmeleri

Şirket'in kısa süreli hayat sigortası sözleşmeleri, yıllık yenilenebilir birikimsiz hayat poliçelerinden oluşmaktadır. Kısa süreli hayat sigortalarında 5 Kasım 2007 sonrasında CSO-80 kadın-erkek mortalite tablosu kullanılmaktadır.

Yeni Yıllık Hayat Sigortası

Sigortalının sigorta süresi içindeki vefat, kaza sonucu vefat, toplu taşıtta kaza sonucu vefat, kaza sonucu daimi maluliyet, hastalık sonucu daimi maluliyet, kritik hastalıklar, kanser, hastane yatış, kaza sonucu gündelik işgörmezlik ve kaza sonucu tedavi masrafları risklerini poliçede yazılı tutar dahilinde teminat kapsamına alır. Bu sigortanın akdedilebilmesi için Sigortalının 18 ile 65 yaşları arasında olması gerekmektedir. Sigortalı dilerse poliçeyi 75 yaşın bitimine kadar almaya devam edebilir. Ürün kapsamında farklı risk opsiyonları içeren ve asistans hizmetleri ile donatılmış 5 plan (Temel Koruma, Aile Koruma, Kapsamlı Hayat ve Sağlık Koruma, Kanser koruma ve Esnek Plan) vardır.

Yeni Özel Birikim Sigortası

Birikimli Hayat sigortası mahiyeti itibari ile tasarruf sigortası olmakla beraber sigortalının isteği doğrultusunda poliçeye risk teminatları eklenebilmektedir. Ürün kapsamında farklı risk teminatları içeren ve asistans hizmetleri ile donatılmış 4 farklı plan mevcuttur. (Birikim Planı, Temel Koruma Planı, Aile Koruma Planı, Kritik Hastalıklar Koruma Planı). Plan seçenekleri doğrultusunda sigortalının seçebileceği Gümüş, Bronz ve Altın olmak üzere 3 tip risk profili mevcuttur. Bu sigortanın akdedilebilmesi için sigortalının 18 ile 65 yaşları arasında olması gerekmektedir. Tüm planlar için risk teminatları en son 65 yaş için verillir. Sigortalı plan seçeneklerinde yer alan plan alternatiflerinden birikim planı hariç diğer plan alternatiflerinden birini seçse dahi, 65 yaşından bir sonraki poliçe yıldönümünde risk teminatları sona erer ve bu tarihten sonra yatırılan primlerden risk teminatına ilişkin kesinti yapılmaz.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Reasürans şirketleri

Şirket'in tedarik zincirinde en önemli hizmet sunucuları, hayat sigortaları ve ek teminatlarında Şirket için reasürans güvencesi sağlayan reasürans şirketleridir. Reasürörlerle olan iş ilişkilerinde finansal güçlülük, iş ilişkilerinde uzun vadeli yaklaşım, rekabetçi prim fiyatları, ihtiyari işlerde ve bölüşmesiz (katastrofik) reasürans sözleşmelerinde sağlanan kapasite imkanı ve risk değerlendirme, sektördeki yeni gelişmeler hakkında bilgilendirme, ürün geliştirme, eğitim vb konularda Şirket'e sağlanan imkanlar belirleyici kriterler olarak sıralanabilir.

Reasürans sözleşmelerinde lider reasürör, Allianz SE şirkettir. Reasürans sözleşmelerindeki pay büyüklüğüne göre ikinci sıradaki reasürör firma, Financial Insurance Company Limited'dir. Bu şirketlere ait son kredi derecelendirme notları da aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Reasürör Şirket	Derecesi	Değerlendiren Kuruluş	Ana Sermayedar	Faaliyet Merkezi	Doğrudan/Dolaylı Ortaklık
Allianz SE	A+	A.M.Best	Allianz Group	Almanya	%0.0001
Financial Insurance Company Limited	A-	S&P	Genworth Financial Company	İngiltere	Ortaklık yoktur
Financial Assurance Company Limited	A-	S&P	Genworth Financial Company	İngiltere	Ortaklık yoktur

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

Bu not, aşağıda belirtilenlerin her biri için Şirket'in maruz kaldığı riskleri, Şirket'in bu doğrultuda risklerini yönetmek ve ölçmek için uyguladığı politika ve prosedürlerini ve amaçlarını ve sermaye yönetimi ile ilgili bilgileri göstermektedir. Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

Risk yönetim yapısının tesis edilmesi ve gözetimindeki tüm sorumluluk Yönetim Kurulu'ndadır. Yönetim Kurulu risk yönetim sisteminin etkinliğini Şirket'in iç denetim departmanı aracılığıyla yürütmektedir.

Şirket'in risk yönetim politikaları; Şirket'in karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için tesis edilmiştir. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve hizmetlerdeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilir. Şirket, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski

Kredi riski en basit şekilde karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirememe olasılığı olarak tanımlanır. Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı başlıca bilanço kalemleri aşağıdaki gibidir:

- bankalar
- diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (*kasa hariç*)
- satılmaya hazır finansal varlıklar
- riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar
- sigortalılardan prim alacakları
- acentelerden alacaklar
- reasürörlerden komisyon ve ödenen hasarlarla ilgili alacaklar
- sigorta yükümlülüklerinden kaynaklanan reasürans payları
- ilişkili taraflardan alacaklar
- diğer alacaklar
- peşin ödenen vergiler ve fonlar

Şirket'in kredi riskine tabi finansal varlıkları ağırlıklı olarak devlet iç borçlanma senetleri ile Türkiye'de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatları temsil etmekte ve bu alacaklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

Sigorta riskini yönetmede en yaygın yöntem reasürans sözleşmesi yapmaktır. Fakat reasürans sözleşmesi yoluyla sigorta riskinin devredilmesi, ilk sigorta yapan olarak Şirket'in yükümlülüğünü ortadan kaldırmamaktadır. Eğer reasürans şirketi hasarı ödemezse, Şirket'in poliçe sahibine karşı olan sorumluluğu devam eder. Şirket, reasürans şirketinin güvenilirliğini, yıllık yapılan sözleşme öncesi söz konusu şirketin finansal durumunu inceleyerek değerlendirir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Kredi riskine maruz varlıkların kayıtlı değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Finansal varlıklar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	455,850,613	465,458,560
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	61,272,860	54,980,163
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12) (*)	12,468,447	13,762,176
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	1,577,312	1,411,268
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not 12)	1,091,677	944,851
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	1,350,184	691,427
Diğer alacaklar (Not 12)	20,734	24,438
Toplam	533,631,827	537,272,883

(*) Bireysel emeklilik faaliyetlerine ilişkin uzun vadeli tutarların hem aktif hem de pasif hesaplarda izlenmesi ve İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde katılımcılar adına tutulması sebepleriyle, bu alacaklara kredi riski tablosunda yer verilmemiştir.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	11,638,261	-	12,906,948	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	410,859	-	382,844	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	232,202	-	333,573	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	77,665	-	71,912	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	109,460	-	66,899	-
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	694,356	(694,356)	699,772	(699,772)
Toplam	13,162,803	(694,356)	14,461,948	(699,772)

Şirket vadesi geçen ve belli bir süre tahsil edilmeyen sigorta primlerini iptal etmekte, yazılan primlerden ve prim alacaklarından düşmektedir.

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(699,772)	(67,782)
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	-	-
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	5,416	(631,990)
Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(694,356)	(699,772)

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in parasal yükümlülüklerinden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir.

Likidite riskinin yönetimi

Likidite riskinden korunmak amacıyla varlık ve yükümlülükler arasında vade uyumunun sağlanması gözetilmekte, ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

31 Mart 2014	Defter değeri	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl	1 yıl – 5 yıl	5 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	61,273,536	61,273,536	-	-	-
Finansal varlıklar ve riski sig. ait F.Y.	455,850,613	42,870,157	46,790,762	40,160,770	326,028,924
Esas faaliyetlerden alacaklar	993,130,391	4,430,120	8,038,327	-	980,661,944
İlişkili taraflardan alacaklar	1,350,184	1,350,184	-	-	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	1,091,677	1,091,677	-	-	-
Diğer alacaklar	20,734	-	20,546	188	-
Toplam parasal varlıklar	1,512,717,135	111,015,674	54,849,635	40,160,958	1,306,690,868
Finansal borçlar	26,652,877	26,652,877	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	1,012,881,600	29,904,924	2,314,732	-	980,661,944
İlişkili taraflara borçlar	1,151,574	1,151,574	-	-	-
Diğer borçlar	4,312,967	492,719	3,820,248	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	17,524,157	3,469,783	1,349,360	9,200,183	3,504,831
Hayat matematik karşılıkları	408,596,122	51,907,712	43,169,206	166,077,576	147,441,628
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yük.	2,013,086	2,013,086	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	3,533,243	3,188,762	-	344,481	-
Toplam parasal yükümlülükler	1,476,665,626	118,781,437	50,653,546	175,622,240	1,131,608,403
31 Aralık 2013	Defter değeri	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl	1 yıl – 5 yıl	5 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	54,980,163	54,980,163	-	-	-
Finansal varlıklar ve riski sig. ait F.Y.	465,458,560	52,532,721	22,691,263	58,893,769	331,340,807
Esas faaliyetlerden alacaklar	926,654,331	4,969,875	8,792,301	-	912,892,155
İlişkili taraflardan alacaklar	691,427	691,427	-	-	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	944,851	944,851	-	-	-
Diğer alacaklar	24,438	-	24,250	188	-
Toplam parasal varlıklar	1,448,753,770	114,119,037	31,507,814	58,893,957	1,244,232,962
Finansal borçlar	27,091,956	27,091,956	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	940,163,514	27,123,837	147,522	-	912,892,155
İlişkili taraflara borçlar	1,143,777	1,143,777	-	-	-
Diğer borçlar	5,397,307	1,202,763	4,194,544	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	15,848,511	3,138,006	1,220,335	8,320,468	3,169,702
Hayat matematik karşılıkları	415,148,536	54,640,367	35,199,644	175,752,888	149,555,637
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yük.	1,356,380	1,356,380	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	7,405,049	6,929,332	-	475,717	-
Toplam parasal yükümlülükler	1,413,555,030	122,626,418	40,762,045	184,549,073	1,065,617,494

(*) Muallak tazminat karşılıklarının tamamı ilişikteki finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler içinde gösterilmiştir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski, Şirket portföyünde yer alan enstrümanların; piyasadaki faiz oranları, hisse senedi fiyatları, gayrimenkul gerçeğe uygun değerleri, emtia fiyatları ve döviz kurlarında meydana gelebilecek değişikliklerden etkilenmesi sonucu ortaya çıkabilecek olası kayıpları ifade eder. Piyasa riski yönetimiyle amaçlanan; potansiyel risklerin belirlenmesi, ölçülmesi, limitler yardımıyla izlenmesi ve raporlanarak Şirket'in risk iştahı doğrultusunda gerekli kararların alınmasına destek olmasını sağlamaktır.

Kur riski

Şirket dövize dayalı yapılan sigortacılık faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu kurlardan evaluasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Şirket'in maruz kaldığı kur riskine ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda verilmiştir:

31 Mart 2014	ABD Doları	Avro	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	2,735,629	413,123	3,148,752
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	53,281,627	6,637,535	59,919,162
Esas faaliyetlerden alacaklar	158,283	23,360	181,643
Toplam yabancı para varlıklar	56,175,539	7,074,018	63,249,557
Sigortacılık teknik karşılıkları	55,672,736	6,306,280	61,979,016
Toplam yabancı para yükümlülükler	55,672,736	6,306,280	61,979,016
Bilanço pozisyonu	502,803	767,738	1,270,541
31 Aralık 2013	ABD Doları	Avro	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	2,577,235	4,173	2,581,408
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	52,571,093	6,641,039	59,212,132
Esas faaliyetlerden alacaklar	85,780	86,772	172,552
Toplam yabancı para varlıklar	55,234,108	6,731,984	61,966,092
Sigortacılık teknik karşılıkları	54,655,700	6,550,459	61,206,159
Toplam yabancı para yükümlülükler	54,655,700	6,550,459	61,206,159
Bilanço pozisyonu	578,408	181,525	759,933

Yukarıdaki tablonun değerlendirilebilmesi amacıyla ilgili yabancı para tutarlarının TL karşılıkları gösterilmiştir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Dövizle dayalı işlemler işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasif kalemler 31 Mart 2014 tarihli T.C. Merkez Bankası ("TCMB") alış kurları ile değerlendirilmiştir. Yalnızca hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar, poliçelerin üzerinde belirtildiği üzere TCMB efektif satış kurları ile değerlendirilmiştir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	2.1898	3.0072
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların çevriminde kullanılan döviz kurları	2.1971	3.0171
31 Aralık 2013	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	2.1343	2.9365
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların çevriminde kullanılan döviz kurları	2.1413	2.9462

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 31 Mart 2014, 31 Aralık 2013 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013		31 Mart 2013	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	35,016	50,280	48,325	57,841	41,172	71,592
Avro	74,498	76,774	16,333	18,152	40,804	43,523
Toplam, net	109,514	127,054	64,658	75,993	81,976	115,115

(*) Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %10'luk değer kaybindan dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Maruz kalınan faiz oranı riski

Alım-satım amaçlı menkul kıymet portföyünün maruz kaldığı risk, faiz oranlarındaki değişim sonucu ilgili menkul kıymetlerin piyasa fiyatlarındaki dalgalanmadır. Alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı temel risk, piyasa faiz oranlarındaki değişim sonucu, gelecek nakit akımlarında meydana gelecek dalgalanma ve finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki azalma sonucu oluşacak zarardır. Faiz oranı riskinin yönetimi faiz oranı aralığının izlenmesi ve yeniden fiyatlandırma bantları için önceden onaylanmış limitlerin belirlenmesi ile yapılmaktadır.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in faiz getirili ve faiz götürülü finansal varlık ve yükümlülüklerinin faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Finansal varlıklar:		
<i>Sabit faizli finansal varlıklar:</i>		
Bankalar (Not 14)	36,308,722	37,317,185
Satılmaya hazır F.V. – devlet tahvilleri (Not 11)	58,794,985	62,947,915
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – devlet tahvilleri (Not 11)	268,487,888	274,296,023
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – Eurobonds (Not 11)	46,664,232	53,518,580
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar – devlet tahvilleri (Not 11)	60,054,437	61,623,914
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Vadeli Mevduat (Not 11)	20,411,947	12,065,794
<i>Değişken faizli finansal varlıklar:</i>		
Satılmaya hazır F.V. – özel sektör tahvilleri (Not 11)	1,007,038	1,006,334
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:		
Türev ürünlerine ait finansal yatırımlar	430,086	-
Finansal yükümlülükler:		
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar (Not 20)	26,652,877	27,091,956

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Özkaynakların faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişim sonucu; 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla da aynı şekilde yapılmıştır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarında ki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı (devamı)

31 Mart 2014	Gelir tablosu		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	-	-	(1,215,238)	1,299,327
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(273,449)	277,700
Toplam, net	-	-	(1,488,687)	1,577,027

31 Mart 2013	Gelir tablosu		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	-	-	(1,439,512)	1,688,714
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(492,247)	501,213
Toplam, net	-	-	(1,931,759)	2,189,927

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Finansal araçların tahmini piyasa değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Şirket, kendi portföyünde bulundurduğu menkul kıymetlerini satılmaya hazır finansal varlıklar, poliçe sahipleri adına yatırıma yönlendirdiği tutarları ise satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, ilişikteki finansal tablolarda dönem sonları itibarıyla borsalarda oluşan fiyatlar veya brokerlardan edinilen gerçeğe uygun değerler üzerinden ölçülmek suretiyle gösterilmiştir. Toplam defter değeri 60,054,437 TL (31 Aralık 2013: 61,623,914 TL) olan vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ilişikteki finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden gösterilirken söz konusu finansal varlıklar için gerçeğe uygun değer 62,354,604 TL (31 Aralık 2013: 64,293,304 TL) olarak hesaplanmıştır.

Şirket yönetimi diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değerlerinin kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını tahmin etmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

“IFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama” standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket’in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

1 inci Seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2 nci Seviye: 1 inci seviyede yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3 üncü Seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	58,794,985	1,007,038	-	59,802,023
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	315,152,120	-	-	315,152,120
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar – saklayıcı şirketten alacaklar (Not 18)	980,661,944	-	-	980,661,944
Toplam finansal varlıklar	1,354,609,049	1,007,038	-	1,355,616,087
Finansal yükümlülükler:				
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – katılımcılara borçlar (Not 18)	980,661,944	-	-	980,661,944
Toplam finansal yükümlülükler	980,661,944	-	-	980,661,944

	31 Aralık 2013			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	62,947,915	1,006,334	-	63,954,249
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	327,814,603	-	-	327,814,603
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar – saklayıcı şirketten alacaklar (Not 18)	912,892,155	-	-	912,892,155
Toplam finansal varlıklar	1,303,654,673	1,006,334	-	1,304,661,007
Finansal yükümlülükler:				
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – katılımcılara borçlar (Not 18)	912,892,155	-	-	912,892,155
Toplam finansal yükümlülükler	912,892,155	-	-	912,892,155

Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen sermaye yeterliliği şartlarına uymak
- Şirket'in sürekliliğini sağlayarak hissedarlara ve paydaşlara devamlı getiri sağlamak
- Sigorta poliçelerinin fiyatlamasını, alınan sigorta risk düzeyi ile orantılı belirleyerek, hissedarlara yeterli getirinin sağlanması

Hazine Müsteşarlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla şirket tarafından söz konusu hesaplama yapılmamaktadır. (31 Aralık 2013: 27,617,897 TL)

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

<i>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</i>	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Repo işlemlerinden elde edilen faizler	6,805	649,829
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardan ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar (Not 15)	-	(780,727)
Borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri	10,036,553	11,050,133
Borçlanma senedi satış gelirleri	25,784	751,523
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı (Not 15)	(64,037)	(15)
Kambiyo karları	3,858,689	1,258,407
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	861,095	685,850
Türev işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri	966,144	-
Yatırım gelirleri	15,691,033	13,615,000
Kambiyo zararları	(2,156,460)	(713,025)
Repo işlemlerine ilişkin faiz giderleri	(703,512)	(438,937)
Borçlanma senetleri satış zararları	-	(29)
Türev işlemlerine ilişkin faiz giderleri	(516,737)	-
Diğer yatırım giderleri	(79,467)	(110,080)
Yatırım giderleri	(3,456,176)	(1,262,071)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	12,234,857	12,352,929

<i>Özsermayede muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</i>	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardan ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar (Not 15)	-	780,727
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 11), (Not 15)	369,836	(8,141,640)
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı (Not 15)	64,037	15
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki kur değişiminin etkileri	46,021	63,692
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 11), (Not 15)	(156,240)	(247,202)
Özsermayede muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar	323,654	(7,544,408)

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5 Bölüm bilgileri

Bölgelere göre raporlama, Şirket'in faaliyet alanı ve coğrafi bölümlerine göre sunulmaktadır. Şirket'in temel bölüm raporlama esasları faaliyet alanına dayanmaktadır. İlgili bölümlerin aktif ve pasifleri ile bölümlerin faaliyet sonuçları, "Önemli Muhasebe Politikaları" kısmında anlatılan muhasebe uygulamalarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Coğrafi bölümlere göre raporlama: Şirket'in faaliyet gösterdiği ana coğrafi bölge Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

Faaliyet alanı bölümleri:

31 Mart 2014	Hayat	Emeklilik	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	23,858,221	-	168,865	-	24,027,086
Yazılan primlerde reasürör payı	(1,646,435)	-	(33,411)	-	(1,679,846)
Ücret, kesinti ve komisyon gelirleri (Not 32)	614,603	-	13,734	-	628,337
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	(1,174,601)	-	53,106	-	(1,121,495)
Brüt ödenen tazminatlar	(25,683,654)	-	(21,778)	-	(25,705,432)
Ödenen tazminatlardaki reasürör payı	835,788	-	-	-	835,788
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklardaki değişim	4,824,487	-	66,493	-	4,890,980
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklar reasürör payındaki değişim	(97,125)	-	(138)	-	(97,263)
Fon yönetim geliri	-	3,944,347	-	-	3,944,347
Yönetim gider kesintisi	-	693,118	-	-	693,118
Giriş aidatı geliri	-	425,293	-	-	425,293
Fon işletim giderleri	-	(195,081)	-	-	(195,081)
Komisyon giderleri (Not 32)	(5,838,870)	(5,672,428)	(22,420)	-	(11,533,718)
Yatırım gelirleri	11,372,781	(2,375)	3,332	4,603,463	15,977,201
Yatırım giderleri	(812,116)	-	-	(4,419,293)	(5,231,409)
Faaliyet giderleri	(3,285,096)	(3,229,784)	(27,628)	-	(6,542,508)
Diğer gelir/(giderler)	1,093,442	(171,172)	-	276,817	1,199,087
Vergi öncesi kar	4,061,425	(4,208,082)	200,155	460,987	514,485
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(87,298)	(87,298)
Dönem net karı veya (zararı)	4,061,425	(4,208,082)	200,155	373,689	427,187

Diğer bölüm kalemleri:

Amortisman giderleri (*)	-	-	-	(48,053)	(48,053)
Tükenme payları (*)	-	-	-	(1,442,273)	(1,442,273)

(*) Amortisman giderleri ve Tükenme payları masraf paylaşımından sonraki tutarları göstermektedir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5 Bölüm bilgileri (devamı)

Faaliyet alanı bölümleri (devamı)

31 Mart 2013	Hayat	Emeklilik	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	22,680,480	-	133,315	-	22,813,795
Yazılan primlerde reasürör payı	(1,836,702)	-	(42,020)	-	(1,878,722)
Ücret, kesinti ve komisyon gelirleri (Not 32)	887,170	-	27,285	-	914,455
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	53,965	-	15,057	-	69,022
Brüt ödenen tazminatlar	(33,366,633)	-	(20,441)	-	(33,387,074)
Ödenen tazminatlardaki reasürör payı	479,385	-	-	-	479,385
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklardaki değişim	10,688,586	-	38,677	-	10,727,263
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklar reasürör payındaki değişim	217,015	-	(221)	-	216,794
Fon yönetim geliri	-	3,123,852	-	-	3,123,852
Yönetim gider kesintisi	-	311,910	-	-	311,910
Giriş aidatı geliri	-	310,424	-	-	310,424
Fon işletim giderleri	-	(156,193)	-	-	(156,193)
Komisyon giderleri (Not 32)	(6,136,609)	(5,463,262)	(21,554)	-	(11,621,425)
Yatırım gelirleri	11,481,992	-	3,386	2,627,360	14,112,738
Yatırım giderleri	(881,501)	-	-	(1,043,191)	(1,924,692)
Faaliyet giderleri	(3,027,185)	(2,436,152)	(16,927)	-	(5,480,264)
Diğer gelir/(giderler)	1,075,697	(111,461)	-	91,980	1,056,216
Vergi öncesi kar	2,315,660	(4,420,882)	116,557	1,676,149	(312,516)
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	-	-
Dönem net karı veya (zararı)	2,315,660	(4,420,882)	116,557	1,676,149	(312,516)
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri	-	-	-	(70,758)	(70,758)
Tükenme payları	-	-	-	(94,125)	(94,125)

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 31 Mart 2014 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2014
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,342,892	-	(941)	1,341,951
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,270,023	-	-	1,270,023
	2,612,915	-	(941)	2,611,974
Birikmiş amortismanlar:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,145,438	23,028	(941)	1,167,525
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,263,880	748	-	1,264,628
	2,409,318	23,776	(941)	2,432,153
Net defter değeri	203,597			179,821

1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,632,346	77,029	(366,483)	1,342,892
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,793,164	-	(523,141)	1,270,023
	3,425,510	77,029	(889,624)	2,612,915
Birikmiş amortismanlar:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,421,268	90,654	(366,484)	1,145,438
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,775,056	6,177	(517,353)	1,263,880
	3,196,324	96,831	(883,837)	2,409,318
Net defter değeri	229,186			203,597

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

Dönem içerisinde yapılan finansal kiralama ödemesi yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yoktur.

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak - 31 Mart 2014 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2014
Maliyet:				
Münhasır bankasürans sözleşmesi (*)	54,000,000	-	-	54,000,000
Haklar	3,504,288	-	-	3,504,288
	57,504,288	-	-	57,504,288
Birikmiş tükenme payları:				
Münhasır bankasürans sözleşmesi (*)	2,250,000	1,350,000	-	3,600,000
Haklar	2,950,851	92,272	-	3,043,123
	5,200,851	1,442,272	-	6,643,123
Net defter değeri	52,303,437		-	50,861,165

(*) Şirket 24 Nisan 2013 tarihinde bankasürans sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme uyarınca, şirket 10 yıl süre ile banka aracılığıyla sözleşmede belirtilen ürünlerin dağıtımını için 54,000,000 TL bedel ile münhasırlık hakkına sahip olmuştur. Söz konusu bedelin tamamı, gerekli onayların tamamlanması sonrasında 28 Ağustos 2013 tarihinde nakden ilgili sözleşmenin karşı tarafına ödenmiş olup, bu tutar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla "Maddi olmayan duran varlıklar" altındaki "Haklar" hesap kalemi içerisinde sınıflandırılmış ve 10 yıl boyunca normal itfa yöntemi ile itfa etmektedir.

1 Ocak - 31 Aralık 2013 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Maliyet:				
Münhasır bankasürans sözleşmesi (*)	-	54,000,000	-	54,000,000
Haklar	3,376,731	127,557	-	3,504,288
	3,376,731	54,127,557	-	57,504,288
Birikmiş tükenme payları:				
Münhasır bankasürans sözleşmesi (*)	-	2,250,000	-	2,250,000
Haklar	2,581,770	369,081	-	2,950,851
	2,581,770	2,619,081	-	5,200,851
Net defter değeri	794,961			52,303,437

9 İştiraklerdeki yatırımlar

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı %	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı %
Magdeburger Sigorta AŞ	964,398	19.99%	964,398	19.99%
Emeklilik Gözetim Merkezi AŞ	263,222	5.88%	263,222	5.56%
İştirakler	1,227,620		1,227,620	

Adı	Aktif Toplamı	Özkaynak Toplamı	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Dönem Net Kar/(Zararı)	Bağımsız Denetim	Dönemi
Magdeburger Sigorta AŞ	6,275,910	5,857,119	-	19,796	Geçmedi	31 Mart 2014
Emeklilik Gözetim Merkezi AŞ	7,397,560	6,519,681	-	166,621	Geçmedi	31 Mart 2014

Cari dönemde, iştirak ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle edinilen bedelsiz hisse senedi bulunmamaktadır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

10 Reasürans varlıkları/borçları

Şirket'in sedan işletme sıfatıyla mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

Reasürans varlıkları	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Hayat matematik karşılıklarında reasürör payı (Not 17)	8,242,551	8,505,858
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	2,302,384	2,774,671
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2), (Not 17)	1,577,312	1,411,268
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	717,653	766,467
Toplam	12,839,900	13,458,264

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	5,879,564	7,165,253
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	243,984	261,271
Toplam	6,123,548	7,426,524

Şirket'in reasürans sözleşmeleri gereği gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(1,679,846)	(1,878,722)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(766,467)	(842,623)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	717,653	837,925
Kazanılan primlerde reasürör payı (Not 17)	(1,728,660)	(1,883,420)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	835,788	479,385
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(1,411,268)	(374,789)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	1,577,312	462,616
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	1,001,832	567,211
Hayat matematik karşılığı reasürör payında değişim	(263,307)	128,968
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri	611,050	922,910
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	261,271	270,649
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(243,984)	(279,104)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32)	628,337	914,455
Toplam, net	(361,798)	(272,786)

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal varlıklar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	430,086	-
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	59,802,023	63,954,249
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	395,618,504	401,504,311
Toplam	455,850,613	465,458,560

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TL	60,500,000	58,631,339	58,794,985	58,794,985
Özel Sektör Tahvili – TL	1,000,000	1,000,000	1,007,038	1,007,038
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar		59,631,339	59,802,023	59,802,023

	31 Aralık 2013			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TL	61,900,000	62,578,474	62,947,915	62,947,915
Özel Sektör Tahvili – TL	1,000,000	1,000,000	1,006,334	1,006,334
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar		63,578,474	63,954,249	63,954,249

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların (“RHPSFY”) detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TP	274,303,867	270,819,939	268,487,888	268,487,888
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	41,413,087	28,606,717	46,664,232	46,664,232
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		299,426,656	315,152,120	315,152,120
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TP	60,000,000	58,413,000	62,354,604	60,054,437
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	60,000,000	58,413,000	62,354,604	60,054,437
Banka mevduatları	20,531,342	20,531,342	20,411,947	20,411,947
Kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		20,531,342	20,411,947	20,411,947
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		378,370,998	397,918,671	395,618,504

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal varlıklar (devamı)

	31 Aralık 2013			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TP	273,703,867	270,297,922	274,296,023	274,296,023
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	48,802,996	34,279,014	53,518,580	53,518,580
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		304,576,936	327,814,603	327,814,603
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TP	60,000,000	58,413,000	64,293,304	61,623,914
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	60,000,000	58,413,000	64,293,304	61,623,914
Banka mevduatları	11,964,540	11,964,540	12,065,794	12,065,794
Kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		11,964,540	12,065,794	12,065,794
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		374,954,476	404,173,701	401,504,311

Şirket'in yukarıdaki tablolarda gösterilen borçlanma senetlerinin tamamı borsalarda işlem gören menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Dönem içerisinde Şirket tarafından ihraç edilen veya daha önce ihraç edilmiş olup dönem içerisinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymet bulunmamaktadır.

Şirket'in finansal varlık portföyleri içerisinde vadesi geçmiş ancak henüz değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlık bulunmamaktadır.

Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları (ilgili vergi etkileri dahil):

Yıl	Değer artışında / (azalışında) değişim	Toplam değer artışı / (azalışı)
2014	(91,909)	(597,622)
2013	(5,226,899)	(505,713)
2012	5,858,168	4,721,186

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar	29,705,835	28,008,926	28,209,691	28,209,691
Toplam		28,008,926	28,209,691	28,209,691

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal varlıklar (devamı)

Banka mevduatı hariç, finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014			
	Şirket portföyü		RHPSFY	
	Satılmaya hazır FV	Satılmaya hazır FV	Vadeye kadar elde tut. FV	Toplam
Dönem başındaki değer	63,954,249	327,814,603	61,623,914	453,392,766
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	-	1,152,228	-	1,152,228
Dönem içindeki alımlar	28,231,388	544,355	-	28,775,743
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(31,953,035)	(8,846,633)	-	(40,799,668)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim (Not 4.2, 15)	(156,240)	369,836	-	213,596
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	(274,339)	(5,882,269)	(1,569,477)	(7,726,085)
Dönem sonundaki değer	59,802,023	315,152,120	60,054,437	435,008,580

	31 Aralık 2013			
	Şirket portföyü		RHPSFY	
	Satılmaya hazır FV	Satılmaya hazır FV	Vadeye kadar elde tut. FV	Toplam
Dönem başındaki değer	66,775,225	398,747,610	61,479,318	527,002,153
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	-	10,200,966	-	10,200,966
Dönem içindeki alımlar	11,674,995	68,379,965	-	80,054,960
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(13,290,038)	(98,925,467)	-	(112,215,505)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim (Not 4.2, 15)	(830,469)	(50,233,023)	-	(51,063,492)
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	(375,464)	(355,448)	144,596	(586,316)
Dönem sonundaki değer	63,954,249	327,814,603	61,623,914	453,392,766

Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine teminat olarak verdiği finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – borçlanma senetleri (Not 17)	374,979,586	360,184,800	375,982,810	375,982,810
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 17)	19,550,000	19,922,643	19,428,394	19,428,394
Bankalar Mevduatı (Not 17)	30,914,824	29,853,337	30,708,871	30,708,871
Bankalar Mevduatı - RHPSFY (Not 17)	19,070,101	18,991,669	19,027,028	19,027,028
Toplam		428,952,449	445,147,103	445,147,103

	31 Aralık 2013			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – borçlanma senetleri (Not 17)	382,012,645	365,470,876	388,920,096	388,920,096
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 17)	18,000,000	18,389,213	18,068,897	18,068,897
Bankalar Mevduatı (Not 17)	27,268,880	27,000,000	27,122,704	27,122,704
Bankalar Mevduatı - RHPSFY (Not 17)	4,961,422	4,931,049	4,954,286	4,954,286
Toplam		415,791,138	439,065,983	439,065,983

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12 Kredi ve alacaklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	993,130,391	926,654,331
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2), (Not 45)	1,350,184	691,427
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not 4.2)	1,091,677	944,851
Diğer alacaklar (Not 4.2)	20,734	24,438
Toplam	995,592,986	928,315,047
Kısa vadeli alacaklar	14,930,854	15,422,704
Orta ve uzun vadeli alacaklar	980,662,132	912,892,343
Toplam	995,592,986	928,315,047

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Sigortalılar ve acentelerden alacaklar	5,231,289	5,733,023
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	2,302,384	2,774,671
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	7,533,673	8,507,694
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	981,866,868	914,040,583
Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	3,729,850	4,106,054
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar (Not 4.2)	694,356	699,772
Sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(694,356)	(699,772)
Esas faaliyetlerden alacaklar	993,130,391	926,654,331

Alacaklar için acentelerden alınmış olan ipotek ve diğer teminatları bulunmamaktadır.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İpotek Senetleri	2,123,580	2,278,580
Teminat mektupları	4,545,134	1,690,850
Hazine Bonosu Devlet Tahvili	525,900	525,900
Diğer	939,191	919,985
Toplam	8,133,805	5,415,315

Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 694,356 TL (31 Aralık 2013: 699,772 TL).

b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak ve borç ilişkisi 45 – *İlişkili taraflarla işlemler* notunda detaylı olarak verilmiştir.

Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürme kurları 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda verilmiştir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla açık olan türev finansal araçlarından 449,407 TL tutarında net gelir kayıtlara yansıtılmıştır. (31 Aralık 2013: 85,571 TL net gider).

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	676	-	-	-
Bankalar	36,524,195	38,229,449	38,229,449	61,954,292
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	24,748,665	16,750,714	16,750,714	13,709,471
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	61,273,536	54,980,163	54,980,163	75,663,763
Bloke edilmiş tutarlar	(40,647)	(124,726)	(124,726)	(133,216)
Bankalar mevduatı reeskontları	(26,701,379)	(27,122,704)	(27,122,704)	-
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	34,531,510	27,732,733	27,732,733	75,530,547

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	3,060,770	2,552,520
- vadesiz	87,982	28,888
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	33,247,952	34,764,665
- vadesiz	127,491	883,376
Bankalar	36,524,195	38,229,449

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine 26,701,379 TL bloke mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2013: 27,122,704) (Not 17).

Vadeli mevduatların tamamı üç aydan kısa vadeli, uygulanan faiz oranları TL mevduatlar için %9-12.05 (31 Aralık 2013: %5-9.75), yabancı para mevduatlar için %2.50 'dir.(31 Aralık 2013: %2.85)

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 78,500,000 TL olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 10 Kr nominal değerinde 785.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket tarafından veya iştiraki veya bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulanan Şirket'in kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senetleri satışları için çıkarılmak üzere Şirket'te hisse senedi bulunmamaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %86 pay ile Allianz Europe B.V.'dir. Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %11 pay ile Tokio Marine and Nichido Fire Insurance Co. Ltd.'dir.

Yasal yedekler	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönem başındaki yasal yedekler	16,792,601	16,792,601
Dönem karının dağıtımı (Not 38)	-	-
Dönem sonundaki yasal yedekler	16,792,601	16,792,601
Olağanüstü yedekler ve diğer yedekler	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönem başındaki olağanüstü yedekler ve diğer yedekler	10,352,270	18,158,100
Sermaye arttırımında kullanılan yedekler (Not 2.13)	-	(7,957,383)
Gayrimenkul satış karı fonu	-	151,553
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler ve diğer yedekler	10,352,270	10,352,270

Vergi mevzuatı hükümlerine göre şirketlerin aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin satışından doğan kazançların % 75'lik kısmı, en az beş tam yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması kaydıyla kurumlar vergisinden istisnadır. İstisna edilen kazanç beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilemez veya işletmeden çekilemez. Kullanım amaçlı gayrimenkuller içerisinde sınıflandırılmış olan Adana Binasının 2012 yılı içinde gerçekleştirmiş olduğu satışından sağlanan ve Vergi Usul Kanunu'na göre belirlenen defter değeri dikkate alınarak hesaplanan 202,070 TL tutarındaki gayrimenkul satış karının %75'ine tekabül eden 151,553 TL'yi, 22 Mart 2013 tarihli ve 2012/13 nolu Yönetim Kurulu kararına istinaden özsermaye altında "Sermaye Yedekleri" hesap grubu içerisinde "Diğer Sermaye Yedekleri" olarak sınıflandırmıştır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15 Özsermaye (devamı)

Finansal varlıkların değerlemesi

Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farklarına ilişkin hareket tabloları aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Dönem başındaki değerlendirme farkları	(505,713)	4,721,187
<i>Dönem içindeki değişimler:</i>		
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki kur değişiminin etkileri	2,301	3,185
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 4.2), (Not 11)	369,836	(8,141,640)
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin payındaki değişim	(393,706)	7,491,621
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 4.2), (Not 11)	(156,240)	(247,202)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	36,022	139,892
<i>Dönem içindeki satış veya itfalar:</i>		
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardan ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar (Not 4.2)	-	780,727
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin payından ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar	(1,690)	(859,579)
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı	64,037	15
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	(12,469)	15,767
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	(597,622)	3,903,973

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, “finansal varlıkların değerlendirme” hesabında muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim haricinde özsermaye içinde gösterilen diğer yedekler bulunmamaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişim farklarına ve ilgili vergi etkilerine ilişkin hareket tablosu yukarıda 15 – Özsermaye notunda verilmiştir.

Şirket, birikimli hayat sigortalarına ilişkin tüm yükümlülüğünü borç olarak hayat matematik karşılığı içerisinde sınıflandırmaktadır. Şirket, bu ürünlerle ilgili olarak sadece, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların Şirket’e ait olan kısmını özsermaye içinde “finansal varlıkların değerlendirme” hesabında muhasebeleştirmektedir. Bu kısım ile ilgili hareket tablosu yine yukarıda 15 – Özsermaye notunda verilmiştir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	8,172,560	7,099,879
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(717,653)	(766,467)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	7,454,907	6,333,412
Brüt hayat matematik karşılıkları	416,838,673	423,654,394
Hayat matematik karşılıklarında reasürör payı (Not 10)	(8,242,551)	(8,505,858)
Hayat matematik karşılığı, net	408,596,122	415,148,536
Brüt muallak tazminat karşılığı	19,101,469	17,259,779
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2), (Not 10)	(1,577,312)	(1,411,268)
Muallak tazminat karşılığı, net	17,524,157	15,848,511
İkramiye ve indirimler karşılığı, net	87	481
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı (Not 2.8)	(2,133,120)	(2,549,366)
Dengeleme karşılığı	971,446	888,001
Diğer teknik karşılıklar	(1,161,674)	(1,661,365)
Toplam teknik karşılıklar, net	432,413,599	435,669,575
Kısa vadeli	120,056,069	112,022,415
Orta ve uzun vadeli	312,357,530	323,647,160
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	432,413,599	435,669,575

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Mart 2014		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	7,099,879	(766,467)	6,333,412
Dönem içerisinde yazılan primler	24,027,086	(1,679,846)	22,347,240
Dönem içerisinde kazanılan primler	(22,954,405)	1,728,660	(21,225,745)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	8,172,560	(717,653)	7,454,907
Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2013		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	5,093,198	(842,623)	4,250,575
Dönem içerisinde yazılan primler	99,887,783	(8,703,526)	91,184,257
Dönem içerisinde kazanılan primler	(97,881,102)	8,779,682	(89,101,420)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	7,099,879	(766,467)	6,333,412

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Muallak tazminat karşılığı	31 Mart 2014		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	17,259,779	(1,411,268)	15,848,511
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	27,547,122	(1,001,832)	26,545,290
Dönem içinde ödenen hasarlar	(25,705,432)	835,788	(24,869,644)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	19,101,469	(1,577,312)	17,524,157

Muallak tazminat karşılığı	31 Aralık 2013		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	13,064,879	(374,790)	12,690,089
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	122,551,419	(2,456,022)	120,095,397
Dönem içinde ödenen hasarlar	(118,356,519)	1,419,544	(116,936,975)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	17,259,779	(1,411,268)	15,848,511

Hasarların gelişimi tablosu

Muallak tazminat karşılığının tahmin edilmesinde kullanılan ana varsayım Şirket'in geçmiş dönemlerdeki hasar gelişim tecrübesidir. Hukuk kararları veya yasalardaki değişiklikler gibi dış faktörlerin muallak tazminat karşılığını nasıl etkileyeceğinin belirlenmesinde, Şirket yönetimi kendi hükümlerini kullanmaktadır. Yasal değişiklikler ve tahmin etme sürecindeki belirsizlikler gibi bazı tahminlerin duyarlılığı ölçülebilir değildir. Ayrıca, hasarın meydana geldiği zamanla ödemenin yapıldığı zaman arasındaki uzun süren gecikmeler, raporlama dönemi sonu itibarıyla muallak tazminat karşılığının kesin olarak belirlenebilmesini engellemektedir. Dolayısıyla, toplam yükümlülükler, müteakip yaşanan gelişmelere bağlı olarak değişebilmekte ve toplam yükümlülüklerin tekrar tahmin edilmesi sonucu oluşan farklar daha sonraki dönemlerde finansal tablolara yansımaktadır.

Sigorta yükümlülüklerinin gelişimi, Şirket'in toplam hasar yükümlülüklerini tahmin etmedeki performansını ölçmeye olanak sağlamaktadır. Aşağıdaki tabloların üst kısımlarında gösterilen rakamlar, hasarların meydana geldiği yıllardan itibaren, Şirket'in hasarlarla ilgili toplam tahminlerinin müteakip yıllardaki değişimini göstermektedir. Tabloların alt kısmında gösterilen rakamlar ise toplam yükümlülüklerin, finansal tablolarda gösterilen muallak tazminat karşılıkları ile mutabakatını vermektedir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

31 Mart 2014								
Hasar yılı	2009 öncesi	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Toplam
Hasar yılı	16,401,490	2,040,105	1,733,746	2,602,083	3,284,360	7,423,152	1,446,534	1,446,534
1 yıl sonra	13,241,118	2,285,626	1,886,036	3,230,806	4,471,556	7,932,454	-	7,932,454
2 yıl sonra	13,121,292	2,147,682	3,136,820	3,240,791	4,380,180	-	-	4,380,180
3 yıl sonra	13,163,568	2,216,132	3,082,881	3,136,270	-	-	-	3,136,270
4 yıl sonra	13,139,720	2,186,337	3,109,025	-	-	-	-	3,109,025
5 yıl sonra	13,150,372	2,170,202	-	-	-	-	-	15,320,574
Hasarların cari tahmini	13,150,372	2,170,202	3,109,025	3,136,270	4,380,180	7,932,454	1,446,534	35,325,037
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	13,126,534	2,100,230	3,005,031	2,948,871	3,768,940	5,652,538	896,496	31,498,640
Finansal tablolardaki toplam karşılık	23,838	69,972	103,994	187,399	611,240	2,279,916	550,038	3,826,397
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı (*)								3,826,397

31 Mart 2014								
Hasar yılı	2009 öncesi	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Toplam
Hasar yılı	7,907,364	1,329,428	1,134,807	2,099,572	2,639,461	6,209,065	1,294,683	1,294,683
1 yıl sonra	6,592,810	1,578,189	1,254,532	2,466,651	3,357,252	5,813,968	-	5,813,968
2 yıl sonra	6,488,715	1,499,303	1,242,561	2,475,018	3,264,488	-	-	3,264,488
3 yıl sonra	6,530,991	1,551,092	1,209,278	2,376,533	-	-	-	2,376,533
4 yıl sonra	6,508,955	1,533,584	1,236,434	-	-	-	-	1,236,434
5 yıl sonra	6,519,606	1,517,334	-	-	-	-	-	8,036,940
Hasarların cari tahmini	6,519,606	1,517,334	1,236,434	2,376,533	3,264,488	5,813,968	1,294,683	22,023,046
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	6,495,768	1,456,018	1,156,510	2,244,169	2,760,997	4,692,357	863,475	19,669,294
Finansal tablolardaki toplam karşılık	23,838	61,316	79,924	132,364	503,491	1,121,611	431,208	2,353,752
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı (*)								2,353,752

(*) Hasar gelişim tablosuna konu edilen net muallak tazminat karşılığına, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı dahil edilmemiştir. Hayat ve ferdi kaza branşları risk ürünlerine ilişkin muallak tutarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

31 Aralık 2013								
Hasar yılı	2008 öncesi	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Toplam
Hasar yılı	14,235,644	1,285,919	2,040,105	1,733,746	2,602,083	3,284,360	2,611,115	2,611,115
1 yıl sonra	12,091,042	1,274,370	2,285,626	1,886,036	3,230,806	3,114,335	-	3,114,335
2 yıl sonra	11,966,749	1,202,320	2,147,682	3,136,820	3,170,427	-	-	3,170,427
3 yıl sonra	11,918,972	1,202,320	2,216,132	3,082,881	-	-	-	3,082,881
4 yıl sonra	11,961,248	1,202,320	2,186,337	-	-	-	-	2,186,337
5 yıl sonra	11,937,400	1,220,320	-	-	-	-	-	13,157,720
Hasarların cari tahmini	11,937,400	1,220,320	2,186,337	3,082,881	3,170,427	3,114,335	2,611,115	27,322,815
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	11,924,214	1,202,320	2,100,230	3,005,031	2,878,506	2,353,926	259,141	23,723,368
Finansal tablolardaki toplam karşılık	13,186	18,000	86,107	77,850	291,921	760,408	2,351,974	3,599,446
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı (*)								3,599,446

31 Aralık 2013								
Hasar yılı	2008 öncesi	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Toplam
Hasar yılı	6,331,423	897,008	1,329,428	1,134,807	2,099,572	2,639,461	1,397,028	1,397,028
1 yıl sonra	5,720,847	983,589	1,578,189	1,254,532	2,409,566	2,000,030	-	2,000,030
2 yıl sonra	5,609,220	913,540	1,499,303	1,242,561	2,347,569	-	-	2,347,569
3 yıl sonra	5,575,175	913,540	1,551,092	1,209,278	-	-	-	1,209,278
4 yıl sonra	5,617,451	913,540	1,533,584	-	-	-	-	1,533,584
5 yıl sonra	5,595,415	931,540	-	-	-	-	-	6,526,955
Hasarların cari tahmini	5,595,415	931,540	1,533,584	1,209,278	2,347,569	2,000,030	1,397,028	15,014,444
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	5,582,229	913,540	1,456,018	1,156,510	2,116,720	1,345,983	(635,495)	11,935,504
Finansal tablolardaki toplam karşılık	13,186	18,000	77,566	52,768	230,849	654,047	2,032,523	3,078,939
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı (*)								3,078,939

(*) Hasar gelişim tablosuna konu edilen net muallak tazminat karşılığına, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı dahil edilmemiştir. Hayat ve ferdi kaza branşları risk ürünlerine ilişkin muallak tutarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
Bankalar mevduatı (Not 11)	-	18,991,669	-	31,931,049
Bankalar mevduatı (Not 14) - Şirket	-	29,853,337	-	-
Finansal varlıklar(*) (Not 11)	-	392,982,210	-	404,619,549
Toplam	437,063,594	441,827,216	435,907,586	436,550,598
<i>Hayat dışı:</i>				
Finansal varlıklar(*) (Not 11)	-	1,000,640	-	1,003,850
Toplam	695,818	1,000,640	307,809	1,003,850
Toplam	437,759,412	442,827,856	436,215,395	437,554,448

(*) "Sigorta ve Resürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların değerlemesini düzenleyen 6 ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla açıklanan günlük fiyatları ile değerlendirilerek gösterilmiştir.

(**) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların tesisi ve serbest bırakılmasını düzenleyen 7 nci maddesi uyarınca sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır. "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca şirketler sermaye yeterliliği tablosunu Haziran ve Aralık dönemleri olmak üzere yılda iki defa hazırlar ve 2 ay içinde Hazine Müsteşarlığı'na gönderirler. 31 Mart 2014 (31 Aralık 2013) tarihi itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar 31 Aralık 2013 (30 Haziran 2013) tarihi itibarıyla hesaplanan tutarlar üzerinden olacağından, 31 Aralık 2013 (30 Haziran 2013) tarihi itibarıyla yapılan hesaplamalara göre belirlenen tutarlar "tesis edilmesi gereken" tutarlar olarak gösterilmiştir.

Şirket'in hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Sigortalı sayısı	Brüt Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Brüt Matematik karşılıklar
Dönem içinde giren	40,976	21,248,749	159,672	94,653,38
Dönem içinde ayrılan	28,013	28,064,470	116,129	112,430,281
Mevcut	451,048	416,838,673	438,085	423,654,394

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

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	28,896	9,019,401	6,581,996	124,073	37,914,524	25,506,713
Grup	12,080	100,957	92,458	35,599	461,573	404,078
Toplam	40,976	9,120,358	6,674,454	159,672	38,376,097	25,910,791

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	31 Mart 2014				31 Aralık 2013			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Brüt Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Brüt Matematik karşılık
Bireysel	21,776	173,271	162,375	25,594,209	91,880	786,245	716,445	97,250,365
Grup	6,237	7,765	6,640	2,470,261	24,249	45,681	41,790	15,179,916
Toplam	28,013	181,036	169,015	28,064,470	116,129	831,926	758,235	112,430,281

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla brüt hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı brüt hayat matematik karşılıkları	423,654,394	441,431,337
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	13,194,478	53,924,322
Gider kesintileri	(777,389)	(3,151,261)
Risk primleri	(1,394,954)	(5,230,587)
Komisyon kesintileri	(441,870)	(1,879,585)
Dönem içinde çıkışlar	(28,064,471)	(112,430,281)
Yatırım gelirleri	9,546,677	45,340,899
İkraz gelirleri	816,295	2,235,687
Risk poliçelerinden kaynaklanan artışlar	1,936,723	5,489,475
Diğer	(1,631,210)	(2,075,612)
Dönem sonu brüt hayat matematik karşılıkları	416,838,673	423,654,394

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranları:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
ABD Doları:	%5.51	%4.86
Avro:	%6.72	%5.42
TL:	%9.13	%9.46

Ertelenmiş üretim komisyonları

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısımları ile yıllık sigorta sözleşmeleri ile yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinde gider ertelemelerini "ertelenmiş üretim giderleri" hesabı içerisinde aktifleştirmektedir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş diğer üretim giderleri sırasıyla, 2,202,030 TL ve 625,699 TL (31 Aralık 2013: 1,817,740 TL ve 525,951 TL) tutarındadır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	1,817,740	1,110,164
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	6,245,580	26,555,403
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	(5,861,290)	(25,847,827)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	2,202,030	1,817,740

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Bireysel emeklilik

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Saklayıcı şirketten alacaklar	980,661,944	912,892,155
Fonlardan fon işletim gideri kesintisi alacakları	1,321,059	1,261,975
Emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansı tahsisi	(200,000)	(200,000)
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	83,865	86,453
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, net (Not 12)	981,866,868	914,040,583

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Katılımcılara borçlar	980,661,944	912,892,155
Katılımcılar geçici hesabı	20,688,186	16,580,026
Aracılara borçlar	365,899	1,440,388
Emeklilik Gözetim Merkezi'ne borçlar	(122,414)	(98,686)
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	1,001,593,615	930,813,883

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014 Birim fiyatları	31 Aralık 2013 Birim fiyatları
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	0.042564	0.042005
Para Piyasası Likit-Kamu EYF	0.031818	0.031206
İhtisaslaşmış IMKB Ulusal 30 Endeksi EYF	0.047983	0.046640
Büyüme Amaçlı Esnek EYF	0.044197	0.043183
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Bor. EYF	0.024998	0.024567
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	0.034119	0.032302
Gelir Amaçlı Kamu Bor. Araç. (Döviz Endeksli) EYF	0.027939	0.027018
Gelir Amaçlı Uluslararası Esnek EYF	0.022427	0.022254
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	0.017963	0.017493
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döv. Cins. Karma Borç Arç. EYF	0.021718	0.020425
Para Piyasası Emanet Likit-Kamu EYF	0.025974	0.025461
Allianz Hayat Ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.009826	0.009490
Allianz Hayat Ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0.010218	0.009454
Allianz Hayat Ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.009621	0.009657

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	10,660,147,055	453,742,119	9,339,852,945	397,544,670
Para Piyasası Likit Kamu EYF	4,097,699,482	130,380,980	15,902,300,518	505,980,866
İhtisaslaşmış IMKB Ulusal 30 Endeksi EYF	2,001,427,052	96,033,587	7,998,572,948	383,791,982
Büyüme Amaçlı Esnek EYF	2,202,754,844	97,354,771	7,797,245,156	344,613,481
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Bor. EYF	1,355,130,139	33,874,891	18,644,869,861	466,075,487
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	1,503,802,045	51,308,065	18,496,197,955	631,069,846
Gelir Amaçlı Kamu Bor. Araç. (Döviz Endeksli) EYF	973,878,561	27,208,899	9,026,121,439	252,178,082
Gelir Amaçlı Uluslararası Esnek EYF	1,095,384,548	24,566,659	8,904,615,452	199,707,633
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	192,257,424	3,453,581	9,807,742,576	176,179,604
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döv. Cins. Karma Borç Arç. EYF	96,064,377	2,086,363	9,903,935,623	215,097,437
Para Piyasası Emanet Likit Kamu EYF	42,201,952	1,096,133	9,957,798,048	258,639,071
Allianz Hayat Ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	4,704,257,602	46,223,555	5,295,742,398	52,035,425
Allianz Hayat Ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu	989,740,142	10,113,326	9,010,259,858	92,068,300
Allianz Hayat Ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	334,575,235	3,219,015	9,665,424,765	92,992,987
Toplam		980,661,944		4,067,974,871

(*) Standart ve Katkı Emeklilik Yatırım Fonları 25 Nisan 2013, Altın Emeklilik Yatırım Fonu ise 30 Nisan 2013 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

	31 Aralık 2013			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	10,875,796,905	456,841,512	9,124,203,095	383,265,226
Para Piyasası Likit Kamu EYF	3,289,657,039	102,656,471	16,710,342,961	521,460,084
İhtisaslaşmış IMKB Ulusal 30 Endeksi EYF	1,879,879,879	87,678,296	8,120,120,121	378,725,418
Büyüme Amaçlı Esnek EYF	2,160,692,503	93,305,640	7,839,307,497	338,526,470
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Bor. EYF	1,377,540,258	33,842,406	18,622,459,742	457,503,034
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	1,400,671,167	45,244,043	18,599,328,833	600,789,716
Gelir Amaçlı Kamu Bor. Araç. (Döviz Endeksli) EYF	803,959,255	21,721,447	9,196,040,745	248,459,495
Gelir Amaçlı Uluslararası Esnek EYF	880,180,495	19,587,194	9,119,819,505	202,948,916
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	206,917,972	3,619,678	9,793,082,028	171,313,306
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döv. Cins. Karma Borç Arç. EYF	90,008,012	1,838,396	9,909,991,988	202,409,656
Para Piyasası Emanet Likit Kamu EYF	172,043,447	4,380,320	9,827,956,553	250,225,136
Allianz Hayat Ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	856,791,392	8,130,584	9,143,208,608	86,765,143
Allianz Hayat Ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu	207,772,840	1,964,299	9,792,227,160	92,576,412
Allianz Hayat Ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	3,322,169,785	32,081,869	6,677,830,215	64,487,154
Toplam		912,892,155		3,999,455,166

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	10,935	26,883,828	25,873,194	34,221	144,393,235	138,965,114
Grup	343	267,675	265,495	1,523	4,185,281	4,151,187
Toplam	11,278	27,151,503	26,138,689	35,744	148,578,516	143,116,301

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

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	673	10,691,087	10,265,084	3,617	66,189,904	63,552,465
Grup	25	188,100	186,568	10	101,177	100,353
Toplam	698	10,879,187	10,451,652	3,627	66,291,081	63,652,818

Dönem içinde Şirket'in hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımı

Dönem içinde Şirket'in hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcısı bulunmamaktadır.

Dönem içinde Şirket'in 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

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	197	5,436,649	5,232,272	1,081	17,674,577	17,010,143
Grup	99	1,632,983	1,619,681	60	1,251,103	1,240,912
Toplam	296	7,069,632	6,851,953	1,141	18,925,680	18,251,055

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Esas faaliyetlerden borçlar	1,012,881,600	940,163,514
Diğer çeşitli borçlar	4,312,967	5,397,307
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	2,013,086	1,356,380
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	275,730	293,017
İlişkili taraflara borçlar (Not 45)	1,151,574	1,143,777
Toplam	1,020,634,957	948,353,995
Kısa vadeli borçlar	39,973,013	35,461,840
Orta ve uzun vadeli borçlar	980,661,944	912,892,155
Toplam	1,020,634,957	948,353,995

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar, ödenecek ikrazat karşılığı, bireysel emeklilik katkı payı kesintisi, ödenecek muhtelif tazminatlardan oluşmaktadır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler, ödenecek temettü vergisi, personel gelir vergisi, gider vergisi ve dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler karşılığında oluşmaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla gelecek aylara ait/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları ertelenmiş komisyon gelirleri ve diğer ertelenmiş gelirlerden oluşmaktadır. Dönem sonu itibarıyla 222,311 TL (31 Aralık 2013: 244,619 TL) hayat branşına, 21,673 TL (31 Aralık 2013: 16,652 TL) ferdi kaza branşına ait ertelenmiş komisyon geliri bulunmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Reasürans şirketlerine borçlar	5,891,148	7,176,455
Araçlara borçlar	1,682,752	469,686
Sigortalılara borçlar	2,314,732	147,522
Reasürans şirketlerine borçlar reeskontu	(11,584)	(11,202)
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	9,877,048	7,782,461
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	1,001,593,615	930,813,883
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar	1,365,364	1,364,960
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	45,573	202,210
Esas faaliyetlerden borçlar	1,012,881,600	940,163,514

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek kurumlar vergisi	51,913	-
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(146,826)	944,851
Ödenecek kurumlar vergisi / (peşin ödenen kurumlar vergisi), net	(94,913)	944,851

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20 Finansal borçlar

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla finansal borçlar 26,652,877 TL tutarında repo işlemlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 27,091,956 TL'dir).

21 Ertelenmiş vergiler

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
	Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(2,185,782)	(2,034,675)
Reasürans kar komisyon karşılığı	(388,290)	(298,811)
Maliyet giderleri karşılığı	469,908	457,504
Dönem mali zararı	5,880,291	5,880,291
Entegrasyon giderleri karşılığı	47,954	47,954
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	222,446	151,160
Yönetici prim karşılığı	244,784	97,575
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	(146,037)	(40,027)
Dengeleme karşılığı	194,289	177,600
Duran varlık değerlemeleri	28,608	28,608
İkramiye ve indirimler karşılığı	17	96
Hayat ve Bes komisyon karşılıkları	498,050	434,548
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net	4,866,238	4,901,823

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Yoktur.

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Prim giderleri karşılığı	93,669	2,496,651
Komisyon giderleri karşılığı	767,538	2,385,690
İzin giderleri karşılığı	664,552	488,256
Diğer giderler karşılığı	926,819	671,883
Entegrasyon giderleri karşılığı	479,729	479,729
İş davaları karşılığı	256,455	407,123
Maliyet giderleri karşılığı	3,188,762	6,929,332
Kıdem tazminatı karşılığı	344,481	475,717
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	3,533,243	7,405,049

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	475,717	477,889
Faiz maliyeti	29,887	39,715
Hizmet maliyeti	33,690	36,415
Geçen sene karşılığında düşülen tutar	(175,978)	3,567
Dönem içindeki ödemeler	(18,835)	(8,671)
Aktüeryal kazanç	-	(73,197)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	344,481	475,717

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

24 Net sigorta prim geliri

Hayat ve hayat dışı dallar itibarıyla net sigorta prim gelirleri ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır.

25 Aidat (ücret) gelirleri

Şirket'in aidat gelirleri bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidatlar ve birikimli hayat sigortalarında poliçe sahiplerinden alınan Şirket gider kesintilerinden oluşmaktadır.

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 31 Mart 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait, birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 850,272 TL (31 Aralık 2013: 3,663,810 TL) tutarındadır.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

29 Sigorta hak ve talepleri

	31 Mart 2014		31 Mart 2013	
	Hayat	Hayat dışı	Hayat	Hayat dışı
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(24,847,866)	(21,778)	(32,887,248)	(20,441)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(1,742,001)	66,355	11,668	38,456
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(1,174,601)	53,106	53,965	15,057
Dengeleme karşılığında değişim	(83,445)	-	(66,158)	-
Hayat matematik karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	6,552,414	-	10,969,904	-
Toplam gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(21,295,499)	97,683	(21,917,869)	33,072

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Yoktur.

31 Zaruri diğer giderler

Giderlerin Şirket içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayanan gruplama aşağıda 32 – *Gider çeşitleri* notunda verilmiştir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

32 Gider çeşitleri

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014			
	Hayat	Ferdi Kaza	Emeklilik	Toplam
Üretim komisyonu giderleri (Not 17)	(5,838,870)	(22,420)	(5,672,428)	(11,533,718)
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(1,935,076)	(18,995)	(2,248,041)	(4,202,112)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	614,603	13,734	-	628,337
İkrazat giderleri	(562,626)	-	-	(562,626)
Yönetim giderleri	(584,885)	(5,741)	(679,479)	(1,270,105)
Pazarlama satış giderleri	(255,581)	(2,509)	(296,917)	(555,007)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	(4,602)	(45)	(5,347)	(9,994)
Diğer giderler	(42,074)	(338)	-	(42,412)
Diğer üretim giderleri	99,748	-	-	99,748
Toplam	(8,509,363)	(36,314)	(8,902,212)	(17,447,889)

	31 Mart 2013			
	Hayat	Ferdi Kaza	Emeklilik	Toplam
Üretim komisyonu giderleri (Not 17)	(6,136,609)	(21,554)	(5,463,262)	(11,621,425)
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(1,401,482)	(10,106)	(1,486,217)	(2,897,805)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	887,170	27,285	-	914,455
İkrazat giderleri	(705,280)	-	-	(705,280)
Yönetim giderleri	(505,159)	(3,643)	(535,702)	(1,044,504)
Pazarlama satış giderleri	(349,721)	(2,522)	(370,865)	(723,108)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	(40,896)	(295)	(43,369)	(84,560)
Diğer giderler	(26,195)	(361)	-	(26,556)
Diğer üretim giderleri	1,548	-	-	1,548
Toplam	(8,276,624)	(11,196)	(7,899,414)	(16,187,234)

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	(925,418)	(9,085)	(1,075,089)	(2,009,592)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(138,068)	(1,355)	(160,398)	(299,821)
Bonus, prim ve komisyonlar	(325,310)	(3,193)	(377,923)	(706,426)
Kıdem, ihbar tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(115,871)	(1,137)	(134,611)	(251,619)
Diğer yan haklar	(430,409)	(4,225)	(500,020)	(934,654)
Toplam (Not 32)	(1,935,076)	(18,995)	(2,248,041)	(4,202,112)

	31 Mart 2013			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	(885,412)	(6,385)	(938,945)	(1,830,742)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(114,565)	(826)	(121,492)	(236,883)
Bonus, prim ve komisyonlar	(187,815)	(1,354)	(199,170)	(388,339)
Kıdem, ihbar tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(55,884)	(403)	(59,263)	(115,550)
Diğer yan haklar	(157,806)	(1,138)	(167,347)	(326,291)
Toplam (Not 32)	(1,401,482)	(10,106)	(1,486,217)	(2,897,805)

34 Finansal maliyetler

Dönemin tüm finansman giderleri yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir. Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır. Finansal giderlerin tamamı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Kurumlar vergisi karşılık gideri:		
Kurumlar vergisi karşılığı	(87,298)	-
Ertelemiş vergi:		
İndirilebilir/vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi geliri	(23,176)	75,273
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi geliri/(gideri)	(110,474)	75,273

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Mart 2014		31 Mart 2013	
	537,661	Vergi oranı (%)	(387,789)	Vergi oranı (%)
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	107,532	20.00	(77,558)	20.00
Kanunen kabul edilmeyen giderler	2,942	0.55	2,285	(0.59)
Diğer	-	-	-	-
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi	110,474	20.55	(75,273)	19.41

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç Şirket'in dönem net karının/(zararının), dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır.

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Hesap dönemi itibarıyla kar /(zarar)	427,187	(312,516)
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	785,000,000	200,000,000
Hisse başına kazanç/(kayıp) (TL)	0.0005	(0.0016)

38 Hisse başı kar payı

24 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in 2013 yılı faaliyetleri sonucunda oluşan 13,835,410 TL tutarındaki dönem net zararının geçmiş yıllar zararları hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur.

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

42 Riskler

Normal faaliyetleri içerisinde Şirket, ağırlıklı olarak sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanmak üzere çok sayıda hukuki anlaşmazlıklar, davalar ve tazminat davaları ile karşı karşıyadır. Bu davalar, gerek muallak tazminat karşılığı gerekse de maliyet gider karşılıkları içerisinde gerekli karşılıklar ayrılmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Şirket aleyhine açılan hasar davaları	1,817,379	1,827,175
Şirket aleyhine açılan iş davaları	200,664	203,439
Şirket aleyhine açılan prim iadesi davaları	28,120	28,120
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	11,273	11,273
Toplam	2,057,436	2,070,007

43 Taahhütler

Şirket'in faaliyetleri gereği hayat ve hayat dışı sigorta branşlarında vermiş olduğu teminatların detayı 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları notunda verilmiştir.

Şirketin pazarlama ve satış ekibine tahsis edilen kiralık araçlar için faaliyet kiralaması çerçevesinde ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

TL taahhütler	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 yıldan az	319,392	469,877
Bir yıldan fazla beş yıldan az	239,544	-
Beş yıldan fazla	-	-
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	558,936	469,877

ABD Doları taahhütler	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 yıldan az	18,066	-
Bir yıldan fazla beş yıldan az	-	-
Beş yıldan fazla	-	-
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	18,066	-

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

45 İlişkili taraflarla işlemler

Toplamda Şirket'in ödenmiş sermayesinde %86.0 paya sahip Allianz Europe B.V. ve bunların bağlı olduğu gruplar ve bu grupların iştirak ve bağlı ortaklıkları bu finansal tablolar açısından ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Allianz Yaşam Emeklilik A.Ş.	1,167,065	677,924
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	151,432	-
Allianz Hayat ve Emeklilik Fonları	18,480	-
Tokio Marine Nichido and Fire Insurance Co. Ltd.	11,052	11,973
Magdeburger Sigorta AŞ	2,124	1,530
Allianz SE	31	-
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	1,350,184	691,427
Allianz Sigorta AŞ	255,794	196,987
Esas faaliyetlerden alacaklar	255,794	196,987
Allianz SE	739,213	1,364,960
Esas faaliyetlerden borçlar	739,213	1,364,960
Allianz Sigorta AŞ	983,999	910,945
Allianz Managed Operations & Services SE	177,066	185,870
Allianz Investment Management SE	50,286	99
Allianz Worldwide Care LTD.	5,413	-
Diğer	4,410	2,058
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	-	69,724
Allianz SE	-	36,225
Allianz Malaysia Berhad	-	4,573
Diğer ilişkili taraflara borçlar	1,221,174	1,209,494

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarı ve bunların borçları bulunmamaktadır.

Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükler bulunmamaktadır.

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri itibarıyla ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Allianz Sigorta AŞ	59,720	61,602
Yazılan primler	59,720	61,602
Allianz SE	561,816	298,034
Ödenen hasarlar	561,816	298,034
Allianz SE	566,422	564,314
Devredilen primler	566,422	564,314
Allianz SE	163,659	179,420
Alınan komisyonlar	163,659	179,420
Allianz SE	18,032	6,556
Prim depo faiz giderleri	18,032	6,556

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur.

47 Diğer

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

Yukarıda ki notlarda her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

“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.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur.

Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not

Yoktur.

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri itibarıyla reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Kıdem tazminatı karşılığı (gideri)/geliri (*)	123,508	(9,428)
Diğer karşılık giderleri	156,084	(16,498)
Karşılıklar hesabı	279,592	(25,926)

(*) İlgili karşılık giderinin Allianz Sigorta AŞ ile yapılan masraf paylaşımından sonraki tutarını göstermektedir.

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar reeskontu geliri/(gideri)	382	14,871
Diğer reeskontlar geliri/(gideri)	877	(1,524)
Reeskont hesabı	1,259	13,347