

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.ř.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.ř)

31 Mart 2014 tarihi itibariyle
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL RAPORU

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ve bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu belirtiriz.


İstanbul, 30 Nisan 2014



Taylan TÜRKÖLMEZ
Genel Müdür



Aylin SÖMERSAN COQUI
Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı



Ahmet Faruk YEGÜL
Mali İşler Direktörü



Belkis S. ERŞEN
Aktüer
Sicil No:20

İçindekiler**Sayfa**

| | |
|--|---------|
| Bilançolar..... | 1 - 5 |
| Gelir tabloları..... | 6 - 7 |
| Nakit akış tabloları..... | 8 |
| Özsermaye değişim tabloları..... | 9 |
| Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar..... | 10 – 71 |
| Ek 1 – Kar dağıtım tabloları..... | 72 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço

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

Varlıklar

| | Dipnot | Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2014 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 |
|--|---------------------|--|--|
| I- Cari varlıklar | | | |
| A- Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 14 | 315,463,830 | 231,630,581 |
| 1- Kasa | | - | - |
| 2- Alınan çekler | | - | - |
| 3- Bankalar | 2.12 ve 14 | 250,448,697 | 172,341,876 |
| 4- Verilen çekler ve ödeme emirleri (-) | 14 | 1,754 | (2,794) |
| 5- Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları | 2.12, 14 ve 47.1 | 65,013,379 | 59,291,499 |
| 6- Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar | | - | - |
| B- Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar | | 539,279,081 | 554,143,598 |
| 1- Satılmaya hazır finansal varlıklar | 11.1 | 188,726,873 | 197,762,443 |
| 2- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar | | - | - |
| 3- Alım satım amaçlı finansal varlıklar | 11.1 | - | 128,398 |
| 4- Krediler | | - | - |
| 5- Krediler karşılığı (-) | | - | - |
| 6- Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar | 11.1 | 350,552,208 | 356,252,757 |
| 7- Şirket hissesi | | - | - |
| 8- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-) | | - | - |
| C- Esas faaliyetlerden alacaklar | 11.1 ve 12.1 | 4,426,007,045 | 4,312,365,935 |
| 1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar | 12.1 ve 12.5 | 7,556,325 | 9,660,742 |
| 2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-) | | - | - |
| 3- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar | | - | - |
| 4- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-) | | - | - |
| 5- Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar | | - | - |
| 6- Sigortalılara krediler (ikrazlar) | 12.1 | 4,783,020 | 4,931,071 |
| 7- Sigortalılara krediler (ikrazlar) karşılığı (-) | | - | - |
| 8- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar | 12.1 ve 47.1 | 4,413,667,700 | 4,297,774,122 |
| 9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar | | - | - |
| 10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-) | | - | - |
| D- İlişkili taraflardan alacaklar | | - | 152,730 |
| 1- Ortaklardan alacaklar | 45 | - | 152,730 |
| 2- İştiraklerden alacaklar | | - | - |
| 1,58 34,4 593- Bağlı ortaklıklardan alacaklar | | - | - |
| 4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar | | - | - |
| 5- Personelden alacaklar | | - | - |
| 6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar | | - | - |
| 7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-) | | - | - |
| 8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar | | - | - |
| 9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-) | | - | - |
| E- Diğer alacaklar | | 19,774 | 19,774 |
| 1- Finansal kiralama alacakları | | - | - |
| 2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-) | | - | - |
| 3- Verilen depozito ve teminatlar | | 19,774 | 19,774 |
| 4- Diğer çeşitli alacaklar | | - | - |
| 5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu (-) | | - | - |
| 6- Şüpheli diğer alacaklar | | - | - |
| 7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-) | | - | - |
| F- Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları | | 17,586,660 | 16,758,300 |
| 1- Ertelenmiş üretim giderleri | 47.1 | 6,632,598 | 5,972,361 |
| 2- Tahakkuk etmiş faiz ve kira gelirleri | | - | - |
| 3- Gelir tahakkukları | | 1,860,972 | - |
| 4- Gelecek aylara ait diğer giderler | 2.25 ve 47.1 | 9,093,090 | 10,785,939 |
| G- Diğer cari varlıklar | | 369,955 | 24,793 |
| 1- Gelecek aylar ihtiyacı stoklar | | - | - |
| 2- Peşin ödenen vergiler ve fonlar | | - | - |
| 3- Ertelenmiş vergi varlıkları | | - | - |
| 4- İş avansları | | - | - |
| 5- Personele verilen avanslar | | - | - |
| 6- Sayım ve tesellüm noksanları | | - | - |
| 7- Diğer çeşitli cari varlıklar | 47.1 | 369,955 | 24,793 |
| 8- Diğer cari varlıklar karşılığı (-) | | - | - |
| I- Cari varlıklar toplamı | | 5,298,726,345 | 5,115,095,711 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço

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

Varlıklar

| | | Dipnot | Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2014 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 |
|---------------------------------|--|-------------------|--|--|
| II- | Cari olmayan varlıklar | | | |
| A- | Esas faaliyetlerden alacaklar | | | |
| 1- | Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar | | - | - |
| 2- | Sigortacılık faaliyetlerinden alacakla karşılığı (-) | | - | - |
| 3- | Reasürans faaliyetlerinden alacaklar | | - | - |
| 4- | Reasürans faaliyetlerinden alacakla karşılığı | | - | - |
| 5- | Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar | | - | - |
| 6- | Sigortalılara krediler (ikrazlar) | | - | - |
| 7- | Sigortalılara krediler (ikrazlar) karşılığı (-) | | - | - |
| 8- | Emeklilik faaliyetlerinden alacakla | | - | - |
| 9- | Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar | | - | - |
| 10- | Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-) | | - | - |
| B- | İlişkili taraflardan alacaklar | | | |
| 1- | Ortaklardan alacaklar | | - | - |
| 2- | İştiraklerden alacaklar | | - | - |
| 3- | Bağlı ortaklıklardan alacaklar | | - | - |
| 4- | Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar | | - | - |
| 5- | Personelden alacaklar | | - | - |
| 6- | Diğer ilişkili taraflardan alacaklar | | - | - |
| 7- | İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-) | | - | - |
| 8- | İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar | | - | - |
| 9- | İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-) | | - | - |
| C- | Diğer alacaklar | | | |
| 1- | Finansal kiralama alacakları | | - | - |
| 2- | Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-) | | - | - |
| 3- | Verilen depozito ve teminatlar | | - | - |
| 4- | Diğer çeşitli alacaklar | | - | - |
| 5- | Diğer çeşitli alacaklar reeskontu (-) | | - | - |
| 6- | Şüpheli diğer alacaklar | | - | - |
| 7- | Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-) | | - | - |
| D- | Finansal varlıklar | 45.2 | 631,834 | 631,834 |
| 1- | Bağlı menkul kıymetler | | - | - |
| 2- | İştirakler | | - | - |
| 3- | İştirakler sermaye taahhütleri (-) | | - | - |
| 4- | Bağlı ortaklıklar | | - | - |
| 5- | Bağlı ortaklıklar sermaye taahhütleri (-) | | - | - |
| 6- | Müşterek yönetime tabi teşebbüsler | | - | - |
| 7- | Müşterek yönetime tabi teşebbüsler sermaye taahhütleri (-) | | - | - |
| 8- | Finansal varlıklar ve riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar | | - | - |
| 9- | Diğer finansal varlıklar | 45.2 | 7,014,748 | 7,014,748 |
| 10- | Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-) | 45.2 | (6,382,914) | (6,382,914) |
| E- | Maddi varlıklar | 2.5, 2.6, 6 ve 7 | 19,190,702 | 19,509,313 |
| 1- | Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 7 | 1,288,947 | 1,288,947 |
| 2- | Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü karşılığı (-) | | - | - |
| 3- | Kullanım amaçlı gayrimenkuller | 6 | 16,584,751 | 16,367,501 |
| 4- | Makine ve teçhizatlar | 6 | 8,024,240 | 7,989,696 |
| 5- | Demirbaş ve tesisatlar | 6 | 3,863,797 | 3,859,034 |
| 6- | Motorlu taşıtlar | 6 | 150,991 | 150,991 |
| 7- | Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil) | 6 | 10,830,282 | 10,794,882 |
| 8- | Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar | 6 | - | - |
| 9- | Birikmiş amortismanlar (-) | 6, 7 | (21,552,306) | (20,941,738) |
| 10- | Maddi varlıklara ilişkin avanslar (Yapılmakta olan yatırımlar dahil) | | - | - |
| F- | Maddi olmayan varlıklar | 2.7 ve 8 | 2,430,640 | 2,828,313 |
| 1- | Haklar | 8 | 7,928,311 | 7,873,745 |
| 2- | Şerefiye | | - | - |
| 3- | Faaliyet öncesi döneme ait giderler | | - | - |
| 4- | Araştırma ve geliştirme giderleri | | - | - |
| 5- | Diğer maddi olmayan varlıklar | 8 | - | - |
| 6- | Birikmiş itfalar (amortismanlar) (-) | 8 | (5,497,671) | (5,045,432) |
| 7- | Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar | | - | - |
| G- | Gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları | 2.25 ve 47.1 | 10,076,013 | 11,154,500 |
| 1- | Ertelenmiş üretim giderleri | | - | - |
| 2- | Gelir tahakkukları | | - | - |
| 3- | Gelecek yıllara ait diğer giderler | 2.25 ve 47.1 | 10,076,013 | 11,154,500 |
| H- | Diğer cari olmayan varlıklar | | 3,845,104 | 3,014,444 |
| 1- | Efektif yabancı para hesapları | | - | - |
| 2- | Döviz hesapları | | - | - |
| 3- | Gelecek yıllar ihtiyacı stoklar | | - | - |
| 4- | Peşin ödenen vergiler ve fonlar | | - | - |
| 5- | Ertelenmiş vergi varlıkları | 2.18, 3, 21 ve 35 | 3,845,104 | 3,014,444 |
| 6- | Diğer çeşitli cari olmayan varlıklar | | - | - |
| 7- | Diğer cari olmayan varlıklar amortismanı (-) | | - | - |
| 8- | Diğer cari olmayan varlıklar karşılığı | | - | - |
| II- | Cari olmayan varlıklar toplamı | | 36,174,293 | 37,138,404 |
| Varlıklar toplamı (I+II) | | | 5,334,900,638 | 5,152,234,115 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço

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

Yükümlülükler

| | | | Bağımsız denetimden geçmemiş | Bağımsız denetimden geçmiş |
|--------------|---|---------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | | Dipnot | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
| III- | Kısa vadeli yükümlülükler | | | |
| A- | Finansal borçlar | | 30,172,605 | 98,039 |
| 1- | Kredi kuruluşlarına borçlar | | - | - |
| 2- | Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | | 106,542 | 125,404 |
| 3- | Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-) | | (22,592) | (27,365) |
| 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 ihraç farkı (-) | | - | - |
| 8- | Diğer finansal borçlar (yükümlülükler) | | 30,088,655 | - |
| B- | Esas faaliyetlerden borçlar | 19 | 4,464,295,029 | 4,337,673,839 |
| 1- | Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar | 4 ve 19 | 5,153,059 | 2,311,401 |
| 2- | Reasürans faaliyetlerinden borçlar | | - | - |
| 3- | Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar | | - | - |
| 4- | Emeklilik faaliyetlerinden borçlar | 19 ve 47.1 | 4,459,141,970 | 4,335,362,438 |
| 5- | Diğer esas faaliyetlerden borçlar | | - | - |
| 6- | Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-) | | - | - |
| C- | İlişkili taraflara borçlar | 45 | 81,128,107 | 4,436,833 |
| 1- | Ortaklara borçlar | 45 | 81,115,860 | 1,456,555 |
| 2- | İştiraklere borçlar | | - | - |
| 3- | Bağlı ortaklıklara borçlar | | - | - |
| 4- | Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar | | - | - |
| 5- | Personele borçlar | | 12,247 | 421 |
| 6- | Diğer ilişkili taraflara borçlar | 45 | - | 2,979,857 |
| D- | Diğer borçlar | 19 | 8,265,523 | 8,550,264 |
| 1- | Alınan depozito ve teminatlar | | - | - |
| 2- | Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar | | - | - |
| 3- | Diğer çeşitli borçlar | 19 ve 47.1 | 8,265,523 | 8,550,264 |
| 4- | Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-) | | - | - |
| E- | Sigortacılık teknik karşılıkları | | 101,874,576 | 75,710,999 |
| 1- | Kazanılmamış primler karşılığı - net | 2.24 ve 17 | 20,613,792 | 17,645,219 |
| 2- | Devam eden riskler karşılığı - net | 2.24 ve 17 | - | - |
| 3- | Hayat matematik karşılığı - net | 2.24, 4 ve 17 | 56,288,833 | 35,496,517 |
| 4- | Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net | 2.24 ve 17 | 24,953,577 | 22,541,685 |
| 5- | İkramiye ve indirimler karşılığı - net | | - | - |
| 6- | Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine Ait poliçeler için ayrılan karşılık - net | | - | - |
| 7- | Diğer teknik karşılıklar - net | | 18,374 | 27,578 |
| F- | Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları | | 9,697,070 | 6,712,408 |
| 1- | Ödenecek vergi ve fonlar | 47.1 | 3,178,707 | 3,017,620 |
| 2- | Ödenecek sosyal güvenlik kesentileri | | 1,330,354 | 1,261,692 |
| 3- | Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş Vergi ve diğer yükümlülükler | | - | - |
| 4- | Ödenecek diğer vergi ve benzeri yükümlülükler | | - | - |
| 5- | Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları | 2.18 ve 35 | 20,757,645 | 15,091,522 |
| 6- | Dönem karının peşin ödenen vergi Ve diğer yükümlülükleri (-) | 2.18 ve 35 | (15,569,636) | (12,658,426) |
| 7- | Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları | | - | - |
| G- | Diğer risklere ilişkin karşılıklar | | 3,184,292 | 3,134,996 |
| 1- | Kıdem tazminatı karşılığı | 2.19, 3 ve 22 | 3,184,292 | 3,134,996 |
| 2- | Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı | | - | - |
| 3- | Maliyet giderleri karşılığı | | - | - |
| H- | Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları | | 8,745,795 | 11,117,267 |
| 1- | Ertelenmiş komisyon gelirleri | | - | - |
| 2- | Gider tahakkukları | 2.20 ve 23 | 8,483,890 | 10,855,362 |
| 3- | Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları | 47.1 | 261,905 | 261,905 |
| I- | Diğer kısa vadeli yükümlülükler | | 2,496,690 | 208,792 |
| 1- | Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | | - | - |
| 2- | Sayım ve tesellüm fazlalıkları | | - | - |
| 3- | Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler | 47.1 | 371,006 | 208,792 |
| III - | Kısa vadeli yükümlülükler toplamı | | 4,707,734,003 | 4,447,643,437 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço

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

Yükümlülükler

| | | Bağımsız denetimden geçmemiş | Bağımsız denetimden geçmiş |
|------------|---|------------------------------------|----------------------------------|
| | | Dipnot | 31 Aralık 2013 |
| IV- | Uzun vadeli yükümlülükler | | |
| A- | Finansal borçlar | - | - |
| 1- | Kredi kuruluşlarına borçlar | - | - |
| 2- | Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | - | - |
| 3- | Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-) | - | - |
| 4- | Çıkarılmış tahviller | - | - |
| 5- | Çıkarılmış diğer finansal varlıklar | - | - |
| 6- | Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-) | - | - |
| 7- | Diğer finansal borçlar (yükümlülükler) | - | - |
| B- | Esas faaliyetlerden borçlar | - | - |
| 1- | Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar | - | - |
| 2- | Reasürans faaliyetlerinden borçlar | - | - |
| 3- | Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar | - | - |
| 4- | Emeklilik faaliyetlerinden borçlar | - | - |
| 5- | Diğer esas faaliyetlerden borçlar | - | - |
| 6- | Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-) | - | - |
| C- | İlişkili taraflara borçlar | - | - |
| 1- | Ortaklara borçlar | - | - |
| 2- | İştiraklere borçlar | - | - |
| 3- | Bağlı ortaklıklara borçlar | - | - |
| 4- | Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar | - | - |
| 5- | Personele borçlar | - | - |
| 6- | Diğer ilişkili taraflara borçlar | - | - |
| D- | Diğer borçlar | - | - |
| 1- | Alınan depozito ve teminatlar | - | - |
| 2- | Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar | - | - |
| 3- | Diğer çeşitli borçlar | - | - |
| 4- | Diğer çeşitli borçlar reeskontu | - | - |
| E- | Sigortacılık teknik karşılıkları | 441,321,153 | 456,877,056 |
| 1- | Kazanılmamış primler karşılığı - net | - | - |
| 2- | Devam eden riskler karşılığı - net | - | - |
| 3- | Hayat matematik karşılığı - net | 2.24, 4 ve 17 | 446,999,944 |
| 4- | Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net | - | - |
| 5- | İkramiye ve indirimler karşılığı - net | 2.24 | 861,600 |
| 6- | Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait Poliçeler için ayrılan karşılık - net | - | - |
| 7- | Diğer teknik karşılıklar - net | 2.24, 17 ve 47.1 | 9,015,512 |
| F- | Diğer yükümlülükler ve karşılıkları | - | - |
| 1- | Ödenecek diğer yükümlülükler | - | - |
| 2- | Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler | - | - |
| 3- | Diğer borç ve gider karşılıkları | - | - |
| G- | Diğer risklere ilişkin karşılıkları | 3,581,858 | 3,121,875 |
| 1- | Kıdem tazminatı karşılığı | 2.19, 3 ve 22 | 3,121,875 |
| 2- | Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı | - | - |
| H- | Gelecek yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları | 500,000 | 547,619 |
| 1- | Ertelenmiş komisyon gelirleri | - | - |
| 2- | Gider tahakkukları | - | - |
| 3- | Gelecek yıllara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları | 47.1 | 547,619 |
| I- | Diğer uzun vadeli yükümlülükler | 13,305,976 | 12,716,529 |
| 1- | Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | - | - |
| 2- | Diğer uzun vadeli yükümlülükler | 2.25 ve 47.1 | 12,716,529 |
| IV- | Uzun vadeli yükümlülükler toplamı | 458,708,987 | 473,263,079 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço

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

Özsermaye

| | | | Bağımsız denetimden geçmemiş | Bağımsız denetimden geçmiş |
|---|---|-------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | | Dipnot | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
| V- | Özsermaye | | | |
| A- | Ödenmiş sermaye | 2.13 ve 15 | 58,000,000 | 58,000,000 |
| 1- | (Nominal) sermaye | 2.13 ve 15 | 58,000,000 | 58,000,000 |
| 2- | Ödenmemiş sermaye (-) | | - | - |
| 3- | Sermaye düzeltmesi olumlu farkları | | - | - |
| 4- | Sermaye düzeltmesi olumsuz farkları (-) | | - | - |
| 5- | Tescilli Beklenen Sermaye | | - | - |
| B- | Sermaye yedekleri | | 18,825,585 | 18,825,585 |
| 1- | Hisse senedi ihraç primleri | | | |
| 2- | Hisse senedi iptal karları | | | |
| 3- | Sermayeye eklenecek satış karları | 15 | 18,825,585 | 18,825,585 |
| 4- | Yabancı para çevirim farkları | | - | - |
| 5- | Diğer sermaye yedekleri | | - | - |
| C- | Kar yedekleri | | 51,883,262 | 73,498,530 |
| 1- | Yasal yedekler | 15 | 26,639,994 | 16,071,684 |
| 2- | Statü yedekleri | | - | - |
| 3- | Olağanüstü yedekler | 15 | 26,959,868 | 60,362,004 |
| 4- | Özel fonlar (yedekler) | 15 | (347,194) | (517,841) |
| 5- | Finansal varlıkların değerlemesi | 15 | (1,369,406) | (2,417,317) |
| 6- | Diğer kar yedekleri | | - | - |
| D- | Geçmiş yıllar karları | | 23,837,311 | 23,837,311 |
| 1- | Geçmiş yıllar karları | | 23,837,311 | 23,837,311 |
| E- | Geçmiş yıllar zararları (-) | | - | - |
| 1- | Geçmiş yıllar zararları | | - | - |
| F- | Dönem net karı | | 15,911,490 | 57,166,173 |
| 1- | Dönem net karı | 37 | 15,911,490 | 57,166,173 |
| 2- | Dönem net zararı (-) | | - | - |
| V- | Özsermaye toplamı | | 168,457,648 | 231,327,599 |
| Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V) | | | 5,334,900,638 | 5,152,234,115 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 itibarıyla sona eren hesap dönemine ait ayrıntılı gelir tablosu
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

I-Teknik Bölüm

| | Dipnot | Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak 2014 31 Mart 2014 | Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak 2013 31 Mart 2013 |
|--|---------------|---|---|
| A- Hayat dışı teknik gelir | | 48,525 | 89,535 |
| 1- Kazanılmış primler (reasürör payı düşülmüş olarak) | | (19,466) | 91,677 |
| 1.1- Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak) | 2.21 ve 24 | 29,039 | 26,899 |
| 1.1.1- Brüt yazılan primler (+) | 24 | 38,661 | 35,588 |
| 1.1.2 -Reasüröre devredilen primler (-) | 10, 24 | (9,622) | (8,689) |
| 1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler | | - | - |
| 1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-) | 17 ve 47.5 | (48,505) | 64,778 |
| 1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-) | 17 ve 47.5 | (48,505) | 64,778 |
| 1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+) | | - | - |
| 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 | 47.1 | 67,991 | (2,142) |
| 3- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak) | | 67,991 | (2,142) |
| 3.1- Brüt diğer teknik gelirler (+) | | - | - |
| 3.2- Brüt diğer teknik gelirlerde reasürör payı (-) | | - | - |
| 4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sotaj Gelirleri (+) | | - | - |
| B- Hayat dışı teknik gider | | (165,473) | (133,707) |
| 1- Gerçekleşen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak) | | (7,179) | 50,852 |
| 1.1- Ödenen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak) | | (178,490) | (68,128) |
| 1.1.1- Brüt ödenen hasarlar (-) | | (178,490) | (68,128) |
| 1.1.2- Ödenen hasarlarda reasürör payı (+) | | - | - |
| 1.2- Muallak hasarlar karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-) | 17 ve 47.5 | 171,311 | 118,980 |
| 1.2.1- Muallak hasarlar karşılığı (-) | | 171,311 | 118,870 |
| 1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+) | | - | 110 |
| 2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-) | | - | - |
| 2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-) | | - | - |
| 2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (+) | | - | - |
| 3- Diğer teknik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-) | 17 ve 47.5 | (5) | (9) |
| 4- Faaliyet giderleri (-) | 31 | (158,289) | (184,550) |
| 5- Matematik Kar. Değ. (Re payı ve Dev. Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | | - | - |
| 5.1- Matematik Karşılıkları (-) | | - | - |
| 5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+) | | - | - |
| 6- Diğer Teknik Giderler | | - | - |
| 6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-) | | - | - |
| 6.2- Diğer Teknik Giderler Reasürör Payı (+) | | - | - |
| C- Teknik bölüm dengesi - Hayat dışı (A - B) | | (116,948) | (44,172) |
| D- Hayat teknik gelir | | 77,219,984 | 61,930,131 |
| 1- Kazanılmış primler (reasürör payı düşülmüş olarak) | | 64,773,095 | 53,113,058 |
| 1.1- Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak) | 2.21 ve 24 | 67,693,162 | 55,463,715 |
| 1.1.1- Brüt yazılan primler (+) | 24 | 75,486,379 | 61,800,575 |
| 1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-) | 10, 24 | (7,793,217) | (6,336,860) |
| 1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-) | 17 ve 47.5 | (2,920,067) | (2,350,657) |
| 1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-) | | (3,126,756) | (2,420,373) |
| 1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+) | 10, 17 | 206,689 | 69,716 |
| 1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-) | | - | - |
| 1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-) | | - | - |
| 1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+) | | - | - |
| 2- Hayat branşı yatırım geliri | 26 | 12,236,429 | 8,705,730 |
| 3- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş karlar | | - | - |
| 4- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak) | | 210,460 | 111,343 |
| 5- Tahakkuk eden rücu gelirleri | | - | - |
| E- Hayat teknik gider | | (66,976,494) | (50,949,050) |
| 1- Gerçekleşen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak) | | (39,355,617) | (43,826,341) |
| 1.1- Ödenen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak) | | (36,772,414) | (42,941,343) |
| 1.1.1- Brüt ödenen tazminatlar (-) | | (38,991,461) | (45,605,899) |
| 1.1.2- Ödenen tazminatlarda reasürör payı (+) | 10 | 2,219,047 | 2,664,556 |
| 1.2- Muallak tazminatlar karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-) | 17 ve 47.5 | (2,583,203) | (884,998) |
| 1.2.1- Muallak tazminatlar karşılığı (-) | | (4,380,671) | (1,456,852) |
| 1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+) | 10 | 1,797,468 | 571,854 |
| 2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-) | 17 | 34,025 | 763,539 |
| 2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-) | | 34,025 | 763,539 |
| 2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (+) | | - | - |
| 3- Hayat matematik karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-) | 17.15 ve 47.5 | 3,287,847 | 14,555,737 |
| 3.1- Hayat matematik karşılığı (-) | | 3,287,847 | 14,555,737 |
| 3.2- Hayat matematik karşılığında reasürör payı (+) | | - | - |
| 4- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-) | | - | - |
| 4.1- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-) | | - | - |
| 4.2- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda reasürör payı (+) | | - | - |
| 5- Diğer teknik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-) | 17, 47.5 | (1,583,454) | (1,199,395) |
| 6- Faaliyet giderleri (-) | 31 | (29,359,295) | (21,242,590) |
| 7- Yatırım giderleri (-) | | - | - |
| 8- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş zararlar (-) | | - | - |
| 9- Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri (-) | | - | - |
| F- Teknik bölüm dengesi - Hayat (D - E) | | 10,243,490 | 10,981,081 |
| G- Emeklilik teknik gelir | | 26,985,821 | 24,723,407 |
| 1- Fon işletim gelirleri | | 18,350,744 | 16,103,042 |
| 2- Yönetim gideri kesintisi | | 3,972,622 | 2,507,582 |
| 3- Giriş aidatı gelirleri | | 4,599,196 | 4,762,896 |
| 4- Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi | | - | - |
| 5- Özel hizmet gideri kesintisi | | - | - |
| 6- Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri | | - | - |
| 7- Diğer teknik gelirler | 47.1 | 63,259 | 1,349,887 |
| H- Emeklilik teknik gideri | | (22,697,164) | (23,368,611) |
| 1- Fon işletim giderleri (-) | | (2,141,089) | (2,453,414) |
| 2- Sermaye tahsis avansları değer azalış giderleri (-) | | - | - |
| 3- Faaliyet giderleri (-) | 31 | (18,923,652) | (19,471,371) |
| 4- Diğer teknik giderler (-) | 47.1 | (1,632,423) | (1,443,826) |
| I- Teknik bölüm dengesi - Emeklilik (G - H) | | 4,288,657 | 1,354,796 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 itibarıyla sona eren hesap dönemine ait ayrıntılı gelir tablosu

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

II-Teknik Olmayan Bölüm

| | | | Bağımsız denetimden geçmemiş | Bağımsız denetimden geçmemiş |
|-----------|--|------------|------------------------------|------------------------------|
| | | Dipnot | 1 Ocak 2014 31 Mart 2014 | 1 Ocak 2013 31 Mart 2013 |
| C- | Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B) | | (116,948) | (44,172) |
| F- | Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E) | | 10,243,490 | 10,981,081 |
| I- | Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H) | | 4,288,657 | 1,354,796 |
| J- | Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I) | | 14,415,199 | 12,291,705 |
| K- | Yatırım Gelirleri | | 9,551,389 | 5,631,327 |
| 1- | Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler | 26 | 7,716,632 | 4,860,509 |
| 2- | Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar | 26 | - | 14,225 |
| 3- | Finansal Yatırımların Değerlemesi | 26 | 741,405 | 371,861 |
| 4- | Kambiyo Karları | 26 | - | 105,230 |
| 5- | İştiraklerden Gelirler | 26 | - | - |
| 6- | Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler | | - | - |
| 7- | Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler | 26 | 10,702 | 279,502 |
| 8- | Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler | | 1,082,650 | - |
| 9- | Diğer Yatırımlar | | - | - |
| 10- | Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri | | - | - |
| L- | Yatırım Giderleri (-) | | (2,114,410) | (1,253,807) |
| 1- | Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-) | 26 | (640,705) | (37,593) |
| 2- | Yatırımlar Değer Azalışları (-) | | - | - |
| 3- | Yatırımların Nakte Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-) | 26 | - | (167,174) |
| 4- | Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-) | | - | - |
| 5- | Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-) | | - | - |
| 6- | Kambiyo Zararları (-) | | (410,898) | - |
| 7- | Amortisman Giderleri (-) | 6 ve 26 | (1,062,807) | (1,049,040) |
| 8- | Diğer Yatırım Giderleri (-) | | - | - |
| M- | Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-) | | (353,646) | 197,856 |
| 1- | Karşılıklar Hesabı (+/-) | 47.5 | (1,491,814) | (233,284) |
| 2- | Reeskont Hesabı (+/-) | | - | - |
| 3- | Zorunlu Deprem Sigortası Hesabı (+/-) | | - | - |
| 4- | Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-) | | - | - |
| 5- | Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-) | 21,35,47.5 | 1,088,583 | 346,273 |
| 6- | Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-) | | - | - |
| 7- | Diğer Gelir ve Karlar | 47.1 | 49,585 | 84,867 |
| 8- | Diğer Gider ve Zararlar (-) | | - | - |
| 9- | Önceki Yıl Gelir ve Karları | | - | - |
| 10- | Önceki Yıl Gider ve Zararları(-) | | - | - |
| N- | Dönem Net Karı veya Zararı | | 15,911,490 | 13,154,790 |
| 1- | Dönem Karı veya Zararı | | 21,498,532 | 16,867,081 |
| 2- | Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük. Karşısı. (-) | 35 ve 47.5 | (5,587,042) | (3,712,291) |
| 3- | Dönem Net Karı veya Zararı | 37 | 15,911,490 | 13,154,790 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

1 Ocak - 31 Mart 2014 hesap dönemine ait
nakit akış tablosu

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

| | | Bağımsız denetimden geçmemiş | Bağımsız denetimden geçmemiş |
|--|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| | Dipnot | 1 Ocak 2014 31 Mart 2014 | 1 Ocak 2013 31 Mart 2013 |
| A-Esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları | | | |
| 1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | 101,763,362 | 75,773,492 |
| 2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | - | - |
| 3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | 151,307,181 | 359,901,480 |
| 4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-) | | (82,076,710) | (93,136,388) |
| 5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-) | | - | - |
| 6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-) | | (138,590,742) | (356,664,429) |
| 7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6) | | 32,403,091 | (14,125,846) |
| 8- Faiz ödemeleri (-) | | - | - |
| 9- Gelir vergisi ödemeleri (-) | | (2,574,206) | (4,153,265) |
| 10- Diğer nakit girişleri | | 742,497 | 1,762,033 |
| 11- Diğer nakit çıkışları (-) | | 66,254,051 | (9,068,379) |
| 12- Esas faaliyetlerden kullanılan net nakit | | 96,825,433 | (25,585,457) |
| B- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları | | | |
| 1- Maddi varlıkların satışı | | - | - |
| 2- Maddi varlıkların iktisabı (-) | 6,7,8 | (346,523) | (1,553,668) |
| 3- Mali varlık iktisabı (-) | | (47,454,344) | (38,632,320) |
| 4- Mali varlıkların satışı | | 34,547,312 | 36,037,679 |
| 5- Alınan faizler | | 14,903,498 | 26,088,749 |
| 6- Alınan temettüleri | | - | - |
| 7- Diğer nakit girişleri | | 60,287 | 364,369 |
| 8- Diğer nakit çıkışları (-) | | 29,433,861 | (149,157) |
| 9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | | 31,144,092 | 22,155,653 |
| C- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları | | | |
| 1- Hisse senedi ihracı | | - | - |
| 2- Kredilerle ilgili nakit girişleri | | - | - |
| 3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-) | | - | - |
| 4- Ödenen temettüleri (-) | 45 | (80,000,000) | - |
| 5- Diğer nakit girişleri | | - | - |
| 6- Diğer nakit çıkışları (-) | | - | - |
| 7- Finansman faaliyetlerinden kullanılan net nakit | | (80,000,000) | - |
| D- Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi | | - | 105,230 |
| E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış | | 47,969,524 | (3,324,575) |
| F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu | | 162,862,303 | 137,275,760 |
| G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F) | 2.12 | 210,831,827 | 133,951,185 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özsermaye değişim tablosu
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

| Özsermaye Değişim Tablosu –Bağımsız Denetimden Geçmemiş (*) | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------------------------|--------------------------|--|------------------------------|----------------|---------------------|---------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|--------------|
| | Sermaye | İşletmenin kendi hisse senetleri(-) | Varlıklarda değer artışı | Özsermaye enflasyonu düzeltmesi farkları | Yabancı para çevrim farkları | Yasal yedekler | Olağanüstü Yedekler | Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar | Net dönem karı/ (zararı) | Geçmiş yıllar karları/ (zararları) | Toplam |
| I-Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2012) | 58,000,000 | - | 5,753,633 | - | - | 12,895,202 | 8,849 | 18,825,585 | 63,529,637 | 23,800,806 | 182,813,712 |
| II-Muhasebe Politikasındaki Değişiklikler | - | - | - | - | - | - | - | (306,306) | 342,811 | - | 36,505 |
| III-Yeni Bakiye (I+II) | 58,000,000 | - | 5,753,633 | - | - | 12,895,202 | 8,849 | 18,519,279 | 63,872,448 | 23,800,806 | 182,850,217 |
| A- Sermaye artırımını (A1 + A2) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1- Nakit | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2- İç kaynaklardan | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no'lu dipnot) | - | - | (285,640) | - | - | - | - | (63,358) | - | - | (348,998) |
| D- Varlıklarda değer artışı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| E- Yabancı para çevrim farkları | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| F- Diğer kazanç ve kayıplar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| G- Enflasyon düzeltme farkları | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| H- Dönem net karı (veya zararı) | - | - | - | - | - | - | - | - | 13,154,790 | - | 13,154,790 |
| I-Dağıtılan temettü | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| J- Transfer | - | - | - | - | - | 3,176,482 | 60,353,155 | 306,306 | (63,872,448) | 36,505 | - |
| IV- Dönem Sonu Bakiyesi (31/03/2013) | 58,000,000 | - | 5,467,993 | - | - | 16,071,684 | 60,362,004 | 18,762,227 | 13,154,790 | 23,837,311 | 195,656,009 |
| (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J) | 58,000,000 | - | 5,467,993 | - | - | 16,071,684 | 60,362,004 | 18,762,227 | 13,154,790 | 23,837,311 | 195,656,009 |
| I-Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2013) | 58,000,000 | - | (2,417,317) | - | - | 16,071,684 | 60,362,004 | 18,307,744 | 57,166,173 | 23,837,311 | 231,327,599 |
| II-Muhasebe Politikasındaki Değişiklikler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III-Yeni Bakiye (I+II) | 58,000,000 | - | (2,417,317) | - | - | 16,071,684 | 60,362,004 | 18,307,744 | 57,166,173 | 23,837,311 | 231,327,599 |
| A- Sermaye artırımını (A1 + A2) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1- Nakit | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2- İç kaynaklardan | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no'lu dipnot) | - | - | 1,047,911 | - | - | - | - | 170,648 | - | - | 1,218,559 |
| D- Varlıklarda değer artışı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| E- Yabancı para çevrim farkları | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| F- Diğer kazanç ve kayıplar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| G- Enflasyon düzeltme farkları | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| H- Dönem net karı (veya zararı) | - | - | - | - | - | - | - | - | 15,911,490 | - | 15,911,490 |
| I-Dağıtılan temettü | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| J- Transfer | - | - | - | - | - | 10,568,309 | (33,402,136) | - | (57,166,173) | - | (80,000,000) |
| IV- Dönem Sonu Bakiyesi (31/03/2014) | 58,000,000 | - | (1,716,600) | - | - | 26,639,993 | 26,959,868 | 18,478,392 | 15,911,490 | 23,837,311 | 168,457,648 |
| (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J) | 58,000,000 | - | (1,716,600) | - | - | 26,639,993 | 26,959,868 | 18,478,392 | 15,911,490 | 23,837,311 | 168,457,648 |

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

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı:

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'nin("Şirket") nihai ortağı Allianz SE'dir.

Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak oluştuğu ülke ve kayıtlı büronun adresi:

Şirket İstanbul'da tescil edilmiş olup, Şirket'in tescil edilmiş adresi Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza A Blok 34330 Levent / İstanbul'dur.

1.2 İşletmenin fiili faaliyet konusu:

Şirket'in faaliyet konusu bireysel emeklilik sisteminde faaliyet göstermek, bu doğrultuda emeklilik sözleşmeleri düzenlemek, bireysel emeklilik ile ilgili kanun ve yönetmelikler kapsamında her türlü iş ve işlemleri yapmak ve Türkiye'de ve yabancı ülkelerde her türlü grup ve ferdi hayat ile ferdi kaza poliçeleri düzenlemek ve reasürans işlemleri gerçekleştirmektir. Şirket'in 30 Aralık 2002 tarihinde unvanı Yapı Kredi Yaşam Sigorta Anonim Şirketi'nden Yapı Kredi Emeklilik Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Şirket'in ana sözleşmesi T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü'nün 20 Aralık 2002 tarih ve 81316 sayılı yazısı ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı, İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 20 Aralık 2002 tarih ve 10919 sayılı ön müsaadesi ile değiştirilmiştir. Şirket, ana sözleşmesinde yapılan değişiklik ile Bireysel Emeklilik Sistemi'nde faaliyet gösterebilir, emeklilik sözleşmeleri düzenleyebilir ve bireysel emeklilik ile ilgili kanun ve yönetmelikler kapsamında her türlü iş ve işlemleri yapabilir duruma gelmiştir. Son olarak Şirket'in 3 Ekim 2013 tarihinde unvanı Yapı Kredi Emeklilik Anonim Şirketi'nden Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması:

1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2014 | 1 Ocak - 31 Mart 2013 |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Üst ve orta kademeli yöneticiler | 29 | 29 |
| Diğer personel | 815 | 841 |
| | 844 | 870 |

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Genel bilgiler (devamı)

1.6 Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı:

1 Ocak - 31 Mart 2014 tarih aralığında Şirket'in Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 345,165 TL'dir. (31 Mart 2013: 934,581 TL)

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

Şirket tarafından hayat teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, yatırım gelirleri hesabında gösterilmektedir. Diğer yatırım gelirleri ise teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılmaktadır. 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan 2010/9 sayılı genelge ile finansal tablolarda kullanılacak anahtara ilişkin usul ve esaslarda değişiklik yapılmıştır. Buna göre, teknik bölüme aktarılan faaliyet giderleri, 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 paylaştırılmaktadır. Sigorta bölümüne dağıtılan giderlerin 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 sayısına, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan 3 oranın ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

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

Finansal tablolar tek bir şirketi (Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi'ni.) içermektedir.

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

Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri 1.1, 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda belirtilmiş olup bu bilgilerde önceki bilanço tarihinden bu yana herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.10 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

1 Ocak - 31 Mart 2014 hesap dönemine ait finansal tablolar 30 Nisan 2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46. Nolu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Hazırlık esasları

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

Finansal tablolar Hazine Müsteşarlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No:1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca belirlenmektedir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

2 Kasım 2011 tarihli Resmi Gazete'de yayınlan Kanun Hükmünde Kararname uyarınca kurulan Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) diğer yetki ve görevlerinin yanı sıra, tabi oldukları kanunlar gereği defter tutmakla yükümlü olanlara ait finansal tabloların; ihtiyaca uygunluğunu, şeffaflığını, güvenilirliğini, anlaşılabilirliğini, karşılaştırılabilirliğini ve tutarlılığını sağlamak amacıyla, uluslararası standartlarla uyumlu TMS'leri oluşturmak ve yayımlamakla ve Türkiye Muhasebe Standartlarının uygulamasına yönelik ikincil düzenlemeleri yapmak ve gerekli kararları almakla, bu konuda kendi alanları itibarıyla düzenleme yetkisi bulunan kurum ve kuruluşların yapacakları düzenlemeler hakkında onay vermeye yetkilidir.

13 Ocak 2011 tarihli 6102 sayılı "Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulama Kapsamının Belirlenmesine İlişkin Kurul Kararı" uyarınca; 660 sayılı KHK'da belirtilen kamu yararını ilgilendiren kuruluşlar, 6102 sayılı Kanunun 397 nci maddesi çerçevesinde Bakanlar Kurulu kararıyla bağımsız denetime tabi olacaklar ve aynı Kanunun 1534 üncü maddesinin ikinci fıkrasında sayılan şirketler münferit ve konsolide finansal tablolarını hazırlarken TMS'yi uygular.

19 Ekim 2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda öngörülen faaliyet konularından en az birini yürütmek üzere kurulan kuruluşlar, kalkınma ve yatırım bankaları ve finansal holding şirketleri ile 6 Aralık 2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 3 Haziran 2007 tarihli ve 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 28 Mart 2001 tarihli 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ve bunların ilgili mevzuatı çerçevesinde sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar gibi finansal kuruluşlar kendi özel kanun hükümlerine tabidir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen alım satım amaçlı ve satılmaya hazır finansal varlıklar dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmak suretiyle, maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 birtakım güncellemeler bulunmaktadır. Bu yeni standartlar ve standartlara güncellemelerin TFRS 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 standart 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.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

TFRS 9, 1 Ocak 2015 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 standart 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" 'eşzamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eşzamanlı 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 uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, bu değişikliğin erken uygulanmasını planlamamaktadır ve söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı

2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler

2.1.1 TMS 19 No'lu Standartta 1 Ocak 2013 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Değişikliklerin Etkileri

a) Kısa ve Uzun Vade Sınıflandırması

TMS 19 daha önce çalışanların haklarını "hak edildikleri" tarihi dikkate alarak kısa veya uzun vadeli sınıflandırmakta iken, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren yürürlüğe giren değişiklikler ile hak edildikleri tarihe göre değil bu haklar için işletmeden ekonomik değerlerin muhtemel çıkış tarihini dikkate alarak sınıflandırmayı getirmiştir. Buna bağlı olarak daha önce tamamı kısa vade olarak sınıflandırılan izin karşılıkları Şirket tarafından tekrar değerlendirilmiştir. Değerlendirme her çalışan için birikmiş izninin mevcut izin kullanım ve hak ediş oranları dikkate alınarak yapılmış, bunun sonucunda kıdem tazminatı

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

hesabındaki muhtemel ayrılma tarihi ve şirketin ortalama kıdem süresinden küçük olanına göre kısa ve uzun vade ayrımı yapılmıştır. Buna göre 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vade ayrımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli izin karşılığı | 81,233 | 79,809 |
| Uzun vadeli izin karşılığı | 1,588,416 | 1,013,770 |
| Toplam İndirgenmiş İzin Karşılığı | 1,669,649 | 1,093,579 |

b) Uzun Vadeli Olarak Sınıflanan İzin Karşılıklarının Bugünkü Değerine İndirgenmesi

TMS 19 No'lu standartta 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklikler kapsamında 2013 yılı uzun vadeli izin karşılıkları iskonto oranı ile indirgenmiş ve finansallarda bugünkü değeri ile gösterilmiştir. Şirket 2014 yılı için uzun vadeli izin karşılıklarını indirgememe kararı almıştır.

c) Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları

TMS 19 No'lu standartta 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklikler kapsamında aktüeryal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kayıp/kazançların özkaynaklarda muhasebeleştirilmesi gerektiği belirtilmiştir. Şirket bu kapsamda bu değişikliğin cari dönem ve karşılaştırılabilir olması için geçmiş yıllara ait finansallara olan etkisini değerlendirmiştir.

Bu değerlendirme neticesinde 1 Ocak 2012'ye kadar olan dönemlerde aktüeryal varsayımlarda herhangi bir değişiklik olmadığı, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla ise aktüeryal varsayımların değiştiği tespit edilmiştir. Bu değişimin vergi sonrası net etkisi "Özel Fonlar" hesabına sınıflanmıştır.

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--|---------------------|-----------------------|
| 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan TMS 19 standardının etkisi, net | (961.291) | 500.568 |
| Aktüeryal Fark | (961.291) | 500.568 |

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

Şirket 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yurt çapında (Türkiye) hayat ve ferdi kaza sigortaları ile bireysel emeklilik alanında faaliyetlerini sürdürmekte olup, halka açık olmadığı için "TFRS 8 - Faaliyet Bölümleri" standardı kapsamında bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı para çevrimi

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilen parasal olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur çevrim farkları ise gerçeğe uygun değer değişikliğinin bir parçası olarak kabul edilir ve söz konusu farklar diğer gerçeğe uygun değer değişikliklerinin takip edildiği hesaplara yansıtılır.

2.5 Maddi duran varlıklar

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

| | |
|--|-----------|
| Kullanım amaçlı gayrimenkuller (Binalar) | 50 yıl |
| Makine ve teçhizatlar | 10-20 yıl |
| Demirbaş ve tesisatlar | 3-15 yıl |
| Motorlu taşıtlar | 5 yıl |
| Özel maliyet bedelleri | 5 yıl |
| Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar | 5 yıl |

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler. Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar için kayıtlarında yer alan değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur) (6 no'lu dipnot).

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in faaliyetlerinde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabii tutulmuştur. Yatırım amaçlı gayrimenkullerde değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer yüksek olanı olarak kabul edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman dönemleri 50 yıldır. (31 Aralık 2013: 50 yıldır).

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıkların itfa süreleri 3-5 yıldır.

2.8 Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (Alım satım amaçlı finansal varlıklar)", "Satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Esas faaliyetlerden alacaklar (ikrazlar hariç), sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklar olup finansal tablolarda finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

Alım satım amaçlı finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve gerçeğe uygun kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerlerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve alternatif modeller kullanılarak hesaplanan gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı menkul kıymetlerin değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan değer artış ve azalışları gelir tablosunda Yatırım Gelirleri ve Yatırım Giderleri hesap kalemleri altında takip edilmektedir. Ancak riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait portföye dahil menkul kıymetlerin değer artış ve azalışları gelir tablosunda Hayat Branşı Teknik Gelirleri ve Giderleri altında yatırım gelirleri/giderleri hesap kalemlerinde takip edilmektedir. Bununla birlikte riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait portföye dahil alım satım amaçlı menkul kıymetlerin değer artış ve azalışları ise ilgili tarife hükümlerince matematik karşılık ve kar payı hesaplamalarına da dahil edilmekte, bunun sonucunda teknik karşılıklarda meydana gelen artış/azalış da gelir tablosunda Hayat Branşı Teknik Gelirleri ve Giderleri ana hesap grubunda matematik teknik karşılıklardaki değişim hesap kalemi altında takip edilmektedir (11 no'lu dipnot).

Krediler ve alacaklar ile ikrazlar:

Krediler ve alacaklar, alım satım amaçlı, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan veya satılmaya hazır olarak tanımlanmayan, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeleri olan ve aktif bir piyasada kote olmayan türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ve alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben maliyet bedellerinden varsa değer düşüklüğü için karşılık ayrılarak takip edilmektedir. İlgili alacakların teminatı olarak alınan varlıklara ilişkin ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyeti olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

İkrazlar, Şirket'in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre bu süre minimum 3 yıldır) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarıyla ilgili tarifenin, iştirah tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri kredi tutarlarını ifade etmektedir. İkrazlar ilk olarak bilançoya gerçeğe uygun değerleri ile alınmakta ve takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi ile belirlenmiş değerleri üzerinden varsa değer düşüklüğü ayrılarak takip edilmektedir. İkrazlar karşılığında hayat sigortalılarının birikimleri yüzde yüz oranında nakit teminat olarak değerlendirildiğinden Şirket ikrazları için değer düşüklüğü hesaplamamaktadır. İkrazlardan elde edilen faiz geliri ile kur farkı geliri/gideri, gelir tablosunda Hayat Branşı Teknik Gelirleri ve Giderleri ana hesap grubunda yatırım gelirleri/giderleri hesap kalemlerinde takip edilmektedir.

İkrazlardan elde edilen faiz gelirleri ve kur farkı geliri/gideri ilgili tarife hükümlerince matematik karşılık ve kar payı hesaplamalarında da dikkate alınmakta ve bu karşılıklarda meydana gelen artış ya da azalış da gelir tablosunda Hayat Branşı Teknik Gelirleri ve Giderleri ana hesap grubunda matematik teknik karşılıklardaki değişim hesap kalemi altında takip edilmektedir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

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

Satılmaya hazır menkul değerlerin etkin faiz yönetimi ile hesaplanan iskonto edilmiş değerlerindeki değişimler faiz geliri olduğundan gelir tablosunda yatırım gelirleri altında muhasebeleştirilmektedir. Bu menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" (vergi etkisi dahil) ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özsermaye içindeki "Finansal varlıkların değerlendirilmesi" hesabından izlenmektedir. Söz konusu finansal varlıklar tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özsermaye içinde muhasebeleştirilen birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket her bilanço tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinin maliyetinin altına önemli ölçüde ve uzun süreli olarak düşmesi değer düşüklüğü göstergesi olarak değerlendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıtların varlığı durumunda ilgili finansal varlığın elde etme maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farklar özsermayeden çıkarılıp gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Sermaye araçları ile ilgili gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklüğü giderleri, daha sonraki dönemlerde gelir tablosundan ters çevrilmez.

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

Satılmaya hazır finansal varlıklardan riski hayat sigortası poliçesi sahiplerine ait portföye dahil olanlarındaki rayiç değer değişikliklerinden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazançların ve kayıpların %95'ine tekabül eden 13,238,220 TL tutarındaki kısmı (31 Aralık 2013: 41,082,136 TL tutarındaki kısmı), "Sigortacılık Teknik Karşılıkları" altında "Diğer Teknik Karşılıklar" hesap kalemi içinde muhasebeleştirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların riski hayat sigortası poliçesi sahiplerine ait portföye dahil olanlarından etkin faiz yöntemi ile hesap edilerek bulunan faiz gelirleri ve kur farkı gelir ve gideri Hayat Branşı Teknik Gelirleri ve Giderleri altında yatırım gelirleri/giderleri hesap kalemlerinde takip edilmekte, bu gelirlerden ilgili tarife hükümlerince matematik karşılık ve kar payı hesaplamalarına dahil edilen kısım ise, yine Hayat Branşı Teknik Gelirleri ve Giderleri ana hesap grubunda matematik teknik karşılıklardaki değişim hesap kalemi altında takip edilmektedir (17 ve 47.1 no'lu dipnotlar).

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat tutarları 43 no'lu dipnotta, vadesi gelmiş bulunan ancak şüpheli hale gelmeyen alacak tutarları 12.5 - 12.7 no'lu dipnotta, dönemin reeskont ve karşılık giderleri ise 47.5 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.10 Türev finansal araçlar

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

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

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan 1 yıl ve daha kısa vadeli yatırımları içermektedir.

Nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|---|---------------------|---------------------|
| Bankalar (14 no'lu dipnot) | 250,448,697 | 189,635,640 |
| Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (14 ve 47.1 no'lu dipnotlar) | 65,013,379 | 57,458,786 |
| Verilen çekler ve ödeme emri | 1,754 | - |
| Eksi - Bloke mevduatlar Şirket portföyü (14 no'lu dipnot) (*) | (104,062,115) | (112,697,853) |
| Eksi - Faiz tahakkukları | (569,888) | (445,387) |
| Nakit ve nakit benzerleri toplamı | 210,831,827 | 133,951,186 |

(*) Hazine Müsteşarlığı lehine bloke mevduatlardaki değişim nakit akım tablosunda yatırım faaliyetlerinden mali varlık iktisabı içerisine dahil edilmiştir.

2.13 Sermaye

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | | 31 Aralık 2013 | |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | Pay Oranı | Pay Tutarı | Pay Oranı | Pay Tutarı |
| Yapı Kredi Sigorta A.Ş. | %80.00 | 46,400,000 | %80.00 | 46,400,000 |
| Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.(*). | %19.93 | 11,557,472 | %19.93 | 11,557,472 |
| Diğer | %0.07 | 42,528 | %0.07 | 42,528 |
| | %100.00 | 58,000,000 | %100.00 | 58,000,000 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

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

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri sigorta riskini transfer eden sözleşmelerdir. Sigorta sözleşmeleri sigortalıyı hasar olayının olumsuz ekonomik sonuçlarına karşı sigorta poliçesinde taahhüt edilen şart ve koşullar altında korur. Bireysel emeklilik sözleşmeleri bu kapsamda sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırılmamakta ve ilgili mevzuat çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir (2.21 ve 2.25 no'lu dipnotlar). Sigorta ve reasürans sözleşmelerinden kaynaklanan sigorta teknik karşılıklarının hesaplanma esasları 2.24 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Şirket tarafından üretilen ana sigorta sözleşmesi türleri, aşağıda da anlatıldığı risk ve birikim poliçeleri ana grupları altında sınıflandırabilen, grup ve ferdi hayat ile ferdi kaza sigortası sözleşmeleridir.

i) Risk poliçeleri:

Belirli süreli hayat sigortaları

Belirli Süreli Hayat Sigortaları, sigortalının karşılaşacağı risklere karşı belirlenen süre zarfında güvence sağlar. Bu sigortalar, ecelen vefat ana teminatının yanında, kazaen vefat, maluliyet, tehlikeli hastalıklar, toplu taşıtta kaza sonucu vefat, istem dışı işsizlik, geçici iş göremezlik, gündelik hastane tazminatı ve gündelik tazminat, gibi ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek riskleri teminat altına alır. Belirli Süreli Hayat Sigortaları birikim içermez, iştirak ve ikraz hakkı yoktur, grup ve ferdi olarak satılabilir. Yaş sınırı genel olarak 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir. Prim ödeme vadeleri ürünlere bağlı olarak değişebilmektedir.

Kredi Koruma Sigortaları

Kredi Koruma Sigortaları kullanılan kredi süresi boyunca karşılaşılabilecek olumsuz durumlara karşı (vefat, maluliyet, istem dışı işsizlik, geçici iş göremezlik ve gündelik hastane tazminatına konu riskler) güvence sağlayan bir sigortadır. Bu ürünler kredi süresince riskin gerçekleşmesi durumunda kredi borcunun kapatılması amacı ile pazarlanmaktadır. Böylece hem borçlu, hem de kredi sahibinin ailesi finansal koruma altına alınır. Kredili Koruma Sigortaları birikim içermeyen risk ürünleri olup, sadece vefat teminatlı (kredi hayat) veya vefat teminatının yanı sıra maluliyet, istem dışı işsizlik, geçici iş göremezlik ve gündelik hastane tazminatı ek teminatları ile (kredi ödeme güvencesi) satılmaktadır. Yaş sınırı ürüne göre 18-70 yaş arasında değişmekte olup (süre ve yaş 70'i geçemez) primler yaşa ve cinsiyete bağlı risk değerlendirmesine göre değişir. Sigorta teminatları sabit veya azalan şekilde düzenlenebilir olup prim ödemeleri sigortanın ilk yılı içerisinde yapılmaktadır. Bu ürün sadece Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. şubelerinden satılmaktadır.

Ferdi kaza sigortaları

Sigortalının karşılaşacağı risklere karşı belirlenen süre zarfında güvence sağlar. Bu sigortalar, kazaen vefat, kazaen daimi maluliyet, trafik kazası sonucu vefat, iş kazası sonucu ve toplu taşıtta kaza sonucu vefat gibi ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek kaza risklerini teminat altına alır. Kaza ürünleri ferdi olarak satılabilir. Yaş sınırı genel olarak 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişmemektedir. Prim ödeme vadeleri ürünlere bağlı olarak değişebilmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

ii) Birikim poliçeleri:

Birikimli hayat sigortaları

Birikimli Hayat Sigortaları yatırım amaçlı, birikim ağırlıklı, en az 10 yıllık sigorta poliçeleridir. En az 10 yıllık süre sonunda oluşan birikimler poliçe sahibine ödenir. Bu ürünlerde vefat teminatının yanı sıra maluliyet, tehlikeli hastalık, kaza sonucu vefat ve toplu taşıtta kaza sonucu vefat gibi ek teminatlar sağlanmaktadır. Teminatlar genel olarak aylık sigorta priminin katı olarak belirlenmektedir. Yaş sınırı genel olarak 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir. Birikimli poliçelerde garanti edilen teknik faizin üzerinde getiri kazanıldığı zaman, poliçe sahipleri kar payından yararlanır.

Şirket yürürlükteki sigorta mevzuatı çerçevesinde birikimli hayat sigorta sözleşmelerinin tamamını sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

iii) İrat ürünleri:

Hak sahibi Şirket müşterilerinin, toplu tazminat ödemesi yerine düzenli ödeme almayı tercih etmeleri durumunda ömür boyu ve garanti süreli irat ürünleri sunulmaktadır. Ömür boyu ürünlerde yıllık gelir hesaplaması gerçek yaş esas alınarak yapılırken, garanti süreli irat ürünlerinde ise yaşam veya ölüm olasılığı olmadığından sigorta süresi esas alınarak hesaplama yapılmaktadır.

iv) Reasürans sözleşmeleri:

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

Şirket vefat, maluliyet, kazaen vefat/maluliyet, tehlikeli hastalık, toplu taşıtta kaza sonucu vefat, istem dışı işsizlik, geçici iş göremezlik ve gündelik hastane tazminatı gibi üstlendiği risklerin bir bölümünü reasürans şirketine devretmektedir. Şirket hayat sigortası ürünleri için ürün bazında farklılaşan reasürans sözleşmeleri kullanmakta olup, söz konusu sözleşmeler genel olarak ekседan, kotpar/ekседan ve hasar fazlası yapılıdır. Şirket katastrofik hasarlara karşı 80,000,TL kapasiteli bir yapı ile önlem almıştır. (31 Aralık 2013: 40.000 ABD Doları)

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20 (2013: %20)’dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir. En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75’i, Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2013 yılı ve 2014 yılının ilk üç ayında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır (35 no’lu dipnot).

Ertelenmiş vergi

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin hakları ve diğer çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve kıdem tazminatına ilişkin yükümlülüğünü bilançoda "Kıdem Tazminatı Karşılığı" ve izin ve diğer kısa vadeli faydalara ilişkin yükümlülüklerini ise "Gider Tahakkukları" hesabında sınıflandırmaktadır.

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

Şirket ayrıca grup emeklilik planı dahilinde personelin ödediği katkı payı kadar aylık bireysel emeklilik katılım payı ödemesi yapılmakta ve kendi payına isabet eden tutarı personel giderleri içerisinde giderleştirmektedir.

Şirket, çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket'in ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum'a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

2.20 Karşılıklar

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

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

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

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller ve vergiler düşüldükten sonra kalan tutarı ifade etmektedir. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere prim gelirleri, yazılan risk primleri üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Vadesi bir yılı aşan hayat sigortası poliçeleri için yazılan prim tutarı, ödeme vadesi o yıl tahakkuk eden gelirlerden oluşmaktadır. Vadesi bir yıldan az olan poliçeler için yazılan prim tutarı söz konusu dönemin tüm primini kapsamaktadır. Şirket politikası, hayat branşıyla ilgili primlerin tahsilatının gerçekleştirilememesi durumunda, ihtar süreci çalıştırıldıktan sonra cevap gelmemesi halinde, öngörülen süre içinde poliçe iptalinin yapılmasını ve bu iptalin Şirket kayıtlarına yansıtılmasını öngörmüştür.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Reasürans komisyonları

Reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyonlar cari dönem içinde tahakkuk ettirilir ve gelir tablosunda teknik bölümde faaliyet giderleri içerisinde yer almaktadır.

Faiz gelirleri

Faiz geliri tüm finansal varlıklar için etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak hesaplanmaktadır. Hayat branşındaki riskli sigortalıya ait portföyden elde edilen gelirin muhasebeleştirilmesine ilişkin bilgiler 2.8 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Temettü gelirleri

Temettü geliri, almaya hak kazanıldığında finansal tablolara gelir olarak kaydedilir (45 no'lu dipnot).

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

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 (9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen yeni sözleşmeler için aylık tutarının yarısını) aşmamak kaydıyla tahakkuk eden tutar izlenmektedir. Şirket bireysel emeklilik planlarında genel olarak giriş aidatı tutarının yarısını ilk sözleşme yılı içerisinde katkı payı ödeme vadelerinde tahsil edip, gelir olarak kaydetmekte, diğer yarısını 10 yıl (9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen yeni sözleşmeler için 5 yıl) süre ile katılımcının bireysel emeklilik sisteminden ayrıldığı veya başka bir şirkete aktarım talebinde bulunduğu tarihe kadar ertelemektedir. 9 Ağustos 2008 tarihinden önceki TL sözleşmeler için, katılımcının 10 yıldan önce sistemden ayrıldığı durumlarda giriş aidatının ertelenen diğer yarısı enflasyona göre endekslenerek tahsil edilmekte ve gelir yazılmaktadır. 9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen yeni sözleşmeler için ise, 5 yıldan önce katılımcının sistemden ayrılması durumunda giriş aidatının ertelenmiş olan diğer yarısı enflasyona göre endekslenmeden katılımcıdan tahsil edilerek gelir kaydedilmektedir.

Diğer taraftan; 9 Ağustos 2008 tarihinden önce akdedilen sözleşmeler için Şirket başlangıçta aldığı giriş aidatı tutarına istinaden, sözleşmelere 10 yıl süre ile giriş aidatının ertelenen tutarına eşit bir devamlılık ödülünü (TL sözleşmeler için, enflasyona göre endekslenmektedir), katılımcının bireysel emeklilik hesabını 10 yıl süre ile kesintisiz olarak Şirket'te bulundurması durumunda, emeklilik hesabına aktarmak üzere tanımlamıştır. 9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen sözleşmeler için ise; alınan giriş aidatı tutarının, katılımcının emekliliğe hak kazandığı tarihe kadar bireysel emeklilik hesabını Şirket'te bulundurması durumunda, TL sözleşmeler için enflasyona göre endekslenerek, katılımcının emeklilik hesabına aktarılması söz konusudur.

2.22 Kiralama işlemleri

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

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Faaliyet kiralama için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Kira tahsilatları kiralama dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Şirket'in, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla henüz vadesi gelmemiş faaliyet kiralama yükümlülüğü 2,520,404 TL (836,621 Euro)'dur (31 Aralık 2013: 936,828 TL (318,454 Euro)).

2.23 Kar payı dağıtımı

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

2.24 Teknik karşılıklar

Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

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

- i) Aktüeryal matematik karşılıklar, şirketlerin üstlendiği riziko için alınan primleri ile sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerin peşin değerleri arasındaki farktır. Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre ayrılır. Aktüeryal matematik karşılıklar, sigortacının ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanır. Ancak, aktüeryal matematik karşılıkların sigorta ettirenin ödediği primlerin sonuç değeri ile sigortacının üstlendiği rizikonun sonuç değeri arasındaki farkın hesaplanması şeklinde (retrospektif yöntem) veya Müsteşarlıkça kabul edilen genel kabul görmüş aktüeryal yöntemlere göre hesaplanması halinde bulunan aktüeryal matematik karşılıklar toplamı bu toplamdan az olamaz. Aktüeryal matematik karşılığın negatif olarak hesaplandığı durumlarda bu değer sıfır olarak kabul edilir. Birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında aktüeryal matematik karşılık, primlerin birikimine kalan kısımlarının toplamından oluşur. Aktüeryal matematik karşılıklar tarifinin teknik özelliklerine göre tahakkuk veya tahsil esasına göre hesaplanabilir.
- ii) Kâr payı karşılıkları şirketlerin kâr payı vermeyi taahhüt ettikleri sözleşmeler için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayrılan karşılıkların yatırıldıkları varlıkların gelirlerinden, onaylı kâr payı teknik esaslarında belirtilen kâr payı dağıtım sistemine göre hesaplanan teknik faiz geliri ile sınırlı olmak kaydıyla garanti edilen kısmın da dahil olduğu miktar ile önceki yıllara ait birikmiş kâr payı karşılıklarından oluşur. (17 no'lu dipnot).

Kazanılmamış primler karşılığı

Şirket, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç yürürlükte bulunan diğer tüm sigorta poliçeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı için kazanılmamış primler karşılığı ayırmaktadır. Bu kapsamda yıllık yenilenen ve sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmıştır. Yürürlükte bulunan yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında ise yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım ile 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/29 sayılı "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarının ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik Hakkında Açıklamalara İlişkin Sektör Duyurusu" çerçevesinde bu primlere ilişkin masraf payı düşüldükten sonra kazanılmamış prim karşılığı hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen saat 12:00'de başlayıp yine öğlen saat 12:00'de sona erdiği varsayımıyla poliçe başlangıç ve bitiş günlerinde yarım gün kriteri dikkate alınmaktadır (17 no'lu dipnot).

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ertelenen komisyon gider ve gelirleri

Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmeliği'nin 5. maddesi gereğince üretime bağlı olarak tahakkukunun yapılması kaydıyla aracılar a ödenen komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar ile tarifelerin ve sigorta sözleşmelerinin hazırlanması ve satışı için yapılan değişken üretim giderleri ve destek hizmetlerine ilişkin ödemelerin gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirilir. Söz konusu kalemlere ilişkin gider ve gelirler bilançoda

sırasıyla ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir (17 no'lu dipnot). Bireysel emeklilik sözleşmelerinden kaynaklanan gelirler ve giderler (komisyonlar dahil) 2.21 ve 2.25 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır. Bununla birlikte 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/29 sayılı "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarının ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik Hakkında Açıklamalara İlişkin Sektör Duyurusu" çerçevesinde matematik karşılık ayrılan sözleşmelerin matematik karşılığa konu teminatlarının primlerine ait masraf payları ertelenmiş gelir hesabına konu edilmemektedir. Şirket 31 Mart 2014 tarihi itibarı ile 2,202 TL'si ferdi kaza branşına ilişkin olmak üzere toplam 1,616,344 TL (31 Aralık 2013 – 1,555,902 TL) tutarında şarjman giderini ertelemiştir.

Muallak hasar ve tazminat karşılığı

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

"Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" in 7. Maddesi ve Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 2010/14 sayılı "Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge" uyarınca, hayat branşında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat karşılığı teminat tutarları esas alınarak hesaplanmaktadır. Bu doğrultuda Şirket son 5 yılda gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarları, tazminat bedellerini ve toplam teminatları dikkate almıştır. Yıllar itibarı ile yapılan toplam teminat hesabında beher poliçe bazında hesaplanan tüm teminatların yıllık ortalama değerleri ilgili teminatların riskleri çerçevesinde ağırlıklandırılmıştır. Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığı, son 5 yılda ilgili hesap döneminden önce gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin toplamının yukarıda belirtildiği şekliyle hesaplanan 5 yıllık toplam teminata bölünmesi ile elde edilen oranın cari hesap döneminden önceki 12 aylık ortalama toplam teminat tutarının çarpılması suretiyle hesaplanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket, hayat branşı için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarda toplam 5,387,281 TL (31 Aralık 2013: 5,012,932 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır (17 no'lu dipnot).

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ferdi Kaza Sigortası branşında ise gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilişkin muallak tazminat karşılığı hesabı, hasar adedinin yetersiz olması (sekiz yılda toplam yirmi adet hasar) nedeni ile "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" in 6. Maddesinde öngörülen hesaplama yöntemi ile hesaplanmıştır. Bu hesaplama sırasında hesap dönemi sonu rakamları son 12 ayı kapsayacak şekilde brüt olarak dikkate alınmıştır. Bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilmiştir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, sigorta ve reasürans şirketlerinin bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllarda; bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasından rapor edilmiş tazminatların, bunlara ilişkin rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahsilatlarının tenzil edilmesinden sonra kalan tutarlarının, söz konusu yıllara ilişkin prim üretimlerine bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınmıştır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, yukarıda belirtilen şekilde hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama ile cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam brüt prim üretiminin çarpılması suretiyle bulunmuştur. Bu çerçevede 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket, ferdi kaza branşında 22,923 TL (31 Aralık 2013: 23,832 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır. Muallak tazminat tutarı her hesap dönemi sonu itibarıyla güncellenmekte ve yeterli miktarda karşılık ayrılmamış dosyalar için ilave karşılık ayrılmaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarı net muallak hasar yeterlilik karşılığı ayrılmamıştır (31 Aralık 2013: Yoktur).

Dengeleme karşılığı

"Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" gereği 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.

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu"nda sigorta şirketlerinin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminatı verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, Müsteşarlık tarafından 28 Temmuz 2010 tarihinde yayımlanan 27655 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile dengeleme karşılığının hesaplanma yöntemi yeniden belirlenmiştir. Söz konusu Yönetmeliğin "Dengeleme Karşılığı" başlıklı 9. Maddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistiki verilerini kullanacakları, gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin ise vefat net priminin (masraf payı dahil) %11'ini deprem primi olarak kabul edecekleri ve bu tutarın %12'si oranında karşılık ayıracakları ifade edilmiştir. Bu kapsamda, hayat branşında masraf payı dahil olmak üzere vefat net priminin %11'i deprem primi olarak kabul edilerek, elde edilen bu tutarın %12'si oranında dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Şirket, hayat branşı için 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 4,324,334 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2013: 4,189,988 TL) (17 no'lu dipnot). Ferdi kaza branşında yeni satılmaya başlanan ve Ferdi Kaza Sigortası Genel Şartları'nın 6. Maddesinin f bendinde yer alan deprem riskinin kapsam altına alındığı sözleşmeler için teknik tarifede öngörülen deprem primin %12'si oranı dikkate alınarak dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Şirket, ferdi kaza branşında 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 11,242 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2013: 10,825 TL).

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Devam eden riskler karşılığı (devamı)

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 6ncı maddesine göre, sigorta sözleşmesinin süresi boyunca üstlenilen risk düzeyi ile kazanılan primlerin zamana bağlı dağılımının uyumlu olmadığı kabul edilen sigorta branşlarında, ayrıca kazanılmamış primler karşılığının şirketin taşıdığı risk ve beklenen masraf düzeyine göre yetersiz kalması halinde ayrılmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ayırması gereken karşılık tutarı doğmamıştır (31 Aralık 2013: Yoktur) (17 no'lu dipnot).

İkramiye ve indirimler karşılığı

İkramiye ve indirimler karşılığı, cari dönemde yaşayan poliçelere ilişkin olarak sigortalıya müteakip dönemlerde yenilemeye bağlı olmaksızın bir ikramiye veya indirim taahhüdünde bulunduğu takdirde ayrılması gereken karşılıktır. Şirket'in ikramiye ve indirim uygulamasına gitmesi durumunda, Sigortacılık Kanunu'nun 16. Maddesi gereği ayrılması gereken ikramiye ve indirimler karşılığı cari yılın teknik sonuçlarına göre sigortalılar veya lehdarlar için ayrılan ikramiye ve indirim tutarlarından oluşur. Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 827,575 TL (31 Aralık 2013: 861,600 TL) tutarında ikramiyeler ve indirimler karşılığı ayırmıştır. Şirket her dönem sonunda kara iştirak anlaşması yapmış olduğu grup hayat poliçeleri bazında hak edilen prim ile hasar üzerinden hesaplama yapmakta ve yüksek olasılıkla yenileyeceği ilgili grup hayat poliçeleri için ihtiyatlılık gereği bu şekilde ikramiye ve indirim karşılığı hesaplamaya devam etmektedir.

2.25 Bireysel emeklilik işlemleri

Bireysel emeklilik sistemi içinde Şirket'in kurucusu olduğu ve katılımcıların yatırımlarının yönlendirildiği emeklilik yatırım fonlarının toplam tutarı, finansal tablolarda emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve emeklilik faaliyetlerinden borçlar hesap kalemlerinde brüt olarak gösterilmiştir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'inin yirmi bir adet kurulu emeklilik fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2013:yirmi bir adet).

Bireysel emeklilik sistemi alacakları, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır. Şirket, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları hesabı altında, fonların yönetiminden kaynaklanan ve aynı gün içerisinde tahsil edilemeyen fon işletim gideri kesintisi alacaklarını takip etmektedir. Şirket tarafından kurulan emeklilik yatırım fonlarına tahsis edilen avanslar, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları hesabında takip edilmektedir.

Bireysel emeklilik sistemi borçları, önceki paragrafta açıklanan katılımcılara borçlar hesabına ek olarak, katılımcılar geçici hesabı ve bireysel emeklilik araçlarına borçlardan oluşmaktadır. Katılımcılar geçici hesabı, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş paralar ile katılımcıların sistemden ayrılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması durumunda, katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası, söz konusu satış işleminden elde edilen bedelden varsa giriş aidatı borçları ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarım yapılacak tutarın izlendiği hesap kalemidir.

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon yönetim 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 gelirleri olarak, yöneticiye ait olan kısmı ise Şirket'in teknik giderleri içerisinde fon işletim gideri olarak fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak gösterilmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

29 Aralık 2012 tarihli resmi gazetede yayınlanarak 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek şekilde bireysel emeklilik sistemine devlet katkısı getirilmesi kararlaştırılmıştır. Bu kanun ile birlikte, işveren tarafından ödenenler hariç olmak kaydıyla katılımcı adına bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının yüzde yirmibeşine karşılık gelen tutar, Devlet katkısı olarak katılımcılara aktarılacaktır. Şirket bu kapsamda 2013 yılı içerisinde devlet katkılarını değerlendirmek üzere 30 Nisan 2014 tarihinde Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu' nu halka arz edilmiştir

Bireysel emeklilik işlemlerinden kaynaklanan komisyon giderleri ise emeklilik faaliyet giderleri altında gösterilmektedir. Bununla birlikte Şirket, "TMS 18 - Hasılat" ve "TMS 39- Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" kapsamında satılan bireysel emeklilik sözleşmeleri için ödenen komisyonları, bu sözleşmelerden garanti edilen toplam geliri aşmamak kaydıyla, gelirin elde edilmesi için beklenen süreyi dikkate alarak ertelemektedir. Şirket 31 Aralık 2013 itibarıyla 10,190,097 TL (31 Aralık 2013: 13,419,010TL) tutarında ertelenmiş komisyon gideri hesaplamış ve finansal tablolarda bunun 5,839,518 TL'lik (31 Aralık 2013: 6,745,134 TL) kısmı cari varlıklar içerisinde gelecek aylara ait diğer giderler, 4,350,579 TL'lik (31 Aralık 2013: 6,673,876 TL) kısmı ise cari olmayan varlıklar içerisinde gelecek yıllara ait diğer giderler hesap kalemleri altında muhasebeleştirilmiştir (47.1 no'lu dipnot). Emeklilik sözleşmelerine istinaden ertelenmiş komisyon giderlerindeki değişim ise gelir tablosunda diğer teknik gelirler hesap kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Katılımcıların bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payları üzerinden azami yüzde iki oranını aşmamak kaydıyla alınan gider kesintileri ise, 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. Şirket emeklilik ürünleri bazında bireysel planlarında giriş aidatı tutarının yarısını ilk sözleşme yılı içerisinde katkı payı ödeme vadelerinde tahsil edip, gelir olarak kaydetmekte, diğer yarısını 10 yıl süre ile katılımcının bireysel emeklilik sisteminden ayrıldığı veya başka bir şirkete aktarım talebinde bulunduğu tarihe kadar ertelemektedir. Bununla birlikte Şirket başlangıçta aldığı giriş aidatı tutarına istinaden, sözleşmelere 10 yıl süre ile giriş aidatının ertelenen tutarına eşit bir devamlılık ödülünü (TL sözleşmeler için, enflasyona göre endekslenmektedir), katılımcının bireysel emeklilik hesabını 10 yıl süre ile kesintisiz olarak Şirket'te bulundurması durumunda emeklilik hesabına aktarmak üzere tanımlamıştır. Şirket devamlılığa bağlı olarak verilmesi muhtemel ve sözleşmeye dayalı olan ödüllerle ilgili yükümlülüğü için 31 Mart 2014 itibarıyla 11,717,559 TL (31 Aralık 2013: 11,702,759 TL) tutarında karşılık hesaplamış ve finansal tablolarda diğer uzun vadeli yükümlülükler altında muhasebeleştirilmiştir. Bu karşılığın hesaplanmasında Şirket, katılımcıların bireysel emeklilik hesabını 10 yıl boyunca Şirket'te bulundurması ihtimalini ölçen bir modelleme yapmakta ve bulunan muhtemel tutarı finansal tablolara bugünkü değeri ile yansıtmaktadır. Bu yükümlülük tutarındaki değişim gelir tablosunda faaliyet giderleri hesap kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. 9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen sözleşmelerde ise devamlılık ödülü ancak emekliliğe hak kazanılması ile verildiğinden bu tarihten sonraki sözleşmeler için devamlılık ödülü katılımcıların bireysel emeklilik hesabını emekliliğe hak kazandıkları tarihe kadar Şirket'te bulundurması ihtimali üzerinden hesaplanmaktadır.

Emeklilik yatırım fonlarına ilişkin fon portföyünün oluşturulduğu tarih ile fon paylarının tamamen satıldığı tarih arasında oluşan portföy değer değişimleri sermaye avans tahsisi faiz gelirleri olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

Şirket için en önemli muhasebe tahminlerinden biri yürürlükte olan poliçelerinden doğacak teknik giderlere ilişkin nihai net yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir. Kullanılan tahminler, başlıca; sigorta muallak hasar ve tazminat karşılıkları, hayat matematik karşılıkları, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin hesaplanması, kıdem tazminatı karşılığı, varlıkların değer düşüklüğü karşılıkları ile ertelenmiş vergi varlığı hesaplamasıyla bağlantılı olup, finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihlerinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler ilgili notlarda ve aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı:

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını aktüeryal varsayımlar kullanarak hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır. Şirket'in, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, kıdem tazminatı yükümlülüğü 6,766,150 TL (31 Aralık 2013 – 6,256,871 TL)'dir (Not 22).

Muallak hasar ve tazminat karşılığı:

Muallak hasar ve tazminat karşılığı hesaplanırken birçok tahmin ve hükümlerin yanı sıra eksper, bilirkişi, danışman görüşü gibi kesin kanıtlara da başvurulur. Muallak tazminat karşılığı tutarlarının kesin olarak son haline ulaşması uzun zaman alabilmektedir. Bu nedenle muallak tazminat karşılığı hesaplamasında aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile Şirket'in geçmiş yıllar hasar gelişim tutarları deneyimi de baz alınmaktadır. Geçmiş yıllar hasar gelişimi gelecekteki hasar tutarları hesaplamasında kullanılmaktadır. Bu hesaplama, ödenen hasarlar gelişimleri, geçmişte hasar başına düşen ortalama tazminat tutarı, geçmiş hasar sayıları ile beklenen hasar/prim oranı dikkate alınarak yapılmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla muallak hasar ve tazminat karşılığı tutarı net 24,953,577 TL (31 Aralık 2013 – 22,541,685 TL)'dir (Not 17).

Ertelenmiş vergi:

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı hesaplamasında çeşitli tahmin ve hükümler kullanılmaktadır. Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 3,845,104 TL (31 Aralık 2013 – 3,014,444 TL) tutarında net ertelenmiş vergi varlığı hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır (Not 21).

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

Sigorta riski

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

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

Şirket'in fiyatlandırması, istatistiksel analize, geçmiş dataya ve ilgili ürüne uygun düşen mortalite tablolarına göre yapılmaktadır. Şirket söz konusu riskleri, şekillendirmiş olduğu poliçe yazma stratejisi ve tarafı olduğu reasürans anlaşmaları ile yönetmektedir. Hayat ve Ferdi Kaza branşlarında risk kabul politikası uyarınca aşağıdaki unsurlar dikkate alınır:

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

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

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Hayat | 27,392,335,432 | 26,687,339,235 |
| Ferdi Kaza | 6,454,716,449 | 4,615,257,257 |
| Toplam | 33,847,051,881 | 31,302,596,492 |

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

Mortalite Riski:

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

Teknik Faiz Riski:

Birikimli hayat ürünlerinde sigortalılara minimum "teknik faiz oranı" kadar faiz garanti edilmektedir. Şirket, piyasa faiz oranlarının garanti edilen faiz oranından düşük olması durumunda teknik faiz riskine maruz kalabilecektir. Bununla birlikte, 2000 yılındaki tarife değişikliği ile bu riski azaltmak adına garanti edilen teknik faizin enflasyon oranı ile sınırlandırılmasına ilişkin hüküm eklenmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Duyarlılık analizleri

Finansal risk

Şirket, sahip olduğu finansal varlıkları, reasürans varlıkları ve sigortacılık yükümlülüklerinden dolayı finansal risklere maruz kalmaktadır. Özel olarak temel finansal risk, finansal varlıklardan sağlanan gelirlerin, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanmasında yetersiz kalmasıdır.

Finansal riskin en önemli bileşenleri piyasa riski (kur riski, piyasa değeri faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve bunun Şirket'in finansal performansı üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin asgari seviyeye indirilmesine yoğunlaşmaktadır. Şirket, herhangi bir türev finansal enstrüman kullanmamaktadır. Risk yönetimi, Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'nca onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

(a) Piyasa riski

i. Nakit akım faiz oranı riski

Değişken faiz oranlı finansal varlıklar, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 31 Mart 2014 tarihinde değişken faizli finansal varlıklarına uygulanan piyasa faiz oranı %1–yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait vergi öncesi gelir 1,048,751 TL (31 Aralık 2013: 415,678 TL) daha düşük olacaktı. 31 Mart 2014 tarihinde değişken faizli finansal varlıklarına uygulanan piyasa faiz oranı %1 düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait vergi öncesi gelir 1,063,333 TL (31 Aralık 2013: 420,632 TL) daha yüksek olacaktı.

ii. Kur riski

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Euro, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Euro cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi gelir 325,419 TL (31 Aralık 2013: 36,438TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ABD Doları, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı zararı/karı sonucu vergi etkisi hariç net varlıklar 1,220,768 TL (31 Aralık 2013: 64,386 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

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

iii. Fiyat riski

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in sabit faizli satılmaya hazır finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa fiyatları %1 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait "Finansal varlıkların değerlemesi" hesabı üzerindeki vergi hariç etkisi 1,205,558 TL (31 Aralık 2013: 1,181,652 TL) olacaktı.

Yukarıda açıklanan piyasa riskine ilişkin duyarlılık analizleri vergi öncesi hesaplanan etkileri yansıtmaktadır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

(b) Kredi riski

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

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

Şirket'in kredi ve alacak grubu dışında kalan ve kredi riskine tabi finansal varlıkları genellikle devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvil ve yatırım fonları Türkiye'de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduat ile teşkilatlanmış borsalardan olan alacakları temsil etmekte ve bu alacaklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

(c) Likidite riski

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

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal ve sigorta yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla sözleşmeden kaynaklanan veya beklenen vadelerine kalan sürelerine göre dağılımı göstermektedir.

| Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları | | | | | |
|---|--------------------|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 31 Mart 2014 | 3 aya kadar | 3 ay - 1 yıl | 1 yıl - 5 yıl | 5 yıldan uzun | Toplam |
| Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar | - | 5,153,059 | - | - | 5,153,059 |
| Toplam | - | 5,153,059 | - | - | 5,153,059 |
| Beklenen nakit akımları | | | | | |
| 31 Mart 2014 | 3 aya kadar | 3 ay - 1 yıl | 1 yıl - 5 yıl | 5 yıldan uzun | Toplam |
| Hayat matematik karşılığı – Net (*) | 8,217,536 | 27,037,100 | 286,216,424 | 157,737,555 | 479,208,614 |
| Muallak hasar karşılığı - Net | 12,335,010 | 12,618,567 | - | - | 24,953,577 |
| Toplam | 20,552,546 | 39,655,667 | 286,216,424 | 157,737,555 | 504,162,191 |
| Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları | | | | | |
| 31 Aralık 2013 | 3 aya kadar | 3 ay - 1 yıl | 1 yıl - 5 yıl | 5 yıldan uzun | Toplam |
| Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar | - | 2,311,401 | - | - | 2,311,401 |
| Toplam | - | 2,311,401 | - | - | 2,311,401 |
| Beklenen nakit akımları | | | | | |
| 31 Aralık 2013 | 3 aya kadar | 3 ay - 1 yıl | 1 yıl - 5 yıl | 5 yıldan uzun | Toplam |
| Hayat matematik karşılığı – Net (*) | 8,273,916 | 27,222,601 | 288,180,153 | 158,819,791 | 482,496,461 |
| | 11,142,768 | 11,398,917 | - | - | 22,541,685 |
| Toplam | 19,416,684 | 38,621,518 | 288,180,153 | 158,819,791 | 505,038,146 |

(*) Şirket hayat matematik karşılıklarının bir kısmının iştiralar, vade gelimi ve hayat riskinin gerçekleşmesi sonucu bir yıldan daha kısa bir sürede ödeneceğini öngörülerek 56,288,833 TL'lik tutar kısa vadede geri kalan 422,919,781 TL'lik hayat matematik karşılığı tutarı bilançoda uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, bilançoda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Yılı sonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit benzerlerinin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Esas faaliyetlerden alacakların kayıtlı değerinin ilgili şüpheli alacak karşılığının düşülmesinden sonra gerçeğe uygun değerlerini gösterdiği tahmin edilmektedir. Borsaya kayıtlı olmayan satılmaya hazır finansal varlıkların ise maliyetlerinden, varsa, değer düşüklüğü çıkarılmış değerleri gerçeğe uygun değerleri olarak kabul edilmektedir. 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeri belirlenen finansal varlıkların tümü 1.seviye finansal varlıklardır.

Finansal yükümlülükler

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

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

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

Şirket, Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik Madde 10'a göre Haziran ve Aralık dönemlerinde olmak üzere yılda iki defa asgari gerekli özsermaye hesaplamaktadır. (31 Aralık 2013: 67,978,379 TL)

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Bölüm bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi duran varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 1,062,807
(31 Mart 2013: 1,049,040 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 610,567 TL, (31 Mart 2013: 534,349 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 452,240 TL, (31 Mart 2013: 514,691 TL).

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

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyeti: 346,523 TL (31 Mart 2013: 1,553,668 TL).

Satılan veya hurdaya ayrılan maddi ve maddi olmayan duran varlık maliyeti: yoktur
(31 Mart 2013: yoktur.).

Cari dönemde varlık maliyetlerinde ve birikmiş amortismanlarda ortaya çıkan değerleme artışları yoktur.
(31 Mart 2013:Yoktur)

Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi:
Yoktur (31 Mart 2013: Yoktur).

| | 1 Ocak 2014 | İlaveler | Transferler | Çıkışlar | 31 Mart 2014 |
|-----------------------------------|---------------------|------------------|-------------|----------|---------------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Kullanım amaçlı gayrimenkuller | 16,367,501 | 217,250 | - | - | 16,584,751 |
| Makine ve teçhizatlar | 7,989,696 | 34,544 | - | - | 8,024,240 |
| Demirbaş ve tesisatlar | 3,859,034 | 4,763 | - | - | 3,863,797 |
| Motorlu taşıtlar | 150,991 | - | - | - | 150,991 |
| Özel maliyet bedelleri | 10,794,882 | 35,400 | - | - | 10,830,282 |
| Diğer maddi varlıklar | - | - | - | - | - |
| Toplam maliyet | 39,162,104 | 291,957 | - | - | 39,454,061 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Kullanım amaçlı gayrimenkuller | (3,043,308) | (117,159) | - | - | (3,160,467) |
| Makine ve teçhizatlar | (4,470,606) | (369,437) | - | - | (4,840,043) |
| Demirbaş ve tesisatlar | (2,904,207) | (48,969) | - | - | (2,953,176) |
| Motorlu taşıtlar | (25,414) | (7,141) | - | - | (32,555) |
| Özel maliyet bedelleri | (10,052,549) | (61,416) | - | - | (10,113,965) |
| Toplam birikmiş amortisman | (20,496,084) | (604,122) | - | - | (21,100,206) |
| Net kayıtlı değer | 18,666,020 | (312,165) | - | - | 18,353,855 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

| | 1 Ocak 2013 | İlaveler | Transferler | Çıkışlar | 31 Mart 2013 |
|-----------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|-----------------|---------------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Kullanım amaçlı gayrimenkuller | 16,079,577 | 44,840 | - | - | 16,124,417 |
| Makine ve teçhizatlar | 5,933,918 | 102,433 | - | - | 6,036,351 |
| Demirbaş ve tesisatlar | 3,487,894 | 3,168 | - | - | 3,491,062 |
| Motorlu taşıtlar | 8,161 | 67,408 | - | - | 75,569 |
| Özel maliyet bedelleri | 10,632,630 | 3,658 | - | - | 10,636,288 |
| Diğer maddi varlıklar | - | - | - | - | - |
| Toplam maliyet | 36,142,180 | 221,506 | - | - | 36,363,687 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Kullanım amaçlı gayrimenkuller | (2,581,355) | (114,779) | - | - | (2,696,134) |
| Makine ve teçhizatlar | (2,448,215) | (313,699) | - | - | (2,761,916) |
| Demirbaş ve tesisatlar | (2,760,050) | (40,831) | - | - | (2,800,881) |
| Motorlu taşıtlar | (8,161) | (3,370) | - | - | (11,532) |
| Özel maliyet bedelleri | (9,805,972) | (55,225) | - | - | (9,861,195) |
| Toplam birikmiş amortisman | (17,603,753) | (527,904) | - | - | (18,131,658) |
| Net kayıtlı değer | 18,538,425 | (306,398) | - | - | 18,232,027 |

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

| | 1 Ocak 2014 | İlaveler | 31 Mart 2014 |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------|---------------------|
| Maliyet: | | | |
| Binalar | 1,288,947 | - | 1,288,947 |
| Toplam maliyet | 1,288,947 | - | 1,288,947 |
| Birikmiş amortisman: | | | |
| Binalar | (445,654) | (6,446) | (452,100) |
| Toplam birikmiş amortisman | (445,654) | (6,446) | (452,100) |
| Net defter değeri | 843,293 | 6,446 | 836,848 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

| | 1 Ocak 2013 | İlaveler | 31 Mart 2013 |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------|---------------------|
| Maliyet: | | | |
| Binalar | 1,288,947 | - | 1,288,947 |
| Toplam maliyet | 1,288,947 | - | 1,288,947 |
| Birikmiş amortisman: | | | |
| Binalar | (419,875) | (6,445) | (426,320) |
| Toplam birikmiş amortisman | (419,875) | (6,445) | (426,320) |
| Net defter değeri | 869,072 | (6,445) | 862,627 |

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri, lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketlerince hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde belirlenmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin, enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden düşük olduğu durumlarda söz konusu farklar için değer düşüş karşılığı ayrılmıştır. Şirket 31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri için değer düşüklüğü karşılığı ayırmamıştır.

Şirket, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 2014 yılında aylık toplam 10,702 TL (31 Aralık 2013 – 12,360 TL) kira geliri elde etmiştir. Söz konusu gayrimenkulün 31 Aralık 2012 tarihli ekspertiz raporundaki değeri 3,186,000 TL'dir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

| | 1 Ocak 2014 | İlaveler | Transferler | Çıkışlar | 31 Mart 2014 |
|-------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|-----------------|---------------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Haklar | 7,873,745 | 54,566 | - | - | 7,928,311 |
| Diğer maddi olmayan varlıklar | - | - | - | - | - |
| Birikmiş itfa payı: | | | | | |
| Haklar | (5,045,432) | (452,239) | - | - | (5,497,671) |
| Net defter değeri | 2,828,313 | (397,673) | - | - | 2,430,640 |

| | 1 Ocak 2013 | İlaveler | Transferler | Çıkışlar | 31 Mart 2013 |
|-------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|-----------------|---------------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Haklar | 7,603,033 | 1,332,161 | - | - | 8,935,195 |
| Diğer maddi olmayan varlıklar | - | - | - | - | - |
| Birikmiş itfa payı: | | | | | |
| Haklar | (4,079,608) | (514,691) | - | - | (4,594,299) |
| Net defter değeri | 3,523,425 | (817,470) | - | - | 4,340,896 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. İştiraklerdeki yatırımlar

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

10. Reasürans varlıkları

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Toplam reasürans varlıkları/(yükümlülükleri) | | |
| Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot) | 7,355,293 | 5,557,826 |
| Reasürans şirketlerine borçlar (19 no'lu dipnot) | (5,153,059) | (2,311,401) |
| Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot) | (1,322,190) | 1,115,502 |
| | 1 Ocak - | 1 Ocak - |
| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
| Reasürans gelirleri/(giderleri) | | |
| Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot) | 7,802,839 | (28,341,502) |
| Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı | (1,322,190) | 235,562 |
| Muallak hasar ve tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı | 1,797,467 | 1,571,356 |
| Ödenen tazminatta reasürör payı | (2,219,047) | 9,025,770 |
| Reasürörlerden alınan komisyonlar | (2,216,953) | 9,855,056 |

11. Finansal varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

| | 31 Mart 2014 | | | | | | |
|---|--|----------------------|--------------------|------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| | Riski sigortalılara ait portföy | | | Şirket portföyü | | | |
| | Bloke | Bloke olmayan | Toplam | Bloke | Bloke olmayan | Toplam | Toplam |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | | | | | | | |
| Eurobond ve Yabancı Para Devlet Tahvilleri | 187,192,768 | | 187,192,768 | | | | 187,192,768 |
| Özel Sektör Tahvili | 9,461,852 | 17,156,636 | 26,618,488 | 38,706,355 | 5,718,879 | 44,425,234 | 71,043,722 |
| Türk Lirası Devlet Tahvili | 125,348,571 | 3,676,607 | 129,025,178 | 78,064,453 | 66,237,182 | 144,301,639 | 273,326,817 |
| | 322,003,191 | 20,833,243 | 342,836,434 | 116,770,808 | 71,956,061 | 188,726,873 | 531,563,307 |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar | | | | | | | |
| Türk Lirası Devlet Tahvili Yatırım Fonları | | - | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Toplam | 322,003,191 | 20,833,243 | 342,836,434 | 116,770,808 | 71,956,061 | 188,726,873 | 531,563,307 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları (devamı)

| | 31 Aralık 2013 | | | | | | |
|---|----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | Riskli sigortalılara ait portföy | | | Şirket portföyü | | | |
| | Bloke | Bloke olmayan | Toplam | Bloke | Bloke olmayan | Toplam | Toplam |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | | | | | | | |
| Eurobond ve Yabancı Para Devlet Tahvilleri | 190,907,103 | - | 190,907,103 | - | - | - | 190,907,103 |
| Özel Sektör Tahvili | 5,641,411 | 19,169,358 | 24,810,769 | 20,136,647 | 23,022,761 | 43,159,408 | 67,970,177 |
| Türk Lirası Devlet Tahvili | 129,858,326 | - | 129,858,326 | 99,579,854 | 55,023,181 | 154,603,035 | 284,461,361 |
| | 326,406,840 | 19,169,358 | 345,576,198 | 119,716,501 | 78,045,942 | 197,762,443 | 543,338,641 |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar | | | | | | | |
| Türk Lirası Devlet Tahvili | - | 8,410 | 8,410 | - | 128,398 | 128,398 | 136,808 |
| Yatırım Fonları | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | 8,410 | 8,410 | - | 128,398 | 128,398 | 136,808 |
| Toplam | 326,406,840 | 19,177,768 | 345,584,608 | 119,716,501 | 78,174,340 | 197,890,841 | 543,475,449 |

Yukarıda belirtilen finansal varlıklara ek olarak 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar içerisinde reeskont tutarı dahil 7,715,774 TL (31 Aralık 2013: 10,668,149 TL) ile kayıtlı vadeli mevduat hesabı bulunmakta olup söz konusu tutarın tamamı (31 Aralık 2013: Tamamı) blokedir ve toplam riskli sigortalılara ait portföy tutarı 350,552,208 TL'dir. (31 Aralık 2013: 356,252,756 TL) Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait TL, ABD Doları ve EURO vadeli mevduatın ağırlıklı faiz oranları sırasıyla %12.41, %2.50,%2.50 dir. (31 Aralık 2013: TL %9.40, ABD Doları %0.50) olup ortalama vadeleri 3 aydan kısadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan tahvillerin faiz oranları %8.29 ile %10.46 (31 Aralık 2013: %8.29 ile %10.46) arasında değişmektedir. Eurobondların faiz oranları %4.39 ile %7.87 (31 Aralık 2013: %4.39 ile %7.87) arasında değişmektedir.

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--|----------------------|----------------------|
| Kredi ve alacaklar (bakınız 12 no'lu dipnot) | 4,426,007,045 | 4,312,365,935 |
| Toplam | 4,426,007,045 | 4,312,365,935 |

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler:

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler:

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Finansal varlıklar (devamı)

11.4 Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayiçlerine göre, borsa rayiçleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi:

Menkul kıymetler

| | 31 Mart 2014 | | 31 Aralık 2013 | |
|--|--|--------------------|--|--------------------|
| | Maliyet değeri (Gerçeğe uygun değer) | Kayıtlı değer | Maliyet değeri (Gerçeğe uygun değer) | Kayıtlı değer |
| Eurobond ve Yabancı Para Devlet Tahvilleri | 164,596,487 | 187,192,768 | 147,491,550 | 190,907,103 |
| Türk Lirası Devlet Tahvili/Hazine Bonoları | 314,845,670 | 273,326,817 | 320,394,860 | 284,598,169 |
| Yatırım Fonu | - | - | - | - |
| Ozel Sektör Tahvili | 39,659,665 | 71,043,722 | 38,146,654 | 67,970,177 |
| | 519,101,822 | 531,563,307 | 506,033,064 | 543,475,449 |

Finansal duran varlıklar ile ilgili bilgiler 45.2 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

11.5 Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar:

Şirket 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Riski sigortalılara ait portföyünde 17,156,635 TL ve Şirket portföyünde 5,718,878 TL olmak üzere toplam 22,875,514 TL tutarında Yapı Kredi Bankası A.Ş. tarafından çıkartılmış özel sektör tahvili bulundurmaktadır. (31 Aralık 2013: Riski sigortalılara ait portföyünde 14,996,372 TL ve Şirket portföyünde 4,988,791 TL olmak üzere toplam 19,995,165 TL tutarında Yapı Kredi Bankası A.Ş. tarafından çıkartılmış özel sektör tahvili bulundurmaktadır).

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

11.7 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar

Satılmaya hazır finansal varlıklardan cari dönem içinde elde edilen faiz geliri ve gerçekleşen gerçeğe uygun değer farkları 10,856,510 TL (31 Aralık 2013: 41,219,682 TL) (26 no'lu dipnot) olup gelir tablosunda yatırım gelirleri altında muhasebeleştirilmiştir. Dönem içinde gerçekleşmeyen gerçeğe uygun değer farklarının 2,026,998 TL'si (31 Aralık 2013: 1,332,869 TL) özsermayede ilgili hesap kalemi altında (15 no'lu dipnot) 1,760,451 TL 'si (31 Aralık 2013: 38,039,434 TL) ise diğer uzun vadeli teknik karşılıklar hesap kalemi altında kayıtlara yansıtılmıştır (17.15-17.19 no'lu dipnot).

Alım satım amaçlı varlıklardan cari dönem içinde elde edilen faiz geliri ve gerçeğe uygun değer farkları (127,317) TL ((31 Aralık 2013: (254,789 TL)) olup gelir tablosunda yatırım gelirleri altında muhasebeleştirilmiştir (26 no'lu dipnot).

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Finansal varlıklar (devamı)

11.7 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar (devamı)

Finansal varlıkların kalan vadelerine göre vade analizi aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2014 | | | | | | |
|----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Vadesiz | 0 - 3 ay | 3 - 6 ay | 6 ay - 1 yıl | 1-3 yıl | 3 yıldan uzun | Toplam |
| Eurobond ve Yabancı | | | | | | |
| Para Devlet Tahvilleri | - | - | - | 34,270,455 | 152,922,313 | 187,192,768 |
| Türk Lirası Devlet Tahvili | - | 1,499,705 | 12,862,200 | 19,157,881 | 76,736,142 | 273,326,813 |
| Özel Sektör Tahvili | - | - | 3,862,317 | 13,004,795 | 31,301,095 | 22,875,514 |
| Yatırım Fonları | - | - | - | - | - | - |
| Toplam | 1,499,705 | 16,724,517 | 32,162,676 | 142,307,692 | 338,868,711 | 531,563,303 |

| 31 Aralık 2013 | | | | | | |
|----------------------------|----------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Vadesiz | 0 - 3 ay | 3 - 6 ay | 6 ay - 1 yıl | 1-3 yıl | 3 yıldan uzun | Toplam |
| Eurobond ve Yabancı Para | | | | | | |
| Devlet Tahvilleri | - | - | - | 30,592,363 | 160,314,740 | 190,907,103 |
| Türk Lirası Devlet Tahvili | - | 20,288,531 | 1,446,577 | 20,398,870 | 58,163,799 | 184,300,392 |
| Özel Sektör Tahvili | - | - | 12,646,640 | 30,845,822 | 24,477,715 | 67,970,177 |
| Yatırım Fonları | - | - | - | - | - | - |
| Toplam | - | 20,288,531 | 1,446,577 | 33,045,510 | 119,601,984 | 369,092,847 |

Yabancı para finansal varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar
(Kredi ve alacaklar hariç)

| 31 Mart 2014 | | | |
|--------------|--------------|--------|--------------------|
| Döviz Cinsi | Döviz Tutarı | Kur | Tutar TL |
| ABD Doları | 71,726,099 | 2.1898 | 157,065,812 |
| Euro | 10,018,275 | 3.0072 | 30,126,956 |
| | | | 187,192,768 |

| 31 Aralık 2013 | | | |
|----------------|--------------|--------|--------------------|
| Döviz Cinsi | Döviz Tutarı | Kur | Tutar TL |
| ABD Doları | 74,491,491 | 2.1343 | 158,987,189 |
| Euro | 10,870,054 | 2,9365 | 31,919,914 |
| | | | 190,907,103 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Krediler ve alacaklar

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

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar | 7,556,325 | 9,660,742 |
| <i>Sigortalılardan alacaklar</i> | 7,556,325 | 5,457,603 |
| <i>Reasürans şirketinden alacaklar</i> | - | 4,203,139 |
| Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (47.1 no'lu dipnot) | 4,413,667,700 | 4,297,774,122 |
| Sigortalılara verilen krediler (İkrazlar) | 4,783,020 | 4,931,071 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 4,426,007,045 | 4,312,365,935 |

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

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

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

Alınan garanti ve teminatların detay aşağıda yer almaktadır.

| | 31 Mart 2014 | | | |
|-----------------------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| | ABD Doları | Euro | TL | Toplam |
| İpotekler | - | - | 172,750 | 172,750 |
| Teminat mektupları | 438 | - | 11,458,550 | 11,458,988 |
| Nakit | - | - | 70,935 | 70,935 |
| Diğer garanti ve kefaletler | 179,034 | 93,203 | 79,764 | 352,002 |
| Toplam | 179,472 | 93,203 | 11,781,999 | 12,054,675 |

| | 31 Aralık 2013 | | | |
|-----------------------------|-----------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| | ABD Doları | Euro | TL | Toplam |
| İpotekler | - | - | 172,750 | 172,750 |
| Teminat mektupları | 427 | - | 11,247,150 | 11,247,577 |
| Nakit | - | - | 70,935 | 70,935 |
| Diğer garanti ve kefaletler | 149,419 | 91,012 | 90,489 | 330,920 |
| Toplam | 149,846 | 91,012 | 11,581,324 | 11,822,182 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Krediler ve alacaklar (devamı)

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

Sigortalılardan alacaklar

| | | | 31 Mart 2014 |
|--------------------|---------------------|------------|-----------------------|
| Döviz Cinsi | Döviz Tutarı | Kur | Tutar TL |
| ABD Doları | 2,596,103 | 2.1898 | 5,684,946 |
| Euro | 349,588 | 3.0072 | 1,051,281 |
| | | | 6,736,227 |
| | | | 31 Aralık 2013 |
| Döviz Cinsi | Döviz Tutarı | Kur | Tutar TL |
| ABD Doları | 1,318,486 | 2.1343 | 2,814,045 |
| Euro | 44,107 | 2.9365 | 129,520 |
| | | | 2,943,565 |

Sigortalılara Krediler (İkrazlar)

| | | | 31 Mart 2014 |
|--------------------|---------------------|------------|-----------------------|
| Döviz Cinsi | Döviz Tutarı | Kur | Tutar TL |
| ABD Doları | 1,944,693 | 2.1898 | 4,258,489 |
| Euro | 150,016 | 3.0072 | 451,127 |
| | | | 4,709,616 |
| | | | 31 Aralık 2013 |
| Döviz Cinsi | Döviz Tutarı | Kur | Tutar TL |
| ABD Doları | 2,047,740 | 2.1343 | 4,370,491 |
| Euro | 190,901 | 2.9365 | 560,580 |
| | | | 4,931,071 |

12.5 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Vadesi geçen | 250,644 | 320,448 |
| 3 aya kadar | 5,503,967 | 7,036,808 |
| 3-6 ay arası | 592,335 | 757,298 |
| 6 ay-1 yıl arası | 1,209,379 | 1,546,188 |
| Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar | 7,556,325 | 9,660,742 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Krediler ve alacaklar (devamı)

12.5 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar: (devamı)

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmeyen sigortalılardan ve acentelerden alacaklar:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|----------------|---------------------|-----------------------|
| 3 aya kadar | 8,314 | 10,629 |
| 3-6 ay arası | 182,567 | 233,412 |
| 6-12 ay arası | 19,648 | 25,120 |
| 1 yıl ve üzeri | 40,115 | 51,287 |
| Toplam | 250,644 | 320,448 |

Şirket sigortalılardan alacakları için teminat almamaktadır.

13. Türev finansal araçlar

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

14. Nakit ve nakit benzerleri

31 Mart 2013 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait nakit akım tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta açıklanmış olup Şirket'in banka mevduatlarının 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla detayları aşağıda yer almaktadır:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Banka mevduatları | 250,448,697 | 172,341,876 |
| Verilen çekler ve ödeme emri | 1,754 | (2,794) |
| Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (47.1 no'lu dipnot) | 65,013,379 | 59,291,499 |
| Toplam | 315,463,830 | 231,630,581 |
| Yabancı para mevduatlar | | |
| - vadesiz mevduatlar | 293,009 | 11,558 |
| - vadeli mevduatlar | 18,311,868 | 2,589,116 |
| | 18,604,877 | 2,600,674 |
| TL mevduatlar | | |
| - vadesiz mevduatlar | 1,679,830 | 8,485,945 |
| - vadeli mevduatlar | 230,163,990 | 161,255,257 |
| Toplam | 250,448,697 | 172,341,876 |

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 104,062,115 TL (31 Aralık 2013: 68,169,804 TL) tutarında mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine blokedir (43 no'lu dipnot).

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|------------|---------------------|-----------------------|
| | (%) | (%) |
| TL | 12.60 | 9.29 |
| ABD Doları | 2.79 | 2.17 |
| Euro | 2.74 | 0.50 |

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

| | | 31 Mart 2014 | |
|---------------------|----------------|---------------------|---------------------|
| Yabancı para | | TL karşılığı | TL karşılığı |
| Vadeli | Vadesiz | Vadeli | Vadesiz |
| Euro | - | - | 7,648 |
| ABD Doları | 8.362,347 | 18,311,868 | 285,361 |
| Toplam | | 18,311,868 | 293,009 |

| | | 31 Aralık 2013 | |
|---------------------|----------------|-----------------------|---------------------|
| Yabancı para | | TL karşılığı | TL karşılığı |
| Vadeli | Vadesiz | Vadeli | Vadesiz |
| Euro | - | - | 6,920 |
| ABD Doları | 1,213,098 | 2,589,116 | 4,638 |
| Toplam | | 2,589,116 | 11,558 |

15. Sermaye

Yasal yedekler:

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in 26,639,993 TL yasal yedeği (31 Aralık 2013: 16,071,684 TL) ve 26,959,868 TL olağanüstü yedeği bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 60,362,004 TL).

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 60,362,004 | 8,849 |
| Dönem içi ayrılan olağanüstü yedekler | - | 60,353,155 |
| Verilen temettü | (33,402,136) | - |
| Dönem sonu | 26,959,868 | 60,362,004 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Sermaye (devamı)

Finansal varlıkların değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2013 | 2013 |
|---|--------------------|------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak (vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak) | (2,417,317) | 5,753,633 |
| Gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı) | 1,309,889 | (344,463) |
| Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar | - | (12,587) |
| Gerçeğe uygun değer artışlarının/(azalışlarının) vergi etkisi | (261,978) | 71,410 |
| Net değişim | 1,047,911 | 285,641 |
| Dönem sonu - 31 Mart | (1,369,406) | 5,467,993 |

Özel fonlar:

1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli olan "TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardında yapılan değişiklikler doğrultusunda kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında ortaya çıkan 433,993 TL, vergi etkisi 86,799 TL, net etkisi 347,194 TL (31 Aralık 2013: 647,301 TL, vergi etkisi 129,460 TL) tutarındaki aktüeryal kayıp özkaynaklar altında özel fonlar hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Diğer yedekler:

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Sermayeye Eklenecek Satış Karları altında sınıflandırılan 18,825,585 TL, Şirket'in 2007 yılı içerisinde satmış olduğu iştirak satış karından oluşmaktadır.

Sermaye:

Şirket'in tamamı ödenmiş 580,000,000 adet hisse senedi bulunmaktadır. Şirket'in hisse senetlerinin her biri 10 Kr nominal değerde olup toplam nominal değer 58,000,000 TL'dir.

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

| | 1 Ocak 2014 | | Yeni çıkarılan | | İtfa edilen | | 31 Mart 2014 | |
|---------------|--------------------|-------------------|----------------|------------|-------------|------------|--------------------|-------------------|
| | Adet | Nominal TL | Adet | Nominal TL | Adet | Nominal TL | Adet | Nominal TL |
| Ödenmiş | 580,000,000 | 58,000,000 | - | - | - | - | 580,000,000 | 58,000,000 |
| Toplam | 580,000,000 | 58,000,000 | - | - | - | - | 580,000,000 | 58,000,000 |

| | 1 Ocak 2013 | | Yeni çıkarılan | | İtfa edilen | | 31 Mart 2013 | |
|---------------|--------------------|-------------------|----------------|------------|-------------|------------|--------------------|-------------------|
| | Adet | Nominal TL | Adet | Nominal TL | Adet | Nominal TL | Adet | Nominal TL |
| Ödenmiş | 580,000,000 | 58,000,000 | - | - | - | - | 580,000,000 | 58,000,000 |
| Toplam | 580,000,000 | 58,000,000 | - | - | - | - | 580,000,000 | 58,000,000 |

16. Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları

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

| | 31 Mart 2014 | | 31 Aralık 2013 | |
|---|--------------|------------|----------------|------------|
| | Hayat | Hayat dışı | Hayat | Hayat dışı |
| Tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*) | 503,674,620 | 167,520 | 494,565,953 | 168,212 |
| Tesis edilen teminat tutarı | 543,202,866 | 959,567 | 507,546,898 | 945,750 |

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

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

| | 31 Mart 2014 | |
|--|------------------|-----------------------|
| | Sigortalı Sayısı | Matematik Karşılıklar |
| Geçen dönemden devreden | 2,450,911 | 482,496,462 |
| Matematik karşılıklardaki artış/(azalış) | - | 874,822 |
| Birikimsiz poliçeler | 273,788 | 29,642,230 |
| Dönem içinde giren | 273,788 | 28,767,408 |
| Birikimli poliçeler | (2,709) | (30,682,215) |
| Birikimsiz poliçeler | (290,717) | (1,373,041) |
| Dönem içinde ayrılan | (293,426) | (32,055,256) |
| Genel toplam | 2,431,273 | 479,208,614 |
| 31 Mart 2013 | | |
| | Sigortalı Sayısı | Matematik Karşılıklar |
| Geçen dönemden devreden | 2,064,716 | 510,457,735 |
| Matematik karşılıklardaki artış/azalış | - | 552,699 |
| Birikimsiz poliçeler | 311,205 | 21,535,230 |
| Dönem içinde giren | 311,205 | 21,535,230 |
| Birikimli poliçeler | (3,015) | (35,361,164) |
| Birikimsiz poliçeler | (194,673) | (1,282,503) |
| Dönem içinde ayrılan | (197,688) | (36,643,667) |
| Genel toplam | 2,178,233 | 495,901,997 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı:

4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

| Emeklilik Yatırım Fonları (*) | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|--------------|----------------|
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu-AMA | 0.043239 | 0.042510 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu-AMP | 0.031872 | 0.031254 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu AMG | 0.032672 | 0.030346 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu-ALH | 0.059410 | 0.058699 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu-ALS | 0.046575 | 0.046183 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Teknoloji Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu-ALR | 0.024728 | 0.024320 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Esnek (Döviz) Grup Emeklilik Yatırım Fonu-AMY | 0.023715 | 0.021870 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Esnek (Türk Lirası) Grup Emeklilik Yatırım Fonu- AGL | 0.043641 | 0.043072 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu-ALL | 0.024310 | 0.023814 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (Euro)-AMR | 0.020423 | 0.019500 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Grup Tahvil Bono Fonu-AMB | 0.018687 | 0.018266 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu-ALU | 0.012068 | 0.012090 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Pera A Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu -APG | 0.012859 | 0.012637 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Pera H Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu -AMH | 0.012002 | 0.011836 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu -AMN | 0.012894 | 0.012557 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. IMKB Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu-AEU | 0.012390 | 0.012152 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu -ALI | 0.013589 | 0.014046 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu -AEN | 0.011413 | 0.011232 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu-AMZ | 0.010468 | 0.009555 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu-AMF | 0.009777 | 0.009626 |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu-AMS | 0.009892 | 0.009740 |

(*) 21 Kasım 2013 tarihinde Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. ile başlayan fon ünvanları Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

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

| | 31 Mart 2014 | | 31 Aralık 2013 | |
|-------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Adet | Tutar | Adet | Tutar |
| Dolaşımdaki katılım belgeleri | 146,666,112,224 | 4,392,789,299 | 140,973,259,486 | 4,277,784,650 |

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

| | 31 Mart 2014 | |
|----------------------------------|-----------------|----------------------|
| | Sözleşme Sayısı | Fon Büyüklüğü |
| Bireysel | 36,198 | 25,388,414 |
| Grup | 17,160 | 8,563,480 |
| Dönem içinde giren | 53,358 | 33,951,894 |
| Bireysel | 8,464 | 192,878,653 |
| Grup | 5,046 | 64,165,057 |
| Dönem içinde iptal edilen | 13,510 | 257,043,711 |
| Bireysel | 398,786 | 3,127,681,902 |
| Grup | 173,391 | 1,265,107,397 |
| Mevcut | 572,177 | 4,392,789,299 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

| | | 31 Aralık 2013 |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------|
| | Sözleşme Sayısı | Fon Büyüklüğü |
| Bireysel | 121,869 | 500,897,586 |
| Grup | 56,116 | 104,459,988 |
| Dönem içinde giren | 177,985 | 605,357,574 |
| Bireysel | 29,188 | 475,351,070 |
| Grup | 16,174 | 127,096,639 |
| Dönem içinde iptal edilen | 45,362 | 602,447,709 |
| Bireysel | 371,232 | 3,071,630,662 |
| Grup | 161,097 | 1,206,153,988 |
| Mevcut | 532,329 | 4,277,784,650 |

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

| Yatırım Çeşidi | Değerleme Yöntemi |
|---|---|
| Devlet Tahvilleri/Hazine Bonoları/Özel Sektör Tahvili | Borsa Rayici / İç verim oranı |
| Eurobondlar | İç verim oranı |
| Repo ve TL/Yabancı Para Mevduat | Günlük basit faiz hesabı |
| Yatırım Fonu | Açıklanan birim pay değeri |
| Hisse Senedi | BİST 2. seans son beş günün ağırlıklı ortalama değeri |

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

| | | 1 Ocak - 31 Mart 2014 | |
|---------------|------------------------|------------------------------|-------------------------|
| | Sözleşme Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı |
| Bireysel | 36,198 | 30,150,809 | 29,866,398 |
| Kurumsal | 17,160 | 10,178,608 | 10,159,733 |
| Toplam | 53,358 | 40,329,417 | 40,026,131 |

| | | 1 Ocak - 31 Mart 2013 | |
|---------------|------------------------|------------------------------|-------------------------|
| | Sözleşme Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı |
| Bireysel | 39,146 | 199,784,102 | 199,412,621 |
| Kurumsal | 18,859 | 41,335,147 | 41,299,282 |
| Toplam | 58,005 | 241,119,249 | 240,711,903 |

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

| | | 1 Ocak - 31 Mart 2014 | |
|---------------|------------------------|------------------------------|-------------------------|
| | Sözleşme Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı |
| Bireysel | 221 | 3,654,305 | 3,653,446 |
| Kurumsal | 124 | 3,886,336 | 3,886,272 |
| Toplam | 345 | 7,540,641 | 7,539,717 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

| | | 1 Ocak - 31 Mart 2013 | |
|---------------|-----------------|-----------------------|-------------------|
| | Sözleşme Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı |
| Bireysel | 276 | 5,316,031 | 5,314,777 |
| Kurumsal | 263 | 8,461,398 | 8,461,283 |
| Toplam | 539 | 13,777,429 | 13,776,061 |

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

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

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

| | | 1 Ocak - 31 Mart 2014 | |
|---------------|-----------------|-----------------------|--------------------|
| | Sözleşme Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı |
| Bireysel | 8,464 | 171,646,742 | 168,941,562 |
| Kurumsal | 5,046 | 56,375,586 | 56,168,580 |
| Toplam | 13,510 | 228,022,328 | 225,110,142 |

| | | 1 Ocak - 31 Mart 2013 | |
|---------------|-----------------|-----------------------|-------------------|
| | Sözleşme Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı |
| Bireysel | 9,313 | 75,402,051 | 72,601,378 |
| Kurumsal | 4,398 | 25,100,130 | 24,905,424 |
| Toplam | 13,711 | 100,502,181 | 97,506,801 |

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

Şirket'in dönem içinde yeni giren birikimli hayat sigortalısı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

| | Sözleşme Sayısı (*) | Brüt Prim | 1 Ocak - 31 Mart 2014 | |
|--------------------|---------------------|----------------|-----------------------|--------------------|
| | | | Net Prim | Matematik karşılık |
| Ferdi | 2,685 | 176,096 | 138,578 | 29,602,353 |
| Grup | 31 | 3,648 | 3,409 | 1,065,905 |
| Toplam (**) | 2,716 | 179,744 | 141,987 | 30,668,258 |

| | Sözleşme Sayısı (*) | Brüt Prim | 1 Ocak - 31 Mart 2013 | |
|--------------------|---------------------|----------------|-----------------------|--------------------|
| | | | Net Prim | Matematik Karşılık |
| Ferdi | 2,980 | 201,191 | 155,949 | 34,186,587 |
| Grup | 35 | 5,005 | 4,716 | 1,177,798 |
| Toplam (**) | 3,015 | 206,196 | 160,665 | 35,364,385 |

(*) Sadece birikimli poliçeler dikkate alınmıştır.

(**) ABD Doları ve Euro poliçeler 31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerindeki Merkez Bankası kurları ile TL'ye çevrilmiştir.

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı

| | 1 Ocak - 31 Mart 2014 | 1 Ocak - 31 Mart 2013 |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| TL 1 (*) | %2.14 | %1.80 |
| TL 2 (*) | %2.23 | %1.61 |
| TL 3 (*) | %1.50 | %1.59 |
| ABD Doları | %2.13 | %2.03 |
| Euro | %1.03 | %1.94 |

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar:

Hayat matematik karşılıkları:

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 482,496,461 | 510,457,735 |
| Birikimli poliçelerden elde edilen primler | 5,536,945 | 33,976,630 |
| Yatırım gelirleri | 8,656,354 | 8,705,730 |
| İştira ve vade gelimi ödemeleri | (27,721,511) | (37,531,905) |
| Risk primleri | (671,612) | (840,214) |
| Komisyon gideri | (10,027) | (4,936,156) |
| Şarjmanlar | (514,094) | (2,033,421) |
| Birikimsiz poliçelerin matematik karşılığındaki değişim | 11,436,097 | (11,896,402) |
| Dönem sonu - 31 Mart | 479,208,614 | 495,901,997 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

Yabancı para ile ifade edilen hayat matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| Döviz Cinsi | Döviz Tutarı | Kur (*) | 31 Mart 2014 |
|-------------|--------------|---------|--------------------|
| | | | Tutar TL |
| ABD Doları | 68,576,350 | 2.1903 | 150,199,646 |
| Euro | 9,606,879 | 3.0089 | 28,905,677 |
| | | | 179,105,322 |

| Döviz Cinsi | Döviz Tutarı | Kur (*) | 31 Aralık 2013 |
|-------------|--------------|---------|--------------------|
| | | | Tutar TL |
| ABD Doları | 74,895,000 | 2.1346 | 159,871,682 |
| Euro | 10,842,045 | 2.9379 | 31,852,445 |
| | | | 191,724,127 |

(*) Kullanılan kurlar ürünlere göre farklılık göstermekte olduğundan ortalama kurlar gösterilmiştir.

Kazanılmamış primler karşılığı:

| | 2014 | | |
|-----------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Dönem başı - 1 Ocak | 18,760,721 | (1,115,502) | 17,645,219 |
| Net değişim | 3,175,261 | (206,688) | 2,968,573 |
| Dönem sonu - 31 Mart | 21,935,982 | (1,322,190) | 20,613,792 |

| | 2013 | | |
|-----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Dönem başı - 1 Ocak | 16,403,548 | (879,939) | 15,523,609 |
| Net değişim | 2,355,595 | (69,716) | 2,285,879 |
| Dönem sonu - 31 Mart | 18,759,143 | (949,655) | 17,809,488 |

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon gideri 5,016,252 TL(31 Aralık 2013: 4,416,459 TL) ve ertelenmiş şarjman gideri 1,616,346 TL (31 Aralık 2013: 1,555,902 TL) olup bilançoda gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları altında ertelenmiş üretim giderleri hesap kaleminde yer almaktadır (47.1 no'lu dipnot).

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

Muallak hasar karşılığı:

| | 31 Mart 2014 | | |
|---|---------------------|-----------------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Dönem başı rapor edilen hasarlar - 1 Ocak | 28,099,511 | (5,557,826) | 22,541,685 |
| Ödenen hasar | (12,084,158) | 2,414,843 | (9,669,315) |
| Artış | | | |
| - Cari dönem muallak hasar ve tazminatları | 7,196,827 | (2,111,987) | 5,084,840 |
| - Geçmiş yıllar muallak hasar ve tazminatları | 2,668,177 | (1,082,013) | 1,586,164 |
| Dönem sonu rapor edilen hasarları - 31 Aralık | 25,880,357 | (6,336,983) | 19,543,373 |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar | 6,428,513 | (1,018,309) | 5,410,204 |
| Muallak hasar yeterlilik karşılığı | - | - | - |
| Aktüeryal zincirleme merdiven metoduna göre hesaplanan ilave karşılık | - | - | - |
| Toplam | 33,172,310 | (7,355,293) | 24,953,577 |
| | 31 Mart 2013 | | |
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Dönem başı rapor edilen hasarlar - 1 Ocak | 19,932,502 | (3,986,469) | 15,946,033 |
| Ödenen hasar | (12,029,750) | 1,371,274 | (10,658,476) |
| Artış | | | |
| - Cari dönem muallak hasar ve tazminatları | 5,533,672 | 639,828 | 6,173,499 |
| - Geçmiş yıllar muallak hasar ve tazminatları | 4,187,148 | (1,961,631) | 2,225,517 |
| Dönem sonu rapor edilen hasarları - 31 Aralık | 17,623,571 | (3,936,998) | 13,686,573 |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar | 3,646,914 | (621,435) | 3,025,479 |
| Muallak hasar yeterlilik karşılığı | - | - | - |
| Aktüeryal zincirleme merdiven metoduna göre hesaplanan ilave karşılık | - | - | - |
| Toplam | 21,270,485 | (4,558,433) | 16,712,052 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

| Döviz Cinsi | Döviz Tutarı | 31 Mart 2014 | |
|----------------|--------------|--------------|------------------|
| | | Kur | Tutar TL |
| ABD Doları | 1,098,759 | 2.1898 | 2,406,062 |
| Euro | - | - | - |
| | | | 2,406,062 |
| 31 Aralık 2013 | | | |
| Döviz Cinsi | Döviz Tutarı | Kur | Tutar TL |
| ABD Doları | 248,195 | 2.1343 | 529,723 |
| Euro | 5,954 | 2.9365 | 17,484 |
| | | | 547,207 |

İkramiye ve indirimler karşılığı:

| | 2014 | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Dönem başı - 1 Ocak | 861,600 | | 861,600 |
| Net değişim | (34,025) | - | (34,025) |
| Dönem sonu - 31 Mart | 827,575 | | 827,575 |
| 2013 | | | |
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Dönem başı - 1 Ocak | 1,129,573 | - | 1,129,573 |
| Net değişim | (763,539) | - | (763,539) |
| Dönem sonu - 31 Mart | 366,034 | | 366,034 |

Diğer uzun vadeli teknik karşılıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararların Şirket'e ait olmayan kısmı "Diğer uzun vadeli teknik karşılıklar" altında muhasebeleştirilir (2.8 ve 47.1 no'lu dipnotlar).

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2014 | 2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 4,814,698 | 50,500,152 |
| Gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı) | 9,531,408 | (8,419,640) |
| Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar | (1,107,886) | (998,375) |
| Dönem sonu - 31 Mart | 13,238,220 | 41,082,136 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

Dengeleme karşılığı:

| | 2014 | | |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Dönem başı - 1 Ocak | 4,910,791 | (709,976) | 4,200,815 |
| Net değişim | 211,628 | (76,867) | 134,762 |
| Dönem sonu - 31 Mart | 5,122,419 | (786,843) | 4,335,577 |
| | 2013 | | |
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Dönem başı - 1 Ocak | 3,521,489 | (511,212) | 3,010,277 |
| Net değişim | 283,096 | (47,820) | 235,275 |
| Dönem sonu - 31 Mart | 3,804,585 | (559,032) | 3,245,552 |

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu(*):

| Kaza yılı | 1 Nisan 2007 - 31 Mart 2008 | 1 Nisan 2008 - 31 Mart 2009 | 1 Nisan 2009- 31 Mart 2010 | 1 Nisan 2010- 31 Mart 2011 | 1 Nisan 2011- 31 Mart 2012 | 1 Nisan 2012- 31 Mart 2013 | 1 Nisan 2013 - 31 Mart 2014 | Toplam Ödenen Net Hasar |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Kaza döneminde yapılan ödeme | 94,593,022 | 146,518,223 | 108,696,152 | 97,540,598 | 117,078,309 | 118,503,025 | 33,185,651 | 716,114,980 |
| 1 yıl sonra | 397,996 | 342,008 | 566,826 | 660,825 | 454,436 | 4,441,264 | - | 6,863,355 |
| 2 yıl sonra | 68,995 | 67,393 | 82,787 | 213,140 | 29,547 | - | - | 461,862 |
| 3 yıl sonra | 44,628 | 11,459 | 72,665 | 14,573 | - | - | - | 143,325 |
| 4 yıl sonra | 32,086 | 37,869 | 9,754 | - | - | - | - | 69,955 |
| 5 yıl sonra | 11,907 | - | - | - | - | - | - | 11,907 |
| 6 yıl sonra | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Toplam ödenen net hasar | 95,148,634 | 146,976,952 | 109,418,430 | 98,429,136 | 117,562,292 | 122,944,289 | 33,185,651 | 723,665,384 |

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu(*):

| Kaza yılı | 1 Nisan 2006 - 31 Mart 2007 | 1 Nisan 2007 - 31 Mart 2008 | 1 Nisan 2008- 31 Mart 2009 | 1 Nisan 2009- 31 Mart 2010 | 1 Nisan 2010- 31 Mart 2011 | 1 Nisan 2011- 31 Mart 2012 | 1 Nisan 2012 - 31 Mart 2013 | Toplam Ödenen Net Hasar |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Kaza döneminde yapılan ödeme | 228,856,654 | 94,593,022 | 146,518,223 | 108,696,152 | 97,540,598 | 117,078,309 | 118,503,025 | 911,785,985 |
| 1 yıl sonra | 598,196 | 397,996 | 342,008 | 566,826 | 660,825 | 454,436 | - | 3,020,287 |
| 2 yıl sonra | 40,116 | 68,995 | 67,393 | 82,787 | 213,140 | - | - | 472,431 |
| 3 yıl sonra | 13,572 | 44,628 | 11,459 | 72,665 | - | - | - | 142,323 |
| 4 yıl sonra | 91,357 | 32,086 | 37,869 | - | - | - | - | 161,313 |
| 5 yıl sonra | 22,147 | 11,907 | - | - | - | - | - | 34,053 |
| 6 yıl sonra | 19,798 | - | - | - | - | - | - | 19,798 |
| Toplam ödenen net hasar | 229,641,840 | 95,148,634 | 146,976,952 | 109,418,429 | 98,414,563 | 117,532,745 | 118,503,025 | 915,636,188 |

(*) Hasar gelişim tablolarında ödenen hasarlara vade gelimi ve iştirah tutarları dahil edilmiştir.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, Şirket'in branş bazında ayırdığı cari hesap dönemi muallak hasar ve tazminat karşılığı tutarı, tüm branşlarda Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile branş bazında bulunan tutardan daha büyük olmasından dolayı ilave karşılık ayrılmamıştır (31 Mart 2013: Yoktur).

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|----------------------|-----------------------|
| Esas faaliyetlerden borçlar | 4,464,295,029 | 4,337,673,839 |
| <i>Emeklilik faaliyetlerden borçlar (47.1 no'lu dipnot)</i> | <i>4,459,141,970</i> | <i>4,335,362,438</i> |
| <i>Reasürans şirketlerine borçlar</i> | <i>5,153,059</i> | <i>2,311,401</i> |
| Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot) | 8,265,525 | 8,550,264 |
| Toplam | 4,472,560,554 | 4,346,224,103 |

İlişkili taraf bakiyeleri 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Yabancı para ile ifade edilen borçlar aşağıdaki gibidir:

Reasürörler cari hesabı

| | 31 Mart 2014 | | |
|--------------------|---------------------|------------|------------------|
| Döviz Cinsi | Döviz Tutarı | Kur | Tutar TL |
| ABD Doları | 1,129,464 | 2.1898 | 2,473,300 |
| Euro | 7,875 | 3.0072 | 23,683 |
| | | | 2,496,983 |

| | 31 Aralık 2013 | | |
|--------------------|-----------------------|------------|------------------|
| Döviz Cinsi | Döviz Tutarı | Kur | Tutar TL |
| ABD Doları | 614,896 | 2.1343 | 1,312,373 |
| Euro | 7,386 | 2.9365 | 21,689 |
| | | | 1,334,062 |

20. Krediler

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

21. Ertelenmiş gelir vergisi

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. Ertelenmiş gelir vergisi (devamı)

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

| | Ertelenen vergi | | | |
|--|-----------------------|---------------------|-----------------------------|--------------------|
| | Toplam geçici farklar | | varlıkları/(yükümlülükleri) | |
| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
| Ertelenen vergi varlıkları | | | | |
| Emeklilik sözleşmelerinden devamlılık ödülü yükümlülüğü | 11,717,560 | 10,623,106 | 2,343,512 | 2,124,621 |
| Gider karşılıkları | 15,780,337 | 7,709,076 | 3,156,067 | 1,541,815 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 6,493,983 | 6,318,501 | 1,298,797 | 1,263,700 |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 1,669,649 | 920,270 | 333,930 | 184,054 |
| Devlet tahvili değerlendirme farkı | 205,136 | - | 41,027 | - |
| Aktüeryal Kayıp Kazanç | 272,167 | - | 54,433 | - |
| Toplam ertelenen vergi varlıkları | 36,138,831 | 25,570,953 | 7,227,766 | 5,114,191 |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri | | | | |
| Ertelenen emeklilik branşı üretim giderleri | (10,190,097) | (10,266,755) | (2,038,019) | (2,053,351) |
| Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark | (5,747,568) | (5,754,009) | (1,149,514) | (1,150,802) |
| Eurobond değerlendirme farkı | (975,647) | (1,864,598) | (195,129) | (372,920) |
| Tahvil yatırım farkı | - | (60,762) | - | (12,152) |
| Toplam ertelenen vergi yükümlülükleri | (16,913,312) | (17,946,124) | (3,382,662) | (3,589,225) |
| Net ertelenen vergi varlıkları | 19,225,520 | 7,624,828 | 3,845,104 | 1,524,966 |

Ertelenen vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|---|------------------|------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 3,014,444 | 1,093,131 |
| Ertelenen vergi (gideri) geliri (35 no'lu dipnot) | 1,088,583 | 346,273 |
| Aktüeryal kayıp kazancın vergi varlığı | (75,027) | - |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi (gideri)/geliri (Eurobond ve devlet tahvili) | (182,897) | 85,562 |
| Dönem sonu (35 no'lu dipnot) | 3,845,104 | 1,524,966 |

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Kısa vadeli kıdem tazminatı karşılığı | 3,184,292 | 3,134,996 |
| Uzun vadeli kıdem tazminatı karşılığı | 3,581,858 | 3,121,875 |
| | 6,766,150 | 6,256,871 |

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla 3,438.22 TL (31 Aralık 2013: 3,438,22 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri (devamı)

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

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

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

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|-------------------|---------------------|-----------------------|
| İskonto oranı (%) | 3.86 | 3.86 |

Şirket yönetimi, aktüeryal hesaplamalar çerçevesinde her personel için yaş, emekliliğe kalan süre ve çalıştığı departman gibi verileri dikkate alarak farklı ihtimal yüzdesi kullanmaktadır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 6,256,871 | 6,109,824 |
| Dönem içinde ödenen (33 no'lu dipnot) | (372,757) | (72,794) |
| Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı | 609,869 | 202,274 |
| Aktüeryal kayıp/kazanç | 272,167 | 79,197 |
| Dönem sonu | 6,766,150 | 6,318,501 |

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Alınan garanti ve teminatlar 12.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Bilançoda gider tahakkukları altında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Personel ikramiye karşılığı | 1,606,267 | 4,864,269 |
| Yeniden yapılandırma karşılığı | 2,125,684 | 2,219,920 |
| Performans kampanyası gider tahakkuku | 1,747,442 | 1,980,537 |
| Satış personeli prim tahakkuku | 1,360,000 | 1,300,000 |
| Fatura gider tahakkukları | 540,520 | 105,545 |
| Diğer ödül ve prim tahakkukları | 826,475 | 176,295 |
| Takasbank komisyonu tahakkuku | 184,675 | 152,060 |
| IGP gideri tahakkuku | 80,993 | 43,154 |
| Ek kayda alma ücreti tahakkuku | - | - |
| Diğer | 11,833 | 13,582 |
| Toplam | 8,483,889 | 10,855,362 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

24. Net sigorta prim geliri

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak – 31 Mart 2014 | | |
|---------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Hayat | 75,486,379 | (7,793,217) | 67,693,162 |
| Ferdi kaza | 38,661 | (9,622) | 29,039 |
| Toplam prim geliri | 75,525,040 | (7,802,839) | 67,722,201 |

| | 1 Ocak – 31 Mart 2013 | | |
|---------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Hayat | 61,800,575 | (6,336,860) | 55,463,715 |
| Ferdi kaza | 35,588 | (8,689) | 26,899 |
| Toplam prim geliri | 61,836,163 | (6,345,549) | 55,490,614 |

25. Aidat (ücret) gelirleri

Emeklilik faaliyetlerine ilişkin gelirler 2.21 ve 2.25 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

26. Yatırım gelirleri

| | 1 Ocak – 31 Mart 2014 | |
|--|-----------------------|-------------------|
| | Şirket payı | Sigortalı payı |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | | |
| Faiz geliri | 3,371,978 | 7,484,532 |
| Nakit ve nakit benzerleri | | |
| Faiz geliri | 5,560,267 | 247,636 |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar | | |
| Faiz geliri | - | - |
| Değerleme ve net satış geliri/(gideri) | (6,304) | (121,037) |
| Kur farkı geliri | (376,249) | 4,625,600 |
| Toplam(*) | 8,549,692 | 12,236,731 |

| | 1 Ocak – 31 Mart 2013 | |
|--|-----------------------|------------------|
| | Şirket payı | Sigortalı payı |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | | |
| Faiz geliri | 1,931,340 | 5,970,277 |
| Nakit ve nakit benzerleri | | |
| Faiz geliri | 3,177,211 | 355,735 |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar | | |
| Faiz geliri | (42,613) | 647,426 |
| Değerleme ve net satış geliri/(gideri) | 13,482 | 33,499 |
| Kur farkı geliri/(gideri) | 93,223 | 1,698,792 |
| Toplam(*) | 5,172,644 | 8,705,730 |

(*) 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in gelir tablosunda gösterilen net yatırım gelirleri 7,436,979 TL, (1 Ocak - 31 Mart 2013: 4,377,520 TL), olmakla beraber, yukarıda belirtilen yatırım gelirleri ile aradaki farkın 1,062,808 TL, (1 Ocak - 31 Mart 2013: 1,049,040 TL)'si, amortisman giderleri, 10,702 TL'si, (1 Ocak - 31 Mart 2013: 279,502 TL), arazi, arsa ile binalardan elde edilen gelirler, 640,705 TL'si (1 Ocak - 31 Mart 2013: 37,593 TL), yatırım yönetim giderleri, 34,649 TL'si (1 Ocak - 31 Mart 2013: 12,007- TL), menkul kıymet dışı diğer faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

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

28. Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktifler

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktiflere ilişkin bilgiler 26 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

29. Sigorta hak ve talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım anlaşması hakları

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

31. Zaruri diğer giderler

| | 1 Ocak - 31 Mart 2014 | 1 Ocak - 31 Mart 2013 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri - emeklilik | 18,923,652 | 19,471,371 |
| Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri - hayat | 29,359,295 | 21,242,590 |
| Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri - hayat dışı | 158,289 | 184,550 |
| Toplam (32 no'lu dipnot) | 48,441,236 | 40,898,511 |

32. Gider çeşitleri

| | 1 Ocak - 31 Mart 2014 | 1 Ocak - 31 Mart 2013 |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Personel giderleri (33 no'lu dipnot) | 17,422,908 | 16,157,875 |
| Üretim komisyon giderleri, hayat | 20,601,091 | 11,728,302 |
| Üretim komisyon giderleri, emeklilik | 4,637,628 | 7,391,767 |
| Ertelenen Üretim gideri | 1,035,661 | - |
| Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri | 3,688,528 | 2,969,543 |
| Üretim komisyon gelirleri, hayat | (2,216,952) | (1,492,436) |
| Ofis giderleri | 1,352,793 | 1,531,315 |
| Reklam ve pazarlama giderleri | 119,310 | 472,909 |
| Ulaşım giderleri | 591,761 | 565,375 |
| Kira giderleri | 588,170 | 484,455 |
| Eğitim gideri | 227,923 | - |
| Devamlılık ödülü | 14,801 | 311,913 |
| Haberleşme ve iletişim giderleri | 207,409 | 232,629 |
| Bakım ve onarım giderleri | 9,309 | 6,482 |
| Üretim komisyon giderleri, hayat dışı | 453 | 6,227 |
| Entegrasyon | 54,560 | - |
| Diğer | 105,883 | 532,155 |
| Toplam (31 no'lu dipnot) | 48,441,236 | 40,898,511 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

| | 1 Ocak – 31 Mart 2014 | 1 Ocak – 31 Mart 2013 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Maaş ödemesi | 9,541,476 | 8,133,357 |
| Prim ödemesi | 5,046,685 | 5,790,367 |
| SSK ödemesi | 2,128,227 | 1,976,408 |
| Yeniden yapılandırma gider ve tahakkukları | | - |
| Kıdem tazminatı | 372,757 | 72,794 |
| İhbar tazminatı | 99,272 | 28,631 |
| İzin tazminatı | 14,584 | 1,409 |
| Diğer | 219,907 | 154,909 |
| Toplam (32 no'lu dipnot) | 17,422,908 | 16,157,875 |

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

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır.

34. Finansal maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

Yoktur. (1 Ocak - 31 Mart 2013: Yoktur).

34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur. (1 Ocak - 31 Mart 2013: Yoktur).

34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur. (1 Ocak - 31 Mart 2013: Yoktur).

34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: Yoktur. (1 Ocak - 31 Mart 2013: Yoktur).

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

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

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

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

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

35. Gelir vergileri

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2014 | 1 Ocak - 31 Mart 2013 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi | (5,666,123) | (3,710,603) |
| Geçmiş yıl fazla ayrılan kurumlar vergisi karşılığının geri çevrilmesi | - | (1,688) |
| Satılmaya hazır varlıklardan dolayı özsermaye içinde muhasebeleştirilen vergi (gideri) geliri | 79,081 | (3,712,291) |
| Eurobond ek kaydı | - | - |
| Ertelenen vergi öncesi vergi gideri | (5,587,043) | (3,712,291) |
| Ertelenmiş vergi (gideri) geliri (21 no'lu dipnot) | 1,088,583 | 346,273 |
| Toplam vergi gideri | (4,498,459) | (3,366,018) |
| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
| Vergi karşılığı | 20,757,645 | 21,806,367 |
| Peşin ödenen vergiler (-) | (15,569,636) | (18,501,669) |
| Toplam vergi yükümlülüğü | 5,188,009 | 3,304,698 |
| Ertelenen vergi varlığı | 7,227,766 | 5,114,191 |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü | (3,382,662) | (3,589,225) |
| Ertelenen vergi varlığı - net (21 no'lu dipnot) | 3,845,104 | 1,524,966 |

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|---|---------------------|---------------------|
| Ertelenen vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar | 20,409,949 | 16,520,808 |
| Vergi oranı | %20 | %20 |
| Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı | (4,081,990) | (3,304,162) |
| Geçmiş yıl fazla ödenen kurumlar vergisi | - | - |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi | 416,470 | 61,856 |
| Toplam vergi gideri | (4,498,459) | (3,366,018) |

36. Net kur değişim gelirleri

Not 26'da açıklanmıştır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

37. Hisse başına kazanç

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

| | 1 Ocak - 31 Mart 2014 | 1 Ocak - 31 Mart 2013 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Net dönem karı | 15,911,490 | 13,154,790 |
| Beheri 0.1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 580,000,000 | 580,000,000 |
| Hisse başına kazanç (Kr) | 2.74 | 2.27 |

38. Hisse başı kar payı

Şirket 2014 yılı içerisinde 80.000.000 TL temettü tutarını 9 Mayıs ortaklara vermek üzere kayıtlara almıştır.(31 Aralık 2013: Yoktur.)

39. Faaliyetlerden yaratılan nakit

Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

42. Riskler

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Şirket aleyhine açılan hasar davaları net (*) | 1,283,333 | 931,128 |
| İşe iade davaları (**) | 289,773 | 128,983 |

(*) Muallak hasarlar içerisinde takip edilmekte olup muallak hasarların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır.

(**) Söz konusu davalara ilişkin ayrılan karşılık diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler altında takip edilmektedir.

43. Taahhütler

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Yurtiçi verilen banka teminat mektupları | 297,902 | 297,902 |
| Toplam | 297,902 | 297,902 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

43. Taahhütler (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden 10,000 USD PTT'ye ve 10,000 EURO tutarında BİST'e verdiği teminat mektuplarından dolayı taahhütleri bulunmaktadır.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Menkul değerler cüzdanı | 438,773,999 | 446,123,339 |
| Bankalar | | |
| Sigortalı portföyü (11 no'lu dipnot) | 7,715,774 | 10,668,149 |
| Şirket portföyü (2.12 ve 14 no'lu dipnot) | 104,062,115 | 68,169,804 |
| Toplam | 550,551,888 | 524,961,292 |

44. İşletme birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

45. İlişkili taraflarla işlemler

Allianz S.E., Koç Holding ve Unicredit şirketleri ile Şirket'in iştirakleri ve üst yönetimi bu finansal tablolar açısından ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır.

1) Ortaklarla olan işlemler

| Ortaklara borçlar/(alacaklar) | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Yapı Kredi Sigorta A.Ş. | 1,115,860 | 1,454,649 |
| Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. | - | 1,906 |
| Dönem sonu | 1,115,860 | 1,456,555 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

| Diğer | 1 Ocak – 31 Mart 2014 | 1 Ocak – 31 Mart 2013 |
|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Alınan primler | | |
| Yapı Kredi Sigorta A.Ş. | 61,035 | 101,979 |
| Ödenen sigorta primleri | | |
| Yapı Kredi Sigorta A.Ş. | 777,294 | 744,447 |
| Ödenen komisyonlar | | |
| Yapı Kredi Sigorta A.Ş. | - | 258 |
| Kira gelirleri | | |
| Yapı Kredi Sigorta A.Ş. | 16,423 | 261,959 |
| Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. | | |
| Kira giderleri | | |
| Yapı Kredi Sigorta A.Ş. | 7,427 | 63,733 |
| Diğer gelirler | | |
| Yapı Kredi Sigorta A.Ş. | 120,919 | 324,313 |
| Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. | | |
| Diğer giderler | | |
| Yapı Kredi Sigorta A.Ş. | 10,607 | 300,328 |
| Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. | | |
| Ödenen temettüleri | | |
| Yapı Kredi Sigorta A.Ş. | 64,000,000 | - |

2) İlişkili taraflarla olan işlemler

| Banka mevduatları | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.(*) | 150,531,466 | 123,727,696 |
| Toplam | 150,531,466 | 123,727,696 |

(*) Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar dahildir.

| Sigortacılık faaliyetlerinden (alacaklar)/borçlar | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Yapı Kredi Sigorta A.Ş. | (91,797) | (152,730) |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.(*) | 1,591,234 | (1,801) |
| Yapı Kredi Factoring A.Ş. | 3,066 | (3,391) |
| Yapı Kredi Yatırım A.Ş. | 23,655 | 3 |
| Toplam | 1,526,158 | (157,919) |

(*) Kredili hayat poliçe bakiyeleri dahildir

| Diğer borçlar / (alacaklar) | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş. | 131,355 | 1,557,964 |
| Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. | 189,965 | 577,600 |
| YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş. | 38,149 | 58,914 |
| Otokoç Otomotiv Ticaret A.Ş. | 105,272 | (2,606) |
| Setur Servis Turistik A.Ş. | 7,768 | 12,085 |
| Toplam | 472,509 | 2,203,957 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

3. Diğer ilişkili taraflarla olan işlemler

| Diğer borçlar / (alacaklar) | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Allianz Sigorta A.Ş. | - | 2,301,933 |
| Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. | - | 677,924 |
| Toplam | - | 2,979,857 |

| Diğer giderler | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Allianz Sigorta A.Ş. | 40,489 | - |
| Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. | 9,996 | - |
| Toplam | 50,485 | - |

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Alınan primler | | |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 1,511,198 | 1,508,096 |
| Yapı Kredi Finansal Kiralama A.Ş. | 20,383 | 19,229 |
| Yapı Kredi Yatırım A.Ş. | 39,967 | 34,667 |
| Yapı Kredi Factoring A.Ş. | 14,718 | 13,094 |
| Toplam | 1,586,266 | 1,575,086 |
| Ödenen komisyonlar | | |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 23,119,225 | 16,375,633 |
| Yapı Kredi Portföy A.Ş. | 2,158,562 | 2,428,095 |
| Yapı Kredi Yatırım A.Ş. | 3,714 | 4,325 |
| Toplam | 25,281,501 | 18,808,053 |
| Kira giderleri | | |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 84,944 | 120,267 |
| Faiz gelirleri | | |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 1,669,011 | 613,837 |
| Ödenen temettüleri | | |
| Yapı Kredi Finansal Kiralama A.Ş. | 15,941,340 | - |
| Yapı Kredi Factoring A.Ş. | 29,052 | - |
| Yapı Kredi Yatırım A.Ş. | 29,047 | - |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 561 | - |
| Toplam | 16,000,000 | - |
| Diğer giderler | | |
| Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. | 701,308 | 774,656 |
| YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş. | 96,251 | 153,430 |
| Otokoç | 187,134 | 140,700 |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş. | 148,040 | 1,455,606 |
| Setur Servis Turistik A.Ş. | 44,976 | 76,830 |
| Toplam | 1,228,194 | 2,601,222 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları:

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

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

Finansal duran varlıklar

| 31 Mart 2014 | | | | | | | | | |
|--------------------------|----------------------|------------------|-------------------------|-----------------------|---------------|-------------------|-------------|------------------|-------------|
| (%) | Endekslenmiş maliyet | Defter değeri | Bağımsız denetim görüşü | Finansal Tablo dönemi | Toplam varlık | Toplam yükümlülük | Net satış | Net kar/ (zarar) | |
| Çimsataş A.Ş. | 0.01 | 368,613 | 368,613 | Denetlenmemiştir | 31.12.2013 | 297,962,696 | 42,152,628 | 107,692,841 | 938,325 |
| EmeklilikGözetim Merkezi | 5.56 | 263,221 | 263,221 | Denetlenmemiştir | 31.03.2014 | 7,397,560 | 877,878 | 1,394,821 | 166,621 |
| Çukurova Çelik End. A.Ş. | 0.04 | 6,382,914 | - | Denetlenmemiştir | 31.12.2013 | 2,460,993,682 | 574,004,582 | - | (6,663,089) |
| | | 7,014,748 | 631,834 | | | | | | |
| 31 Aralık 2013 | | | | | | | | | |
| (%) | Endekslenmiş maliyet | Defter değeri | Bağımsız denetim görüşü | Finansal Tablo dönemi | Toplam varlık | Toplam yükümlülük | Net satış | Net kar/ (zarar) | |
| Çimsataş A.Ş. | 0.01 | 368,613 | 368,613 | Denetlenmemiştir | 31.12.2013 | 297,962,696 | 42,152,628 | 107,692,841 | 938,325 |
| EmeklilikGözetim Merkezi | 5.56 | 263,221 | 263,221 | Denetlenmemiştir | 31.12.2013 | 9,174,436 | 2,820,059 | 7,669,243 | 3,032 |
| Çukurova Çelik End. A.Ş. | 0.04 | 6,382,914 | - | Denetlenmemiştir | 31.12.2013 | 2,460,993,682 | 574,004,582 | - | (6,663,089) |
| | | 7,014,748 | 631,834 | | | | | | |

Şirket'in, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırladığı finansal tablolar, satılmaya hazır finansal duran varlıklar için geçmiş yıllarda 6,382,914 TL (31 Aralık 2013: 6,382,914 TL) tutarında değer düşüklüğü karşılığını da içermektedir.

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları:

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri:

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı:

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

46. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

47. Diğer

47.1 Finansal tablolardaki "diğer" ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20'sini veya bilanço aktif toplamının %5'ini aşan kalemlerin ad ve tutarları:

a) Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--------------------------|---------------------|-----------------------|
| Kredi kartı tahsilatları | 64,652,628 | 58,967,104 |
| Banka ödeme belgesi | 11,508 | 23,713 |
| Diğer | 349,243 | 300,682 |
| | 65,013,379 | 59,291,499 |

b) Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|----------------------|-----------------------|
| Saklayıcı şirketten alacaklar | 4,381,567,840 | 4,255,561,135 |
| Satış emirleri | 11,221,458 | 22,223,515 |
| Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları) | 14,531,929 | 13,534,486 |
| Fon işletim gideri kesintisi | 6,346,473 | 6,454,986 |
| Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar | 4,413,667,700 | 4,297,774,122 |
| Katılımcılara borçlar | 4,392,789,299 | 4,277,784,650 |
| Katılımcılar geçici hesabı | 62,398,703 | 52,232,198 |
| Katılımcılar cayma hesabı | 2,675,710 | 2,674,578 |
| Aracılara borçlar | 673,941 | 1,174,517 |
| Diğer | 604,317 | 1,496,495 |
| Emeklilik faaliyetlerinden borçlar | 4,459,141,970 | 4,335,362,438 |

c) Diğer çeşitli cari varlıklar:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|----------------------------|---------------------|-----------------------|
| Satıcılardan alacaklar | 296,532 | 6,165 |
| Personele verilen cihazlar | 73,423 | 18,628 |
| | 369,955 | 24,793 |

d) Diğer çeşitli borçlar- kısa vadeli

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Satıcılara borçlar | 4,521,368 | 4,846,332 |
| Aracılara borçlar (Hayat ve Ferdi Kaza Branşı) | 2,296,233 | 3,647,397 |
| Geçici banka | 1,378,912 | - |
| Diğer | 69,010 | 56,535 |
| | 8,265,523 | 8,550,264 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

47. Diğer (devamı)

e) Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları - kısa vadeli:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Ertelenen emeklilik branşı üretim giderleri (2.25 no'lu dipnot) | 5,839,518 | 6,745,134 |
| Peşin ödenen sigorta giderleri | 1,618,102 | 2,358,750 |
| Peşin ödenen yazılım giderleri | 1,270,943 | 1,621,659 |
| Diğer | 364,527 | 60,396 |
| | 9,093,090 | 10,785,939 |

f) Gelecek yıllara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları –uzun vadeli

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Ertelenen emeklilik branşı üretim giderleri (2.25 no'lu dipnot) | 4,350,579 | 6,673,876 |
| Gelecek yıllara ait acente ödülleri | 5,725,434 | 4,480,624 |
| | 10,076,013 | 11,154,500 |

g) Diğer uzun vadeli teknik karşılıklar:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Diğer teknik karşılıklar (2.8 ve 17 no'lu dipnotlar) (*) | 13,238,220 | 4,814,697 |
| Dengeleme karşılığı (2.8 ve 17 no'lu dipnotlar) | 4,335,577 | 4,200,815 |
| | 17,573,797 | 9,015,512 |

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

h) Diğer uzun vadeli yükümlülükler:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Emeklilik sözleşmelerinden devamlılık ödülü yükümlülüğü (2.25 no'lu dipnot) | 11,717,560 | 11,702,759 |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 1,588,416 | 1,013,770 |
| | 13,305,976 | 12,716,529 |

i) Ertelenmiş üretim giderleri - kısa vadeli:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Ertelenmiş komisyon giderleri | 6,632,598 | 5,972,361 |
| | 6,632,598 | 5,972,361 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

47. Diğer (devamı)

j) Ödenecek vergi ve fonlar:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Ücretlerden kesilen gelir vergisi | 1,898,779 | 1,445,002 |
| Ödenecek gelir vergileri | 965,992 | 1,212,825 |
| Ödenecek sigorta muameleleri vergisi | 141,117 | 223,557 |
| Ödenecek damga vergileri | 81,081 | 59,470 |
| Ödenecek katma değer vergileri | 4,369 | 10,600 |
| Ödenecek stopajlar | 13,952 | 5,679 |
| Ödenecek veraset ve intikal vergileri | 73,417 | 60,487 |
| | 3,178,707 | 3,017,620 |

k) Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli izin karşılığı | 81,233 | - |
| İşe iade davaları (Dipnot 42) | 289,773 | 128,983 |
| | 371,006 | 208,792 |

l) Diğer teknik karşılıklarda değişim - Hayat:

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Dengeleme karşılığı gideri | 134,346 | 234,522 |
| Kar'a iştirak karşılığı gideri | 1,003,870 | 760,928 |
| IGP Pool | 148,141 | (244,083) |
| Birlik aidatı | - | - |
| Doktor raporları | 112,673 | - |
| Faiz ve dava giderleri | 133 | - |
| Acente teşvik gideri | - | - |
| Reasürans kur farkı gideri | - | 4,039 |
| Kuruluş harcı | 109,677 | 105,529 |
| Diğer | 74,614 | 338,460 |
| | 1,583,454 | 1,199,395 |

m) Gelecek aylara/yıllara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|------------------------|---------------------|-----------------------|
| Komisyon geliri (uzun) | 500,000 | 547,619- |
| Komisyon geliri (kısa) | 261,905 | 261,905 |
| | 761,905 | 809,524 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

47. Diğer (devamı)

m) Diğer teknik giderler - Emeklilik:

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--|---------------------|---------------------|
| Kredi kart komisyon giderleri | 941,507 | 757,634 |
| Takasbank'a ödenen komisyonlar | 556,554 | 428,105 |
| Diğer kurumlara ödenen ücretler (EGM vb. gibi) | 119,621 | 103,681 |
| Diğer | 14,741 | 154,406 |
| | 1,632,423 | 1,443,826 |

n) Diğer teknik gelirler - Emeklilik:

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|---|---------------------|---------------------|
| Ertelenmiş komisyon giderlerindeki değişim | - | 1,305,802 |
| Diğer | 63,259 | 44,085 |
| (Ert.koms.gider olunca faal. Giderine(md.32) yazılıyor!!) | | |
| | 63,259 | 1,349,887 |

o) Diğer teknik gelirler – Hayat Dışı

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|----------------|---------------------|---------------------|
| Diğer gelirler | 67,991 | (2,142) |
| | 67,991 | (2,142) |

p) Diğer gelir ve karlar

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| SGK iadeleri | - | 76,320 |
| Acente ödül gelirleri | - | - |
| Tahakkuk iptalleri | 48,374 | - |
| E-Beas | 1,210 | - |
| Diğer | 1 | 8,547 |
| Toplam | 49,585 | 84,867 |

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

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar:

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ait ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler:

Dönemin reeskont ve karşılık (giderleri)/gelirleri:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2014 | 1 Ocak - 31 Mart 2013 |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <i>Teknik karşılıklar</i> | | |
| Hayat matematik karşılığı | (3,287,847) | (14,555,737) |
| Muallak hasar ve tazminat karşılığı | (2,411,892) | (766,018) |
| Kazanılmamış primler karşılığı | (2,968,572) | (2,285,879) |
| Diğer teknik karşılıklar | (1,583,459) | (1,199,404) |
| <i>Diğer karşılıklar</i> | | |
| Vergi karşılığı | (5,587,042) | (3,712,291) |
| Ertelenen vergi karşılığı | 1,088,583 | 346,273 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 754,954 | 129,479 |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 576,070 | 99,121 |
| Diğer | 160,790 | 4,684 |

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.
(Eski adıyla Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla

Ek 1 - Kar dağıtım tablosu

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

Ek 1 – Kar Dağıtım Tablosu

| | Dipnot | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--|--------|-----------------|-----------------|
| I. Dönem karının dağıtımı | | - | - |
| 1.1. Dönem karı | | - | - |
| 1.2. Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler | | - | - |
| 1.2.1. Kurumlar vergisi (gelir vergisi) | | - | - |
| 1.2.2. Gelir vergisi kesintisi | | - | - |
| 1.2.3. Diğer vergi ve yasal yükümlülükler | | - | - |
| A Net dönem karı (1.1 - 1.2) | | - | - |
| 1.3. Geçmiş dönemler zararı (-) | | - | - |
| 1.4. Birinci tertip yasal akçe | | - | - |
| 1.5. Şirkette bırakılması ve tasarrufu Zorunlu yasal fonlar (-) | | - | - |
| B Dağıtılabilir net dönem karı [(a - (1.3 + 1.4 + 1.5)] | | - | - |
| 1.6. Ortaklara birinci temettü (-) | | - | - |
| 1.6.1. Hisse senedi sahiplerine | | - | - |
| 1.6.2. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine | | - | - |
| 1.6.3. Katılma intifa senedi sahiplerine | | - | - |
| 1.6.4. Kara iştirakli tahvil sahiplerine | | - | - |
| 1.6.5. Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine | | - | - |
| 1.7. Personele temettü (-) | | - | - |
| 1.8. Kuruculara temettüleri (-) | | - | - |
| 1.9. Yönetim kuruluna temettü (-) | | - | - |
| 1.10. Ortaklara ikinci temettü (-) | | - | - |
| 1.10.1. Hisse senedi sahiplerine | | - | - |
| 1.10.2. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine | | - | - |
| 1.10.3. Katılma intifa senedi sahiplerine | | - | - |
| 1.10.4. Kara iştirakli tahvil sahiplerine | | - | - |
| 1.10.5. Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine | | - | - |
| 1.11. İkinci tertip yasal yedek akçe (-) | | - | - |
| 1.12. Statü yedekleri (-) | | - | - |
| 1.13. Olağanüstü yedekler | | - | - |
| 1.14. Diğer yedekler | | - | - |
| 1.15. Özel fonlar | | - | - |
| II. Yedeklerden dağıtım | | - | - |
| 2.1. Dağıtılan yedekler | | - | - |
| 2.2. İkinci tertip yasal yedekler (-) | | - | - |
| 2.3. Ortaklara pay (-) | | - | - |
| 2.3.1. Hisse senedi sahiplerine | | - | - |
| 2.3.2. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine | | - | - |
| 2.3.3. Katılma intifa senedi sahiplerine | | - | - |
| 2.3.4. Kara iştirakli tahvil sahiplerine | | - | - |
| 2.3.5. Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine | | - | - |
| 2.4. Personele pay (-) | | - | - |
| 2.5. Yönetim kuruluna pay (-) | | - | - |
| III Hisse başına kar | | - | - |
| 3.1. Hisse senedi sahiplerine | | - | - |
| 3.2. Hisse senedi sahiplerine (%) | | - | - |
| 3.3. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine | | - | - |
| 3.4. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%) | | - | - |
| IV. Hisse başına temettü | | - | - |
| 4.1. Hisse senedi sahiplerine | | - | - |
| 4.2. Hisse senedi sahiplerine (%) | | - | - |
| 4.3. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine | | - | - |
| 4.4. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%) | | - | - |

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren üç aylık dönemler ile ilgili kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.