



Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015
Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

11 Mart 2016

Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetçi raporu ile 76 sayfa finansal tablo ve dipnotlarından oluşmaktadır.



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ve finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeler ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş



Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Raporlar

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative


Erdal Tıkmak, SMMM
Sorumlu Denetçi


11 Mart 2016
İstanbul, Türkiye

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL RAPORU**

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre 31 Aralık 2015 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, 11 Mart 2016



Taylan TÜRKÖLMEZ
Genel Müdür



Ersin PAK
Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı



Ahmet Faruk YEGÜL
Mali İşler Direktörü



Birsen ÖZTÜRK KIRÇAL
Aktüer

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi**31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

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

VARLIKLAR			
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
I- Cari Varlıklar	Dipnot	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	391,714,965	387,879,989
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	318,731,490	322,632,667
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	72,983,475	65,247,322
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	638,803,991	551,004,431
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	326,440,412	210,258,153
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	350,975	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	312,012,604	340,746,278
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		57,656,241	43,818,324
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	24,443,778	15,767,320
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	2.8,12	2,802,468	2,890,266
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	30,409,995	25,160,738
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		32,194	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		(32,194)	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		8,068	11,559
1- Ortaklardan Alacaklar		-	11,559
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	12,45	8,068	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		1,757,134	-
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		1,757,134	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	17	19,076,655	15,293,122
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	10,945,906	8,526,683
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		214,345	31,467
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	2.14,17	7,916,404	6,734,972
G- Diğer Cari Varlıklar		14,648	-
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	12	1,876	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		-	-
5- Personele Verilen Avanslar	12	12,772	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		1,109,031,702	998,007,425

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		6,778,078,243	5,667,629,837
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12	6,778,078,243	5,667,629,837
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar		19,774	19,774
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	19,774	19,774
4- Diğer Cesitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Cesitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	631,834	631,834
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler	9	7,014,748	7,014,748
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri		-	-
6- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	9	(6,382,914)	(6,382,914)
E- Maddi Varlıklar	6	82,186,224	68,815,595
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6	4,118,368	2,345,000
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	60,672,000	60,672,000
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	19,533,089	12,940,420
6- Motorlu Taşıtlar	6	213,814	8,161
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	20,699,117	11,676,842
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	243,424	243,424
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(23,293,588)	(19,070,252)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	2,587,521	2,213,680
1- Haklar	8	11,052,062	9,164,369
2- Şerefîye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
7- Birikmiş İtfalar		-	-
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	8	(8,464,541)	(6,950,689)
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		10,815,852	10,835,139
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	2,14,17	10,815,852	10,835,139
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	-	-
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
6- Diğer Cesitli Cari Olmayan Varlıklar	21	-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		6,874,319,448	5,750,145,859
Varlıklar Toplamı		7,983,351,150	6,748,153,284

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A- Finansal Borçlar	20	75,117,725	75,299,898
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		46,429	32,264
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		(18,063)	(15,778)
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)	20	75,089,359	75,283,412
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	74,512,332	66,841,715
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	2,285,063	2,654,161
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	72,227,269	63,586,253
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	601,301
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar	19,45	7,403,804	11,390,726
1- Ortaklara Borçlar	45	-	9,426,741
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		65,861	108,443
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	7,337,943	1,855,542
D- Diğer Borçlar	19	8,455,618	1,625,971
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	8,455,618	1,625,971
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	112,253,051	84,264,125
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	25,858,266	20,723,014
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları – Net	17	41,896,920	32,822,153
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net	17	43,472,742	29,822,626
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net	17	1,025,123	896,332
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıkları – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	13,281,110	12,924,366
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		3,257,924	3,162,549
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		1,282,452	2,438,027
3- Vadeli Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	35,440,652	34,823,103
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	19	(26,699,918)	(27,499,313)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları	23	33,142,529	20,446,068
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	33,142,529	20,446,068
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	261,905	261,905
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	19	261,905	261,905
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		324,428,074	273,054,774

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi**31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	-	87,819
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	90,104
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	(2,285)
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		6,778,078,243	5,667,629,837
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	19	6,778,078,243	5,667,629,837
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	517,962,618	494,710,437
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	498,883,591	452,101,595
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık – Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	19,079,027	42,608,842
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları	23	11,913,573	10,458,001
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	11,913,573	10,458,001
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		214,286	309,524
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		214,286	309,524
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		12,746,251	14,953,473
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	2,419,007	4,027,532
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	10,327,244	10,925,941
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		7,320,914,971	6,188,149,091

İlişteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi**31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

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

ÖZSERMAYE			
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
V- Özsermaye	Dipnot	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A- Ödenmiş Sermaye		58,000,000	58,000,000
1- (Nominal) Sermaye	2.13,15	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		38,680,384	58,262,950
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	38,680,384	58,262,950
C- Kar Yedekleri		78,883,816	56,858,120
1- Yasal Yedekler	15	37,111,417	26,639,993
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	43,237,198	26,959,868
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	(1,464,799)	3,258,259
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları	15	20,409,660	19,905,180
1- Geçmiş Yıllar Karları	15	20,409,660	19,905,180
E- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		142,034,245	93,923,169
1- Dönem Net Karı		142,034,245	93,923,169
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtıma Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		338,008,105	286,949,419
Yükümlülükler Toplamı		7,983,351,150	6,748,153,284

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
I-TEKNİK BÖLÜM			
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		8,265,398	6,607,335
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		7,815,846	6,363,731
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	7,858,165	6,458,742
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5,17	7,889,013	6,493,710
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5,10,17	(30,848)	(34,968)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım)	5,17,29	(42,319)	(95,011)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(42,319)	(95,011)
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)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		449,552	-
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	243,604
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	243,604
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri		-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(8,132,075)	(4,722,672)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(733,570)	(399,429)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(565,363)	(729,080)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	5,17	(597,139)	(729,080)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı	5	31,776	-
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(168,207)	329,651
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	5,17	(168,207)	329,651
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	5,10,17	-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(58,096)	(146,661)
4- Faaliyet Giderleri	32	(4,330,652)	(2,024,420)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(3,009,757)	(2,152,162)
5.1- Matematik Karşılıklar		(3,009,757)	(2,152,162)
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı		-	-
6- Diğer Teknik Giderler		-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler		-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)	5	133,323	1,884,663
D- Hayat Teknik Gelir		453,415,907	338,797,965
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		386,290,951	294,103,774
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	391,383,884	297,086,558
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5,17	432,827,160	330,601,248
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5,10,17	(41,443,276)	(33,514,690)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,17,29	(5,092,933)	(2,982,784)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(4,909,326)	(3,378,394)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	(183,607)	395,610
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri	5	65,706,154	44,791,363
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	5	1,418,802	(97,172)
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler	5	1,418,802	(97,172)
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri		-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Gelir Tablosu

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
E- Hayat Teknik Gider		(339,228,100)	(284,002,315)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(121,463,831)	(136,938,286)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(107,981,922)	(129,327,694)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	5,17	(120,466,257)	(139,453,750)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	5,10,17	12,484,335	10,126,056
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(13,481,909)	(7,610,592)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	5,17	(15,711,323)	(9,431,566)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	5,10,17	2,229,414	1,820,974
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5	(128,791)	(34,731)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı	5	(128,791)	(34,731)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,29	(52,841,617)	(2,427,287)
3.1- Matematik Karşılıklar	5	(52,841,617)	(2,427,287)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık	5	(52,841,617)	(2,427,287)
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı		-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5	(2,495,555)	(6,810,533)
5- Faaliyet Giderleri	5,32	(158,374,260)	(134,820,570)
6- Yatırım Giderleri	5	(3,924,046)	(2,970,908)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)	5	114,187,807	54,795,650
G- Emeklilik Teknik Gelir	5	150,980,191	120,214,417
1- Fon İşletim Gelirleri	5	104,107,304	82,775,395
2- Yönetim Gideri Kesintisi	5	15,511,118	17,917,055
3- Giriş Aidatı Gelirleri	5	24,230,972	19,226,999
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	5	5,419,553	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		7,079	25,742
7- Diğer Teknik Gelirler	5	1,704,165	269,226
H- Emeklilik Teknik Gideri		(139,541,027)	(94,107,081)
1- Fon İşletim Giderleri	5	(10,456,331)	(8,118,452)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		(3,708)	-
3- Faaliyet Giderleri	5,32	(119,858,704)	(83,524,735)
4- Diğer Teknik Giderler	5	(5,399,406)	(2,463,894)
5- Ceza Ödemeleri		(3,822,878)	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)	5	11,439,164	26,107,336

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
I-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM			
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		133,323	1,884,663
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		114,187,807	54,795,650
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		11,439,164	26,107,336
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		125,760,294	82,787,649
K- Yatırım Gelirleri	5	133,638,662	53,371,542
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		24,292,054	34,212,605
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		1,381	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		22,558,245	4,685,455
4- Kambiyo Karları		59,997,466	8,350,465
5- İştiraklerden Gelirler		-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		4,670,501	1,799,283
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		22,119,015	4,323,734
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
L- Yatırım Giderleri	5	(80,365,750)	(19,071,761)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		-	(4,325,544)
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	(838,166)
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		(655)	(947)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		(32,615,204)	(1,206,932)
6- Kambiyo Zararları		(31,928,779)	(8,275,937)
7- Amortisman ve İtfa Payı Giderleri		(6,001,805)	(4,424,235)
8- Diğer Yatırım Giderleri		(9,819,307)	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar	5	(1,558,309)	2,353,304
1- Karşılıklar Hesabı	47	(1,510,767)	(1,161,365)
2- Reeskont Hesabı		-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	35	364,635	3,382,686
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	35	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		346,240	131,983
8- Diğer Gider ve Zararlar		(305,059)	-
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		(453,358)	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		142,034,245	93,923,169
1- Dönem Karı ve Zararı		177,474,897	119,440,734
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(35,440,652)	(25,517,565)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		142,034,245	93,923,169
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		456,281,887	347,193,337
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		2,009,320,937	1,748,947,472
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(410,337,850)	(381,314,700)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(1,994,490,013)	(1,704,060,422)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		60,774,961	10,765,687
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(30,903,910)	(27,499,313)
10. Diğer nakit girişleri		16,968,883	2,437,163
11. Diğer nakit çıkışları		(55,989,757)	30,693,083
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(9,149,823)	16,396,620
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		1,050,562	(3,963,983)
2. Maddi varlıkların iktisabı	6,7,8	(18,119,715)	(49,151,901)
3. Mali varlık iktisabı		(261,723,982)	(95,651,691)
4. Mali varlıkların satışı		181,315,677	141,906,584
5. Alınan faizler		102,777,752	45,459,308
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		24,092,971	9,537,305
8. Diğer nakit çıkışları		(11,384,402)	(9,704,782)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		18,008,863	38,430,840
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sermaye artırımını		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	-
4. Ödenen temettüleri	45	(86,000,000)	(80,000,000)
5. Diğer nakit girişleri		-	85,497,976
6. Diğer nakit çıkışları		(179,888)	(3,414,290)
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(86,179,888)	2,083,686
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		2,696,544	525,359
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net azalış		(74,624,304)	57,436,505
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	220,298,808	162,862,303
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	145,674,504	220,298,808

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Özkaynak Değişim Tablosu

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

Bağımsız Denetimden Geçmiş Özkaynak Değişim Tablosu – 31 Aralık 2014												
	Dip not	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2013		58,000,000	-	(2,417,317)	-	16,071,684	60,362,004	18,825,585	57,166,173	23,319,470	231,327,599	
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 – Nakit		58,000,000	-	(2,417,317)	-	16,071,684	60,362,004	18,825,585	57,166,173	23,319,470	231,327,599	
2 – İle Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	5,675,576	-	-	-	39,437,365	-	-	(3,414,290)	(3,414,290)
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	93,923,169	-	93,923,169
I – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlardan Transferler		-	-	-	-	10,568,309	-	-	-	(10,568,309)	-	-
J – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	(33,402,136)	-	-	(46,597,864)	-	(80,000,000)
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2014		58,000,000	-	3,258,259	-	26,639,993	26,959,868	58,262,950	93,923,169	19,905,180	286,949,419	

Bağımsız Denetimden Geçmiş Özkaynak Değişim Tablosu – 31 Aralık 2015												
	Dip not	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2014		58,000,000	-	3,258,259	-	26,639,993	26,959,868	58,262,950	93,923,169	19,905,180	286,949,419	
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	(4,723,058)	-	-	-	-	(756,981)	-	504,480	(252,501)
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	142,034,245	-	142,034,245
I – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlardan Transferler		-	-	-	-	10,471,424	17,038,092	(18,825,585)	-	(8,683,931)	-	-
J – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	(760,762)	-	-	(85,239,238)	-	(86,000,000)
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2015		58,000,000	-	(1,464,799)	-	37,111,417	45,237,198	38,680,384	142,034,245	20,409,660	338,008,105	

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Kar Dağıtım Tablosu

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

	Dipnot	Cari Dönem 31 Aralık 2015	Önceki Dönem 31 Aralık 2014
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI			
1.1. DÖNEM KARI/(ZARARI)		177,110,262	116,058,048
1.2. ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER		35,076,017	22,134,890
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		35,440,652	26,760,479
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		(364,635)	(4,625,599)
A NET DÖNEM KARI/(ZARARI) (1.1 – 1.2)		142,034,245	93,923,169
1.3. GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE		-	450,007
1.5. ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI (A - (1.3 + 1.4 + 1.5)) 			93,473,162
1.6. ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	(2,900,000)
1.6.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	(2,900,000)
1.6.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
1.6.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7. PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8. YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9. ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	(82,339,238)
1.9.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	(82,339,238)
1.9.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
1.9.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	(8,233,924)
1.11. STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12. OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.13. DİĞER YEDEKLER		-	-
1.14. ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1. DAĞITILAN YEDEKLER		-	(836,838)
2.2. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	(76,076)
2.3. ORTAKLARA PAY (-)		-	(760,762)
2.3.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	(760,762)
2.3.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
2.3.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4. PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5. YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		0.2448	0.1619
3.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		0.2448	0.1619
3.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		24.48	16.19
3.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			0.1483
4.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	0.1483
4.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	14.83
4.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'nin ("Şirket") ana ortağı Allianz Sigorta A.Ş'dir.

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

Şirket Türkiye'de tescil edilmiş olup, "Anonim Şirket" statüsünde faaliyet göstermektedir. Şirket Genel Müdürlüğü "Allianz Tower Küçükbakkalköy Mahallesi Kayışdağı Caddesi No:1 Ataşehir İstanbul" adresinde yer almaktadır.

1.3 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.

2013 yılında Allianz Sigorta A.Ş. Yapı Kredi Sigorta A.Ş.'yi satın almış ve bu iki şirket 2014 yılında Allianz Sigorta A.Ş. altında birleşmiştir. Bu işlemten sonra Şirket Allianz Sigorta A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olmuştur. Şirket'in ünvanı 3 Ekim 2013 tarihinde Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in 30 Aralık 2002 tarihinde ünvanı 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.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ile Bireysel Emeklilik Kanunu ve bu kanunlara dayanılarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Üst kademe yöneticiler	5	11
Diğer personel	769	826
Toplam	774	837

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst kademe yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3,221,666 TL'dir (31 Aralık 2014: 2,818,406 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 yayımlanan 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.

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

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in finansal bilgilerini içermekte olup, 2.2 – *Konsolidasyon* notunda daha detaylı anlatıldığı üzere 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

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

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

Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi : Allianz Tower Küçükbakkalköy Mahallesi
Kayışdağı Caddesi No:1
Ataşehir/İstanbul

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

Şirket önceki raporlama döneminden sonra genel müdürlüğünde adres değişikliği yapmıştır. Şirket'in önceki raporlama dönemi sonu itibarıyla adres bilgileri aşağıdaki gibidir:

Şirket'in eski Genel Müdürlüğü'nün Adresi : Bağlarbaşı Kısıklı Cad., No:13 Altunizade
Üsküdar/İstanbul

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu'nun 18 inci maddesine dayanılarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde ve Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, açıklama ve genelgeler ile bunlarla düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") (tümü "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı")'na uygun olarak hazırlamaktadır.

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

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Hiperenfasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

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

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona erdirilmiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançoda yer alan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmesi, bu tarihten sonraki girişlerin ise nominal değerlerinden taşınmasıyla gösterilmiştir.

Diğer muhasebe politikaları

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

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

2.1.6 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Cari dönemde muhasebe politikalarında ve tahminlerinde yapılan herhangi bir değişiklik veya tespit edilmiş hata bulunmamaktadır.

Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar 3 – Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri notunda verilmiştir.

2.1.7 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Cari dönemde muhasebe tahminlerinde yapılan herhangi bir değişiklik veya tespit edilmiş hata bulunmamaktadır.

Muhasebe tahminlerine ilişkin diğer açıklamalar ise 3 – Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri notunda verilmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

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

2.4 Yabancı para karşılıkları

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

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

2.5 Maddi duran varlıklar

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

Kullanım amaçlı binalar, mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerlendirme uzmanları tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen gerçeğe uygun değerlerinden binaların müteakip birikmiş amortismanlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman varlığın brüt defter değeri ile netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

Kullanım amaçlı arsa ve binaların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, vergi etkileri netleştirilmiş olarak, bilançoda özsermaye altında yer alan “Diğer Sermaye Yedekleri” hesabına kaydedilmektedir. Gayrimenkul bazında yapılan değerlendirmeler sonucunda bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen değer azalışları söz konusu fondan düşülmekteyken; diğer tüm azalışlar ise kar/zarar hesaplarına yansıtılmaktadır. Her hesap döneminde, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark “Diğer Sermaye Yedekleri”nden geçmiş yıllar karlarına transfer edilmektedir.

Arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri veya yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar (devamı)

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

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

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

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

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

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı (%)
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	50	2
Demirbaş ve tesisatlar	3-15	7-33
Finansal kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar	3-5	20-33
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	3	33

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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar için kayıtlarında yer alan değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

Kullanım amaçlı gayrimenkullerden yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan sınıflamalarda, sınıflama tarihine kadar amortisman tabi tutulur. Sınıflama tarihi itibarıyla gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında meydana gelecek farklılığı bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutar ve meydana gelen değer azalışını ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılır. Sınıflama tarihinde meydana gelen değer artışları özkaynaklara, yeniden değerlendirme fazlası olarak eklenir. Değerleme fazlası dağıtılmamış karlara transfer edilebilir.

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 ilk kayda alınmalarında işlem maliyetleri de dahil edilmek üzere maliyetleri ile ölçülürler.

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerinin ilk kayıtlara alınmaları sonrası, mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerlendirme uzmanlarının belirlediği gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolarında göstermektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki gerçeğe uygun değer değişiklikleri, gelir tablosunda yatırım gelirlerinin altında muhasebeleştirilmektedir.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları bilgi sistemleri, imtiyaz hakları ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar TMS 38 – *Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi* standardı uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltilmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

2.8 Finansal varlıklar

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

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

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

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

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

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

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

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

Özel araçlar

İkrazlar, Şirket'in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre bu süre minimum 3 yıldır) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarıyla ilgili tarifenin, iştirak 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..

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

Bu yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılması durumunda, ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri arasındaki farkın %5'i özsermaye altında, %95'i Sigortacılık Teknik Karşılıkları – Diğer Teknik Karşılıklar hesabında muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının %95'ine tekabül eden toplam 7,235,765 TL değerlendirme zararı (31 Aralık 2014: 33,313,844 TL değerlendirme kazancı) (Not 17) diğer teknik karşılıklar hesabında içerisinde 'satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı olarak gösterilmiştir.

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

Şirket, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları hesabı altında, fonların yönetiminden kaynaklanan ve aynı gün içerisinde tahsil edilemeyen fon işletim gideri kesintisi alacaklarını takip etmektedir.

Şirket tarafından kurulan emeklilik yatırım fonlarına tahsis edilen avanslar, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları hesabında takip edilmektedir.

Katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacaklar, saklayıcı şirketten alacaklar kalemi altında sınıflandırılmaktadır. Bu tutar aynı zamanda bireysel emeklilik sistemi borçları kalemi altında satışı gerçekleşen fonlar için katılımcılara borçlar olarak gösterilmektedir.

Kayıtlardan çıkarma

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

2.10 Türev finansal araçlar

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

31 Aralık 2015 tarihinde sonra eren dönemde yapılan türev işlemlerinden 22,119,015 TL tutarında yatırım geliri ve 32,615,204 TL tutarında yatırım gideri kayıtlara yansıtılmıştır (31 Aralık 2014 tarihinde 4,323,734 TL yatırım geliri, 1,206,932 TL yatırım gideri kayıtlara yansıtılmıştır).

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

2.13 Sermaye

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %80 pay ile Allianz Sigorta A.Ş.’dir Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %19.93 pay ile Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.’dır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Allianz Sigorta A.Ş.	46,400,000	%80.00	46,400,000	%80.00
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	11,557,472	%19.93	11,557,472	%19.93
Diğer	42,528	%0.07	42,528	%0.07
Ödenmiş Sermaye	58,000,000	%100	58,000,000	%100

Şirket’in eski hakim ortağı olan Yapı Kredi Sigorta A.Ş.’nin 19 Eylül 2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, 1 Ekim 2014 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Sigorta A.Ş.’nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Allianz Sigorta A.Ş. tarafından devralınarak Allianz Sigorta A.Ş.’ye katılması suretiyle Allianz Sigorta A.Ş. bünyesinde birleşmesine oy birliği ile karar verilmiş olup, 8 Ekim 2014 tarihli 8668 Sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde duyurulmuştur.

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Yoktur.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Yoktur.

Şirket’te kayıtlı sermaye sistemi

Yoktur.

Şirket’in geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma

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

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (devamı)

Risk poliçeleri

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 taşıta 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, iştira 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 taşıta 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.

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 taşıta 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.

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.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (devamı)

Bireysel emeklilik sözleşmeleri

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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'inin otuz iki adet kurulu emeklilik fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 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 paylaşılır. 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.

29 Aralık 2012 tarihli resmi gazetede yayımlanarak 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 (yıllık asgari ücretin %25'i ile sınırlı olmak şartıyla), Devlet katkısı olarak katılımcılara aktarılmaktadır. 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 etmiştir.

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 2015 itibarıyla 13,781,737 TL (31 Aralık 2014: 12,082,616 TL) tutarında ertelenmiş komisyon gideri hesaplamış ve finansal tablolarda bunun 7,592,468 TL'lik (31 Aralık 2014: 6,574,081 TL) kısmı cari varlıklar içerisinde gelecek aylara ait giderler, 6,189,269 TL'lik (31 Aralık 2014: 5,508,535 TL) kısmı ise cari olmayan varlıklar içerisinde gelecek yıllara ait giderler hesap kalemleri altında muhasebeleştirilmiştir. Emeklilik sözleşmelerine istinaden ertelenmiş komisyon giderlerindeki değişim ise gelir tablosunda diğer teknik giderler 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. 01 Ocak 2013 ile 1 Ocak 2016 tarihleri arasında erken ödendiği tespit edilen devlet katkısı tutarlarının ilgili 02 Temmuz 2013 tarihli bireysel emeklilik sisteminde devlet katkısı işlemleri hakkında genelge kapsamında haksız ödemeye konu edilmesi halinde, Müsteşarlıkça fiilen ödendiği tarih ile 31 Aralık 2015 tarihleri arasında arasında 6183 sayılı Kanunun 51 inci maddesinde belirtilen faiz hesaplama mantığına göre oluşan faiz yükü için 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3,816,039 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2014: Yoktur).

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (devamı)

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 Aralık 2015 itibarıyla 10,327,244 TL (31 Aralık 2014: 10,925,941 TL) tutarında karşılık hesaplamış ve finansal tablolarda diğer uzun vadeli yükümlülükler altında muhasebeleştirmiştir. 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.

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 eksedan, kotpar/eksedan ve hasar fazlası yapıdır. Şirket katastroofik hasarlara karşı 127,750,000 TL kapasiteli bir yapı ile önlem almıştır. (31 Aralık 2014: 80,000,000 ABD Doları).

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

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

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılan ürünlerinde isteğe bağlı katılım özelliği bulunmamaktadır.

2.17 Borçlar

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

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar, katılımcılara borçlar hesabı, katılımcılar geçici hesabı ve bireysel emeklilik araçlarına borçlardan oluşmaktadır.

Katılımcılar geçici hesabı, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş paralar ile katılımcıların sistemden ayrılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması durumunda, katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası, söz konusu satış işleminden elde edilen bedelden varsa giriş aidatı borçları ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarım yapılacak tutarın izlendiği hesap kalemidir.

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

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

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

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararı bulunmamaktadır.

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

Transfer fiyatlandırması

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

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

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket’le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hükümet tarafından belirlenen 3,828 TL (31 Aralık 2014: 3,438 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Aktüeryal kazanç/kayıp diğer kapsamlı gelirden geçmiş yıl karları/zararları altında, diğer tüm giderler ise kar/zararda faaliyet giderleri altında muhasebeleştirilmektedir.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metodların kullanılmasını gerektirmektedir. 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Net İskonto Oranı	%2.55	%2.13
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%9.25 / %7.75	%7.25 / %5.75
Tahmin Edilen İsteğe Bağlı Ayrılma Oranı (Genel Müdürlük) (*)	%1.25 – %15	%1.25 – %15
Tahmin Edilen İsteğe Bağlı Ayrılma Oranı (Satış Personeli) (*)	%1 – %21.50	%1 – %18.50

(*) Şirket, çalışanların geçmiş hizmet süreleri de dikkate alınarak çalışanların kıdemine göre değişen isteğe bağlı ayrılma oranı hesaplamaktadır. İsteğe bağlı ayrılma oranları geçmiş deneyimlerin ve aynı zamanda geleceğe ilişkin beklentilerin hesaba katılmasıyla belirlenmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

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

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

2.20 Karşılıklar

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

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

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen 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.

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 gelir ve giderleri

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Ticari gelir/gider

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

Temettü

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

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 endeksenerek 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 endeksenmeden 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 endeksenmektedir), 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 aidat tutarının, katılımcının emekliliğe hak kazandığı tarihe kadar bireysel emeklilik hesabını Şirket’te bulundurması durumunda, TL sözleşmeler için enflasyona göre endeksenerek, 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 kiralamayla 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.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Şirket’in, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla henüz vadesi gelmemiş faaliyet kiralamaları yükümlülüğü 2,410,179 TL, 1,950,595 Euro ve 17,206 USD’dir. (31 Aralık 2014: 352,790 Euro).

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.23 Kar payı dağıtımı

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

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır.

Yürürlükte bulunan ferdi kaza, yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım düşüldükten sonra kalan tutarın takip eden dönem veya dönemlere sarkan kısımları için kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmaktadır. Ölüm, yaşama ve her ikisinin kapsandığı hem ölüm hem de yaşama ihtimallerine bağlı teminatlar ile bu teminatlara ek olarak verilen teminatlara ilişkin sözleşmeler hayat sigortası sözleşmesi sayılır ve bunlara ait primler hayat sigortası primi olarak kabul edilmektedir. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, kazanılmamış primler karşılığının hesaplanması sırasında, sigorta teminatının başladığı gün ile bitiş günü yarım gün olarak dikkate alınmaktadır. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, dövize endekli sigorta sözleşmelerine ilişkin kazanılmamış primler karşılığının hesabı sırasında, sigorta sözleşmesinde ayrıca bir kur belirtilmemişse ilgili primin tahakkuk tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının Resmî Gazete’de ilan ettiği döviz satış kurları dikkate alınmaktadır.

2.25 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 aracılara 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 (Not 17). 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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 792 TL’si ferdi kaza branşına ilişkin olmak üzere toplam 2,904,857 TL (31 Aralık 2014: 1,474,466 TL) tutarında şarjman giderini ertelemiştir.

2.26 Devam eden riskler karşılığı

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Devam eden riskler karşılığı (devamı)

Bu hesaplama göre her bir ana branş için beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı; %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolara yansıtılır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. İlgili test sonucu, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı çıkmamıştır.

2.27 Muallak tazminat karşılığı

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

Hazine Müsteşarlığı tarafından 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik"te yer alan düzenlemelerin 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe gireceği belirtilmiştir.

Hazine Müsteşarlığı tarafından hazırlanan söz konusu yönetmelik ile yapılan değişiklikler sonrasında, rücu ve sovtaj gelirlerinin muhasebeleştirilmesi ve gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat karşılığı hesaplaması ile yönetmelikte yer alan bir takım hususlara ilişkin açıklamaların yer aldığı 2010/12, 2010/13, 2010/14 sayılı Genelgeler ve 2010/29 sayılı Sektör Duyurusu yayımlanarak, daha önce genelge ve sektör duyurularıyla sektörde halen tereddütte kalınan bir takım hususlara açıklık getirilmiştir.

"Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik"te 30 Haziran 2012 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 17 Temmuz 2012 tarih ve 28356 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan yönetmelik ile ilave değişiklikler yapılmıştır. Muallak tazminat karşılığı hesaplamasında test IBNR kaldırılmıştır, yeterli verisi olan ve ilgili hayat dışı branşında 5 yıldan uzun süredir çalışan şirketlerin daha önce yayımlanan genelgeler ve sektör duyuruları kapsamında aktüeryal zincirleme merdiven metodu hesaplaması yapma zorunluluğu getirilmiştir.

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 2014/16 sayılı Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge ile, 2010/12, 2010/14 ve 2010/16 sayılı Genelgeler yürürlükten kaldırılmış ve aktüeryal dayanağının olması, Şirketçe kullanılan aktüeryal zincirleme merdiven metoduna göre hesaplanan tutardan fazla olması şartıyla IBNR hesabının Şirketlerce belirlenecek diğer yöntemlerle de yapılabileceği ifade edilmiştir. Bu kapsamda Şirket, IBNR hesaplamasını, yürürlükten kaldırılan 2010/12 ve 2010/14 numaralı Genelgeler ile getirilen hükümler kapsamında yapmaya devam etmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.27 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 ve 18 Eylül 2010 tarih ve 2010/14 ve 2010/16 sayılı genelgeleri uyarınca, Şirket hayat branşı için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanmasında sadece azalan teminatlı kredi hayat, değişken teminatlı yıllık hayat, eğitim sigortaları vb. teminat bedellerinin yıl içinde değişken olabildiği ürün tiplerinde yıllık ortalama teminat tutarının, diğer ürünlerde ise ilgili yıla ait sigortalılara verilen toplam vefat ve ek teminat tutarlarının kullanılması uygun görülmüştür. Yıllık ortalama teminat tutarının kullanıldığı hesaplamalarda ek teminat tutarlarının yıllık ortalama teminata ne şekilde katılacağı Şirket aktüeri tarafından belirlenmektedir. Bu doğrultuda Şirket tarafından sunulan tüm teminat tutarları hesaplamaya dahil edilmiştir. Ek teminatlar Şirket aktüeri tarafından belirlenen risk oranları ile çarpılarak ortalama teminata eklenir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesabında kullanılan toplam net teminat tutarı 10,829,134,780 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: 8,468,817,442 TL). Bu çerçevede Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 8,177,643 TL (31 Aralık 2014: 3,770,109 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

Şirket, yukarıda anlatıldığı üzere muhasebeleştirilen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilave olarak Sigorta Bilgi ve Gözetim Merkezi'nden alınan ve halihazırda vefat etmiş ancak raporlanmamış tazminatlar için de 2,771,842 TL (31 Aralık 2014: 2,281,704 TL) tutarında ek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı muhasebeleştirilmiştir.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, ilgili hesap dönemi muallak tazminat karşılığı tutarı, Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile bulunan tutardan düşük olamaz. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, aktüeryal zincirleme merdiven metodu uyarınca ayrılması gereken ilave bir muallak tazminat karşılığı çıkmamıştır (31 Aralık 2014: Yoktur).

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.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.27 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

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 sonrasında 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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket, ferdi kaza branşında 161,360 TL (31 Aralık 2014: 25,137 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 Aralık 2015 tarihi itibarı net muallak hasar yeterlilik karşılığı ayrılmamıştır (31 Aralık 2014: Yoktur).

2.28 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.

2.29 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.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.29 Dengeleme karşılığı (devamı)

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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 11,638,506 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2014: 9,142,950 TL) (Not 17). 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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 204,756 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2014: 146,661 TL).

2.30 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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 1,025,123 TL (31 Aralık 2014: 896,332 TL) tutarında ikramiye 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.

2.31 İlişkili taraflar

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

2.32 Hisse başına kazanç

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

2.33 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

2.34 Yayınlanan fakat yürürlüğe girmemiş standartlar

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olunan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Bu yeni standartlar ve standartlara güncellemelerin TFRS 9 dışında Şirket’in finansal tablolarına önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.34 Yayınlanan fakat yürürlüğe girmemiş standartlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012’de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standart Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UFRS”)’ndaki değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standart henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmaz. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya Uluslararası Muhasebe Standartları (“UMS”) şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar

Temmuz 2014’de yayınlanan UFRS 9 standardı UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardındaki rehberin yerini almaktadır. UFRS 9, finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zararı modeli ile yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ve finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili güncellenmiş rehber içermektedir. UMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni UFRS 9 standardına taşınmaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

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

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

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

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi

Not 10 – Reasürans varlıkları/borçları

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 18 – Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Not 19 – Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Sigorta riski

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

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

Şirket'in fiyatlandırması, istatistiksel analize, geçmiş dataya ve ilgili ürüne uygun düşen mortalite tablolarına göre yapılmaktadır. Şirket söz konusu riskleri, şekillendirmiş olduğu poliçe yazma stratejisi ve 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.

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

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Teminat Tutarı (TL)	Adet	Teminat Tutarı (TL)	Adet
Vefat teminatı	37,587,926,806	2,990,769	32,817,477,803	2,649,019
Kaza sonucu ölüm teminatı	13,489,603,869	97,654	10,869,630,977	71,609
Kaza sonucu maluliyet teminatı	30,023,615,805	2,251,428	17,506,642,482	1,299,154
Hastalık sonucu maluliyet teminatı	25,911,325,249	2,217,611	14,643,494,007	1,272,837
Tehlikeli hastalıklar teminatı	2,930,693,198	21,231	2,733,422,526	24,777
Toplu taşıta kaza	1,596,567,043	5,775	1,710,297,363	6,087
İşsizlik ve kaza&hastalık	649,713,444	836,388	577,201,150	656,516

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

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

Mortalite riski

Gerçekleşen ölümlerin, ölüm riskinin fiyatlandırmasında kullanılan mortalite tablolarındaki ölüm ihtimallerinden daha yüksek olmasıdır. Şirket, ürünlerin beklenen ölüm risklerine uygun mortalite tablolarını kullanmaktadır. Şirket, hayat sigortası sözleşmelerinin fiyatlandırmasını yaparken CSO 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.

Reasürans şirketleri

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

Reasürans şirketlere ait son kredi derecelendirme notları da aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Reasürör Şirket	Derecesi	Değerlendiren Kuruluş	Ana Sermayedar	Faaliyet Merkezi	Doğrudan/Dolaylı Ortaklık
Allianz SE	A+	AM BEST	Allianz Grup	Almanya	Yoktur
CARDIF TÜRKİYE	NR	AM BEST	BNP Paribas Cardif	Fransa	Yoktur

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

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

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

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

Kredi riski

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

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

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

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

Kredi riskine maruz varlıkların kayıtlı değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) (*)	638,453,106	551,004,431
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	391,714,965	387,879,989
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12) (**)	27,246,246	18,657,586
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	9,608,213	7,378,799
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	8,068	11,559
Diğer alacaklar (Not 12)	1,776,908	19,774
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not 12)	1,876	-
Toplam	1,068,809,382	964,952,138

(*) 350,975 TL tutarında hisse senedi dahil edilmemiştir (31 Aralık 2014: Yoktur).

(**) Bireysel emeklilik faaliyetlerine ilişkin katılımcılara borçlar ve saklayıcı kuruluşlardan alacak tutarlarının hem aktif hem de pasif hesaplarda izlenmesi ve İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde katılımcılar adına tutulması sebepleriyle, bu alacaklara kredi riski tablosunda yer verilmemiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	25,106,749	-	17,456,510	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	1,102,553	-	55,239	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	724,907	-	340,445	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	341,073	-	15,344	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	3,158	-	9,859	-
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	-	(32,194)	780,189	-
Toplam	27,278,440	(32,194)	18,657,586	-

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

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	-	-
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (Not 47)	-	-
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	(32,194)	-
Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 12)	(32,194)	-

Likidite riski

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

Likidite riskinin yönetimi

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

31 Aralık 2015	Defter değeri	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl	1 yıl – 5 yıl	5 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	391,714,965	391,714,965	-	-	-
Finansal varlıklar ve riski sig. ait F.Y.	638,803,991	40,198,470	142,224,096	266,652,024	189,729,401
Esas faaliyetlerden alacaklar	6,835,734,484	3,942,258	53,713,983	-	6,778,078,243
İlişkili taraflardan alacaklar	8,068	8,068	-	-	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	1,876	1,876	-	-	-
Diğer alacaklar	1,776,908	-	1,757,134	19,774	-
Toplam parasal varlıklar	7,868,040,292	435,865,637	197,695,213	266,671,798	6,967,807,644
Finansal borçlar	75,117,725	75,117,725	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	6,852,590,575	74,053,970	458,362	-	6,778,078,243
İlişkili taraflara borçlar	7,403,804	7,403,804	-	-	-
Diğer borçlar	8,455,618	8,455,618	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	43,472,742	14,491,969	16,512,725	12,468,048	-
Hayat matematik karşılıkları	540,780,511	12,850,409	29,046,511	291,790,986	207,092,605
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yük.	13,281,110	13,281,110	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	45,056,102	33,142,529	-	11,913,573	-
Toplam parasal yükümlülükler	7,586,158,187	238,797,134	46,017,598	316,172,607	6,985,170,848
31 Aralık 2014	Defter değeri	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl	1 yıl – 5 yıl	5 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	387,879,989	387,879,989	-	-	-
Finansal varlıklar ve riski sig. ait F.Y.	551,004,431	19,141,874	107,329,219	140,616,961	283,916,377
Esas faaliyetlerden alacaklar	5,711,448,161	6,878,060	36,940,264	-	5,667,629,837
İlişkili taraflardan alacaklar	11,559	-	11,559	-	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	19,774	-	-	19,774	-
Toplam parasal varlıklar	6,650,363,914	413,899,923	144,281,042	140,636,735	5,951,546,214
Finansal borçlar	75,387,717	75,299,898	-	87,819	-
Esas faaliyetlerden borçlar	5,734,471,552	66,841,715	-	-	5,667,629,837
İlişkili taraflara borçlar	11,390,726	11,390,726	-	-	-
Diğer borçlar	1,625,971	1,625,971	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	29,822,626	11,384,426	10,621,573	7,816,627	-
Hayat matematik karşılıkları	484,923,748	6,093,362	26,728,791	250,371,451	201,730,144
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yük.	12,924,366	12,924,366	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	30,904,069	20,446,068	-	10,458,001	-
Toplam parasal yükümlülükler	6,381,450,775	206,006,532	37,350,364	268,733,898	5,869,359,981

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski

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

Kur riski

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

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

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

31 Aralık 2015	ABD Doları	Avro	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	18,350,968	1,796,350	20,147,318
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	144,797,582	20,597,482	165,395,064
Esas faaliyetlerden alacaklar	6,976,806	802,154	7,778,960
Toplam yabancı para varlıklar	170,125,356	23,195,986	193,321,342
Sigortacılık teknik karşılıkları	155,981,254	21,893,701	177,874,955
Toplam yabancı para yükümlülükler	155,981,254	21,893,701	177,874,955
Bilanço pozisyonu	14,144,102	1,302,285	15,446,387
31 Aralık 2014	ABD Doları	Avro	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	8,463,201	610,778	9,073,979
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	149,061,917	22,363,397	171,425,314
Esas faaliyetlerden alacaklar	6,569,052	729,566	7,298,618
Toplam yabancı para varlıklar	164,094,170	23,703,741	187,797,911
Sigortacılık teknik karşılıkları	157,470,186	22,876,744	180,346,930
Toplam yabancı para yükümlülükler	157,470,186	22,876,744	180,346,930
Bilanço pozisyonu	6,623,984	826,997	7,450,981

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Dövizle dayalı işlemler işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasif kalemler 31 Aralık 2015 tarihli T.C. Merkez Bankası ("TCMB") alış kurları ile değerlendirilmiştir. Yalnızca hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar, poliçelerin üzerinde belirtilen kurlar ile değerlendirilmiştir.

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	1,375,472	1,414,579	542,305	662,398
Avro	126,594	130,228	72,963	82,700
Toplam, net	1,502,066	1,544,807	615,268	745,098

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Maruz kalınan faiz oranı riski

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

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar:		
<i>Sabit faizli finansal varlıklar:</i>		
Bankalar (Not 14)	317,739,290	320,688,253
Satılmaya hazır F.V. – Devlet tahvilleri (Not 11)	275,850,915	156,014,144
Satılmaya hazır F.V. – Özel sektör tahvilleri (Not 11)	30,382,974	34,121,592
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – devlet tahvilleri (Not 11)	122,879,135	142,611,728
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır Özel sektör tahvilleri (Not 11)	19,258,782	23,625,845
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – Eurobonds (Not 11)	165,395,064	171,425,313
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Vadeli Mevduat (Not 11)	4,479,623	3,083,392
<i>Değişken faizli finansal varlıklar:</i>		
Satılmaya hazır F.V. – Devlet tahvilleri (Not 11)	20,206,523	20,122,417
Finansal yükümlülükler:		
<i>Sabit faizli finansal yükümlülükler:</i>		
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar (Not 20)	75,089,359	75,283,412

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Özkaynakların faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişim sonucu; 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla da aynı şekilde yapılmıştır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarında ki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı (devamı)

31 Aralık 2015	Gelir tablosu		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	-	-	(560,691)	405,400
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	160,184	(162,990)	(4,941,258)	1,792,727
Toplam, net	160,184	(162,990)	(5,501,949)	2,198,127

31 Aralık 2014	Gelir tablosu		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	-	-	(736,858)	797,611
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	337,700	(347,051)	(2,816,864)	2,946,778
Toplam, net	337,700	(347,051)	(3,553,722)	3,744,389

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Finansal araçların tahmini piyasa değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Şirket, kendi portföyünde bulundurduğu menkul kıymetlerini satılmaya hazır finansal varlıklar, poliçe sahipleri adına yatırıma yönlendirdiği tutarları ise satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, ilişikteki finansal tablolarda dönem sonları itibarıyla borsalarda oluşan fiyatlar veya brokerlerden edinilen gerçeğe uygun değerler üzerinden ölçülmek suretiyle gösterilmiştir.

Şirket yönetimi diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değerlerinin kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını tahmin etmektedir. Yatırım amaçlı binaların ve kullanım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarından, indirgenmiş nakit akımları ve emsal karşılaştırma yöntemleri ile belirlenmiştir.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)

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

	31 Aralık 2015			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Yatırım amaçlı binalar (Not 6)	-	-	4,118,368	4,118,368
Kullanım amaçlı binalar (Not 6)	-	-	60,672,000	60,672,000
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	296,057,438	30,382,974	-	326,440,412
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	350,975	-	-	350,975
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	288,274,199	19,258,782	-	307,532,981
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar – saklayıcı şirketten alacaklar (Not 18)	6,778,078,243	-	-	6,778,078,243
Toplam finansal varlıklar	7,362,760,855	49,641,756	64,790,368	7,477,192,979
Finansal yükümlülükler:				
Diğer finansal yükümlülükler (Not 20)	75,089,359	-	-	75,089,359
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – katılımcılara borçlar (Not 18)	6,778,078,243	-	-	6,778,078,243
Toplam finansal yükümlülükler	6,853,167,602	-	-	6,853,167,602

	31 Aralık 2014			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Yatırım amaçlı binalar (Not 6)	-	-	2,345,000	2,345,000
Kullanım amaçlı binalar (Not 6)	-	-	60,672,000	60,672,000
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	176,136,562	34,121,591	-	210,258,153
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	314,037,041	23,625,845	-	337,662,886
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar – saklayıcı şirketten alacaklar (Not 18)	5,667,629,837	-	-	5,667,629,837
Toplam finansal varlıklar	6,157,803,440	57,747,436	63,017,000	6,278,567,876
Finansal yükümlülükler:				
Diğer finansal yükümlülükler (Not 20)	75,283,412	-	-	75,283,412
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – katılımcılara borçlar (Not 18)	5,667,629,837	-	-	5,667,629,837
Toplam finansal yükümlülükler	5,742,913,249	-	-	5,742,913,249

Seviye 2’de yer alan satılmaya hazır finansal varlıkların güncel piyasa fiyatlarının olmaması nedeniyle benzer ürünlerin piyasa fiyatlarını kullanarak itfa edilmiş maliyet değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

Seviye 3’te yer alan yatırım amaçlı ve kullanım amaçlı binaların gerçeğe uygun değeri, bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarında, indirgenmiş nakit akışlar ve emsal değer yöntemlerine göre belirlenmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

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

Hazine Müsteşarlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla şirketin gerekli özsermayesi 123,378,853 TL olup, yönetmelik uyarınca şirket özsermayesi gerekli özsermaye tutarının üzerindedir (31 Aralık 2014: 80,031,732 TL).

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

<i>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</i>	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardan ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar (Not 15)	7,439,472	955,441
Borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri	39,439,500	47,379,908
Borçlanma senedi satış gelirleri	6,007,461	-
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı (Not 15)	68,803	(76,868)
Kambiyo karları	94,834,714	19,741,301
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	24,765,350	22,209,408
Türev işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri	22,119,015	4,323,734
Diğer yatırım gelirleri	-	1,304
Yatırım gelirleri	194,674,315	94,534,228
Türev işlemlerinden elde edilen zararlar	(32,615,204)	(1,231,072)
Borçlanma senedi satış zararı	-	(308,701)
Kambiyo zararları	(35,853,480)	(9,925,878)
Repo işlemlerine ilişkin faiz giderleri	(7,514,747)	(2,468)
Diğer yatırım giderleri	(2,304,560)	(4,320,921)
Yatırım giderleri	(78,287,991)	(15,789,040)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	116,386,324	78,745,188

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 Bölüm bilgileri

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

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

Faaliyet alanı bölümleri:

31 Aralık 2015	Hayat	Emeklilik	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	432,827,160	-	7,889,013	-	440,716,173
Yazılan primlerde reasürör payı	(41,443,276)	-	(30,848)	-	(41,474,124)
Ücret, kesinti ve komisyon gelirleri (Not 32)	19,346,627	-	-	-	19,346,627
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	(5,092,933)	-	(42,319)	-	(5,135,252)
Brüt ödenen tazminatlar	(120,466,257)	-	(597,139)	-	(121,063,396)
Ödenen tazminatlardaki reasürör payı	12,484,335	-	31,776	-	12,516,111
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklardaki değişim	(71,177,286)	-	(3,236,060)	-	(74,413,346)
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklar reasürör payındaki değişim	2,229,414	-	-	-	2,229,414
Fon yönetim geliri	-	104,107,304	-	-	104,107,304
Yönetim gider kesintisi	-	20,930,671	-	-	20,930,671
Giriş aidatı geliri	-	24,230,972	-	-	24,230,972
Fon işletim giderleri	-	(10,456,331)	-	-	(10,456,331)
Komisyon giderleri (Not 32)	(143,702,252)	(40,219,598)	(1,531,552)	-	(185,453,402)
Yatırım gelirleri	65,706,154	-	449,552	133,638,662	199,794,368
Yatırım giderleri	(3,924,046)	-	-	(80,365,750)	(84,289,796)
Faaliyet giderleri	(34,018,635)	(79,639,106)	(2,799,100)	-	(116,456,841)
Diğer gelir/(giderler)	1,418,802	(7,514,748)	-	(1,558,309)	(7,654,255)
Vergi öncesi kar	114,187,807	11,439,164	133,323	51,714,603	177,474,897
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(35,440,652)	(35,440,652)
Dönem net karı veya (zararı)	114,187,807	11,439,164	133,323	16,273,951	142,034,245
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri	-	-	-	(4,510,123)	(4,510,123)
Tükenme payları	-	-	-	(1,491,682)	(1,491,682)

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 Bölüm bilgileri (devamı)**Faaliyet alanı bölümleri (devamı)**

31 Aralık 2014	Hayat	Emeklilik	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	330,601,248	-	6,493,710	-	337,094,958
Yazılan primlerde reasürör payı	(33,514,690)	-	(34,968)	-	(33,549,658)
Ücret, kesinti ve komisyon gelirleri (Not 32)	13,588,172	-	-	-	13,588,172
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	(2,982,784)	-	(95,011)	-	(3,077,795)
Brüt ödenen tazminatlar	(139,453,750)	-	(729,080)	-	(140,182,830)
Ödenen tazminatlardaki reasürör payı	10,126,056	-	-	-	10,126,056
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklardaki değişim	(18,704,117)	-	182,990	-	(18,521,127)
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklar reasürör payındaki değişim	1,820,974	-	-	-	1,820,974
Fon yönetim geliri	-	82,775,395	-	-	82,775,395
Yönetim gider kesintisi	-	17,917,055	-	-	17,917,055
Giriş aidatı geliri	-	19,226,999	-	-	19,226,999
Fon işletim giderleri	-	(8,118,452)	-	-	(8,118,452)
Komisyon giderleri (Not 32)	(98,738,075)	(20,810,732)	(586,055)	-	(120,134,862)
Yatırım gelirleri	44,791,363	-	243,604	53,371,542	98,406,509
Yatırım giderleri	(2,970,908)	-	-	(19,071,761)	(22,042,669)
Faaliyet giderleri	(49,670,667)	(62,714,003)	(1,438,365)	-	(113,823,035)
Diğer gelir/(giderler)	(97,172)	(2,168,926)	(2,152,162)	2,353,304	(2,064,956)
Vergi öncesi kar	54,795,650	26,107,336	1,884,663	36,653,085	119,440,734
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(25,517,565)	(25,517,565)
Dönem net karı veya (zararı)	54,795,650	26,107,336	1,884,663	11,135,520	93,923,169
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri	-	-	-	(2,518,978)	(2,518,978)
Tükenme payları	-	-	-	(1,905,257)	(1,905,257)

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Değerleme	31 Aralık 2015
Maliyet:						
Yatırım Amaçlı Binalar (Not 7)	2,345,000	-	(1,050,000)	-	2,823,368	4,118,368
Kullanım Amaçlı Binalar	60,672,000	-	-	-	-	60,672,000
Demirbaş ve Tesisatlar	12,940,420	7,004,094	(411,425)	-	-	19,533,089
Motorlu Taşıtlar	8,161	205,653	-	-	-	213,814
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	11,676,842	9,022,275	-	-	-	20,699,117
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	243,424	-	-	-	-	243,424
	87,885,847	16,232,022	(1,461,425)	-	2,823,368	105,479,812
Birikmiş amortismanlar:						
Yatırım Amaçlı Binalar	-	-	-	-	-	-
Kullanım Amaçlı Binalar	-	1,513,647	-	-	-	1,513,647
Demirbaş ve Tesisatlar	8,884,043	2,007,150	(410,862)	-	-	10,480,331
Motorlu Taşıtlar	8,161	16,990	-	-	-	25,151
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	10,123,834	1,047,726	-	-	-	11,171,560
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	54,214	48,685	-	-	-	102,899
	19,070,252	4,634,198	(410,862)	-	-	23,293,588
Net defter değeri	68,815,595					82,186,224

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

	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Değerleme	31 Aralık 2014
Maliyet:						
Yatırım Amaçlı Binalar (Not 7)	1,288,947	6,053	-	1,050,000	-	2,345,000
Kullanım Amaçlı Binalar	16,367,501	217,251	(22,552)	(1,050,000)	45,159,800	60,672,000
Demirbaş ve Tesisatlar	11,848,730	1,214,714	(391,779)	268,755	-	12,940,420
Motorlu Taşıtlar	8,161	-	-	-	-	8,161
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	10,794,882	1,162,865	(12,150)	(268,755)	-	11,676,842
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	142,830	100,594	-	-	-	243,424
	40,451,051	2,701,477	(426,481)	-	45,159,800	87,885,847
Birikmiş amortismanlar:						
Yatırım Amaçlı Binalar	445,654	28,724	(474,378)	-	-	-
Kullanım Amaçlı Binalar	3,043,308	468,849	(3,512,157)	-	-	-
Demirbaş ve Tesisatlar	7,374,813	1,719,911	(391,779)	181,098	-	8,884,043
Motorlu Taşıtlar	8,161	-	-	-	-	8,161
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	10,052,549	264,533	(12,150)	(181,098)	-	10,123,834
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	17,253	36,961	-	-	-	54,214
	20,941,738	2,518,978	(4,390,464)	-	-	19,070,252
Net defter değeri	19,509,313					68,815,595

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

Dönem içerisinde yapılan finansal kiralama ödemesi yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kullanım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015 Net Defter Değeri	31 Aralık 2014 Net Defter Değeri	Ekspertiz tarihi	Ekspertiz değeri
Levent Plaza 5 Kat	59,158,353	60,672,000	31 Aralık 2014	60,672,000
Değer artışı sonrası net defter değeri	59,158,353	60,672,000		60,672,000

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemleri arasındaki yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2015 Net Defter Değeri	Ekspertiz tarihi	Ekspertiz değeri
Kadıköy Bina	4,118,368	31 Aralık 2015	4,118,368
Net defter değeri (Not 6)	4,118,368		4,118,368

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 ayrılmaktadır. Şirket 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller için değer düşüklüğü oluşmamıştır.

Şirket, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 2015 yılında kira geliri elde etmemiştir. (31 Aralık 2014: yoktur.) Söz konusu gayrimenkulün 31 Aralık 2015 tarihli ekspertiz raporundaki değeri 4,118,368 TL'dir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak - 31 Aralık 2015 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet:				
Haklar	9,164,369	1,887,693	-	11,052,062
	9,164,369	1,887,693	-	11,052,062
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	6,950,690	1,513,851	-	8,464,541
	6,950,690	1,513,851	-	8,464,541
Net defter değeri	2,213,679	373,842		2,587,521

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

	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet:				
Haklar	7,873,745	1,290,624	-	9,164,369
	7,873,745	1,290,624	-	9,164,369
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	5,045,432	1,905,257	-	6,950,689
	5,045,432	1,905,257	-	6,950,689
Net defter değeri	2,828,313	(614,633)		2,213,680

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

9 İştiraklerdeki yatırımlar

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Endekslenmiş Maliyet	Defter Değeri	İştirak Oranı %	Endekslenmiş Maliyet	Defter Değeri	İştirak Oranı %
Çimsataş A.Ş.	368,613	368,613	0.01%	368,613	368,613	0.01%
Emeklilik Gözetim Merkezi	263,221	263,221	5.56%	263,221	263,221	5.56%
Çukurova Çelik End. A.Ş.	6,382,914	-	0.04%	6,382,914	-	0.04%
İştirakler	7,014,748	631,834		7,014,748	631,834	

Adı	Aktif Toplamı	Özkaynak Toplamı	Geçmiş Yıllar	Dönem Net Kar/(Zararı)	Bağımsız Denetim	Dönemi
Çimsataş A.Ş.	261,058	35,414,385	-	1,797,013	Geçmedi	31 Aralık 2015
Emeklilik Gözetim Merkezi	9,726,035	7,187,615	-	382,807	Geçmedi	31 Aralık 2015
Çukurova Çelik End. A.Ş.	2,456,898,576	1,894,281,740	-	4,464,135	Geçmedi	30 Eylül 2013

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

10 Reasürans varlıkları/borçları

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

Reasürans varlıkları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	14,472,828	8,569,862
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 4.2), (Not 17)	9,608,213	7,378,799
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	1,289,667	1,511,110
Toplam	25,370,708	17,459,771

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	71,155	782,472
Toplam	71,155	782,472

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(41,474,124)	(33,549,658)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(1,511,110)	(1,115,500)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	1,289,667	1,511,110
Kazanılan primlerde reasürör payı (Not 17)	(41,695,567)	(33,154,048)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	12,516,111	10,126,056
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(7,378,799)	(5,557,825)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	9,608,213	7,378,799
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	14,745,525	11,947,030
Toplam, net	(26,950,042)	(21,207,018)

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alım satım amaçlı finansal varlıklar (*)	350,975	-
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	326,440,412	210,258,153
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	312,012,604	340,746,278
Toplam	638,803,991	551,004,431

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar bakiyesi, Şirketin türev ürünlerini değerlemesi sonucu oluşmuştur.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			
	Nominal	Maliyet	Gerçeğe	Kayıtlı
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TL	292,200,000	287,071,373	296,057,438	296,057,438
Özel Sektör Tahvili – TL	30,000,000	28,488,681	30,382,974	30,382,974
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal		315,560,054	326,440,412	326,440,412

	31 Aralık 2014			
	Nominal	Maliyet	Gerçeğe	Kayıtlı
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TL	169,800,000	168,136,195	176,136,561	176,136,561
Özel Sektör Tahvili – TL	21,500,000	29,868,433	34,121,592	34,121,592
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal		198,004,628	210,258,153	210,258,153

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların (“RHPSFY”) detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TP	132,815,000	128,294,621	122,879,135	122,879,135
Özel Sektör Tahvili – TL	19,550,000	16,710,930	19,258,782	19,258,782
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	145,629,715	69,395,982	165,395,064	165,395,064
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		214,401,533	307,532,981	307,532,981
Banka mevduatları	4,478,910	4,478,910	4,479,623	4,479,623
Kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		4,478,910	4,479,623	4,479,623
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		218,880,443	312,012,604	312,012,604

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

	31 Aralık 2014			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TP	131,915,000	132,673,045	142,611,728	142,611,728
Özel Sektör Tahvili – TL	24,550,000	21,710,930	23,625,845	23,625,845
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	143,051,342	118,109,696	171,425,313	171,425,313
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		272,493,671	337,662,886	337,662,886
Banka mevduatları	3,082,719	3,082,719	3,083,392	3,083,392
Kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		3,082,719	3,083,392	3,083,392
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		275,576,390	340,746,278	340,746,278

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

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları bulunmamaktadır.

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

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

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

Yıl	Değer artışında / (azalışında) değişim	Toplam değer artışı / (azalışı)
31 Aralık 2015	(4,723,058)	(1,464,799)
31 Aralık 2014	5,675,576	3,258,259
31 Aralık 2013	(8,170,950)	(2,417,317)

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar	78,695,293	77,684,251	86,646,386	86,646,386
Toplam		77,684,251	86,646,386	86,646,386

	31 Aralık 2014			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar	76,265,420	75,471,022	78,339,704	78,339,704
Toplam		75,471,022	78,339,704	78,339,704

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

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

	31 Aralık 2015		
	Şirket portföyü	RHPSFY	
	Satılmaya hazır FV	Satılmaya hazır FV	Toplam
Dönem başındaki değer	210,258,153	337,662,886	547,921,039
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	-	45,711,426	45,711,426
Dönem içindeki alımlar	232,581,801	29,142,181	261,723,982
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(112,040,269)	(69,275,408)	(181,315,677)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim (Not 4.2, 15)	(4,462,490)	(26,998,413)	(31,460,903)
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	103,217	(8,709,691)	(8,606,474)
Dönem sonundaki değer	326,440,412	307,532,981	633,973,393

	31 Aralık 2014		
	Şirket portföyü	RHPSFY	
	Satılmaya hazır FV	Satılmaya hazır FV	Toplam
Dönem başındaki değer	197,762,443	345,576,197	543,338,640
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	-	9,820,731	9,820,731
Dönem içindeki alımlar	56,429,963	39,221,728	95,651,691
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(53,932,057)	(87,974,527)	(141,906,584)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim (Not 4.2, 15)	5,139,298	29,953,008	35,092,306
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	4,858,506	1,065,749	5,924,255
Dönem sonundaki değer	210,258,153	337,662,886	547,921,039

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

	31 Aralık 2015			
	Nominal	Maliyet	Gerçeğe Uygun	Defter
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – borçlanma senetleri (Not 17)	274,280,933	195,024,479	284,333,020	284,333,020
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 17)	57,030,000	57,742,332	58,514,082	58,514,082
Toplam		252,766,811	342,847,102	342,847,102

	31 Aralık 2014			
	Nominal	Maliyet	Gerçeğe Uygun	Defter
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – borçlanma senetleri (Not 17)	276,222,897	274,851,363	292,498,025	292,498,025
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 17)	85,843,247	82,676,477	87,252,223	87,252,223
Toplam		357,527,840	379,750,248	379,750,248

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12 Kredi ve alacaklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	6,835,734,484	5,711,448,161
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2), (Not 45)	8,068	11,559
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not 4.2)	1,876	-
Personele verilen avanslar	12,772	-
Diğer alacaklar (Not 4.2)	1,776,908	19,774
Toplam	6,837,534,108	5,711,479,494
Kısa vadeli alacaklar	59,436,091	43,829,883
Orta ve uzun vadeli alacaklar	6,778,098,017	5,667,649,611
Toplam	6,837,534,108	5,711,479,494

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sigortalılar ve acentelerden alacaklar	9,970,950	7,197,458
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	14,472,828	8,569,862
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	24,443,778	15,767,320
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	6,808,488,238	5,692,790,575
Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	2,802,468	2,890,266
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar (Not 4.2)	32,194	-
Sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(32,194)	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	6,835,734,484	5,711,448,161

Alacaklar için acentelerden alınmış olan ipotek ve diğer teminatları detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İpotek Senetleri	158,250	162,750
Teminat mektupları	12,412,952	12,276,444
Hazine Bonusu Devlet Tahvili	-	79,825
Diğer	546,081	387,826
Toplam	13,117,283	12,906,845

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

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 32,194 (31 Aralık 2014: Yoktur).

b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait türev finansal araçlarından 10,496,189 TL tutarında net zarar kayıtlara yansıtılmıştır. (31 Aralık 2014: 3,116,802 TL gelir)

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Bankalar	318,731,490	322,632,667	322,632,667	172,341,876
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	72,983,475	65,247,322	65,247,322	59,291,499
Verilen çekler ve ödeme emirleri	-	-	-	(2,794)
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	391,714,965	387,879,989	387,879,989	231,630,581
Bloke edilmiş tutarlar	(244,361,302)	(165,347,248)	(165,347,248)	(68,169,804)
Bankalar mevduatı reeskontları	(1,679,159)	(2,233,933)	(2,233,933)	(598,474)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin	145,674,504	220,298,808	220,298,808	162,862,303

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	20,048,470	8,731,209
- vadesiz	98,848	342,770
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	297,690,820	311,957,044
- vadesiz	893,352	1,601,644
Bankalar	318,731,490	322,632,667

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine 244,361,302 TL bloke mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2014: 165,347,248 TL) (Not 17).

Vadeli mevduatların tamamı üç aydan kısa vadeli, uygulanan faiz oranları TL mevduatlar için %12-14.10 (31 Aralık 2014: %7-11.50), yabancı para mevduatlar için %1.40 - 1.90 'dir.(31 Aralık 2014: %1.60-1.80)

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 58.000.000 TL olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 10 Kr nominal değerinde 580.000.000 adet hissedenden meydana gelmiştir.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

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

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %80 pay ile Allianz Sigorta AŞ.'dir. Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %19 pay ile Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'dir.

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Yasal yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başındaki yasal yedekler	26,639,993	16,071,684
Dönem karının dağıtımı (Not 38)	8,760,007	10,568,309
İştirak satış karı fonu	1,711,417	-
Dönem sonundaki yasal yedekler	37,111,417	26,639,993

Olağanüstü yedekler

Olağanüstü yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	26,959,868	60,362,004
Dönem karının dağıtımı	17,038,092	-
Ortaklara verilen temettüler (Not 38)	(760,762)	(33,402,136)
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	43,237,198	26,959,868

Aktüeryal kazanç ve kayıplar

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal tablolarda geçmiş yıl karları altında muhasebeleştirilmiş gider paylaşımı ve ertelenmiş vergi sonrası 3,666,792 TL aktüeryal kayıp bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 3,932,131 TL aktüeryal kayıp).

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye (devamı)

Diğer sermaye yedekleri

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer sermaye yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kullanım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme fonları	38,680,384	39,437,365
Vergi istisnasından yararlanan iştirak ve sabit kıymet satış kazançları (*)	-	18,825,585
Diğer sermaye yedekleri	38,680,384	58,262,950

(*) Şirket'in 30 Mart 2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurul kararı uyarınca, sermaye yedekleri bünyesinde özel fonda bulunan ve ilgili mevzuata göre özel fonda tutulması gereken süresi sona eren 18.825.585 TL'nin, TTK'nın 519'uncu maddesi uyarınca olağanüstü yedekler hesabına aktarılmıştır.

Şirket, TMS 16 – *Maddi Duran Varlıklar* çerçevesinde kullanım amaçlı gayrimenkullerini (arsa ve binalar) yeniden değerlendirme modeliyle muhasebeleştirilmektedir. Arsa ve binaların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak "Diğer sermaye yedekleri" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca, her hesap döneminde, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark "Diğer Sermaye Yedekleri"nden geçmiş yıllar karlarına transfer edilir. Yürürlükte bulunan mevzuat çerçevesinde yeniden değerlendirme modeliyle muhasebeleştirilen kullanım amaçlı gayrimenkullere ilişkin yeniden değerlendirme artışları, sermaye artırımında kullanılamamaktadır. Yeniden değerlemeye ilişkin dönem içerisindeki hareketler 6 – *Maddi duran varlıklar* notunda açıklanmıştır.

Finansal varlıkların değerlemesi

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başındaki değerlendirme farkları	3,258,259	(2,417,317)
Dönem içindeki değişimler:		
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki kur değişiminin etkileri	279,491	27,998
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 11)	(26,998,413)	29,953,008
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin payındaki değişim	25,648,493	(28,455,358)
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 11)	(4,462,490)	5,139,298
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	1,162,482	(1,326,281)
Dönem içindeki satış veya itfalar:		
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardan ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar	7,439,472	955,441
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin payından ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar	(7,811,445)	(686,563)
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı	(68,803)	76,868
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	88,155	(8,835)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	(1,464,799)	3,258,259

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, “finansal varlıkların değerlemesi” hesabında muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim haricinde özsermaye içinde gösterilen diğer yedekler bulunmamaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişim farklarına ve ilgili vergi etkilerine ilişkin hareket tablosu yukarıda 15 – *Özsermaye* notunda verilmiştir.

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	27,147,933	22,234,124
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(1,289,667)	(1,511,110)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	25,858,266	20,723,014
Brüt hayat matematik karşılıkları	540,780,511	484,923,748
Hayat matematik karşılığı	540,780,511	484,923,748
Brüt muallak tazminat karşılığı	53,080,955	37,201,425
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2), (Not 10)	(9,608,213)	(7,378,799)
Muallak tazminat karşılığı, net	43,472,742	29,822,626
İkramiye ve indirimler karşılığı, net	1,025,123	896,332
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı (Not 2.8)	7,235,765	33,313,843
Dengeleme karşılığı	11,843,262	9,294,999
Diğer teknik karşılıklar	19,079,027	42,608,842
Toplam teknik karşılıklar, net	630,215,669	578,974,562
Kısa vadeli	112,253,051	84,264,125
Orta ve uzun vadeli	517,962,618	494,710,437
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	630,215,669	578,974,562

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2015		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	22,234,124	(1,511,110)	20,723,014
Dönem içerisinde yazılan primler	440,716,173	(41,474,124)	399,242,049
Dönem içerisinde kazanılan primler	(435,802,364)	41,695,567	(394,106,797)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	27,147,933	(1,289,667)	25,858,266

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2014		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	18,760,719	(1,115,500)	17,645,219
Dönem içerisinde yazılan primler	337,094,958	(33,549,658)	303,545,300
Dönem içerisinde kazanılan primler	(333,621,553)	33,154,048	(300,467,505)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	22,234,124	(1,511,110)	20,723,014

Muallak tazminat karşılığı	31 Aralık 2015		
	Brüt	Reasürör	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	37,201,425	(7,378,799)	29,822,626
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	136,942,926	(14,745,525)	122,197,401
Dönem içinde ödenen hasarlar	(121,063,396)	12,516,111	(108,547,285)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	53,080,955	(9,608,213)	43,472,742

Muallak tazminat karşılığı	31 Aralık 2014		
	Brüt	Reasürör	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	28,099,510	(5,557,825)	22,541,685
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	149,284,745	(11,947,030)	137,337,715
Dönem içinde ödenen hasarlar	(140,182,830)	10,126,056	(130,056,774)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	37,201,425	(7,378,799)	29,822,626

Hasarların gelişimi tablosu

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

Hasar yılı	31 Aralık 2015										
	2009 öncesi	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Toplam			
Hasar yılı	18,359,963	11,877,988	14,277,232	19,561,755	26,647,034	32,932,669	42,710,313	42,710,313			42,710,313
1 yıl sonra	18,476,265	13,517,335	17,298,724	22,517,922	30,144,228	40,469,416	-	40,469,416			40,469,416
2 yıl sonra	18,543,792	13,739,114	17,509,450	22,685,501	30,583,256	-	-	30,583,256			30,583,256
3 yıl sonra	18,599,456	13,792,325	17,575,715	22,774,688	-	-	-	22,774,688			22,774,688
4 yıl sonra	19,654,222	13,829,119	17,662,932	-	-	-	-	17,662,932			17,662,932
5 yıl sonra	19,936,628	13,831,245	-	-	-	-	-	33,767,873			33,767,873
Hasarların cari toplamı	19,936,628	13,831,245	17,662,932	22,774,688	30,583,256	40,469,416	42,710,313	187,968,478			187,968,478
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	19,757,223	13,822,217	17,418,608	21,781,919	28,137,160	36,167,477	27,226,068	164,310,672			164,310,672
Finansal tablolardaki toplam karşılık	179,405	9,028	244,324	992,769	2,446,096	4,301,939	15,484,245	23,657,806			23,657,806
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı (*)											23,657,806

31 Aralık 2015

Hasar yılı	31 Aralık 2015										
	2009 öncesi	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Toplam			
Hasar yılı	15,941,952	10,711,845	11,475,108	14,491,142	18,003,796	23,316,674	30,446,528	30,446,528			30,446,528
1 yıl sonra	16,017,672	11,957,060	13,731,944	16,027,798	20,344,247	28,656,932	-	28,656,932			28,656,932
2 yıl sonra	16,074,380	12,157,396	13,927,124	16,186,720	20,687,278	-	-	20,687,278			20,687,278
3 yıl sonra	16,130,044	12,208,807	13,931,493	16,273,100	-	-	-	16,273,100			16,273,100
4 yıl sonra	16,650,508	12,245,601	14,013,010	-	-	-	-	14,013,010			14,013,010
5 yıl sonra	16,834,006	12,247,727	-	-	-	-	-	29,081,733			29,081,733
Hasarların cari toplamı	16,834,006	12,247,727	14,013,010	16,273,100	20,687,278	28,656,932	30,446,528	139,158,581			139,158,581
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	16,654,601	12,238,699	13,834,548	16,039,549	19,380,783	25,808,023	18,908,629	122,864,832			122,864,832
Finansal tablolardaki toplam karşılık	179,405	9,028	178,462	233,551	1,306,495	2,848,909	11,537,899	16,293,749			16,293,749
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı (*)											16,293,749

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

		31 Aralık 2014							
Hasar yılı	2008 öncesi	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2013	Toplam
Hasar yılı	8,450,384	8,787,989	11,877,988	14,199,873	19,253,884	25,321,322	35,590,661	35,590,661	35,590,661
1 yıl sonra	8,502,608	9,944,108	13,514,797	17,241,309	22,397,939	29,696,484	-	-	29,696,484
2 yıl sonra	8,525,463	10,029,727	13,736,575	17,308,913	22,573,005	-	-	-	22,573,005
3 yıl sonra	8,539,828	10,058,651	13,784,517	17,492,496	-	-	-	-	17,492,496
4 yıl sonra	8,567,446	10,058,651	13,835,489	-	-	-	-	-	13,835,489
5 yıl sonra	9,116,786	10,227,027	-	-	-	-	-	-	19,343,813
Hasarların cari toplamı	9,116,786	10,227,027	13,835,489	17,492,496	22,573,005	29,696,484	35,590,661	35,590,661	138,531,948
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	8,580,782	10,211,192	13,774,900	17,217,181	21,306,716	26,581,332	24,383,440	24,383,440	122,055,543
Finansal tablolardaki toplam karşılık	536,004	15,835	60,589	275,315	1,266,289	3,115,152	11,207,221	11,207,221	16,476,405
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı (*)									16,476,405

31 Aralık 2014

		31 Aralık 2014							
Hasar yılı	2008 öncesi	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2013	Toplam
Hasar yılı	7,217,239	7,784,616	10,711,845	11,384,840	14,283,920	17,299,269	26,759,197	26,759,197	26,759,197
1 yıl sonra	7,256,977	8,765,845	11,954,522	13,649,851	16,186,726	20,788,681	-	-	20,788,681
2 yıl sonra	7,267,832	8,822,881	12,154,858	13,700,717	16,349,232	-	-	-	16,349,232
3 yıl sonra	7,282,197	8,840,986	12,200,998	13,874,450	-	-	-	-	13,874,450
4 yıl sonra	7,308,842	8,840,986	12,247,280	-	-	-	-	-	12,247,280
5 yıl sonra	7,780,784	8,945,577	-	-	-	-	-	-	16,726,361
Hasarların cari toplamı	7,780,784	8,945,577	12,247,280	13,874,450	16,349,232	20,788,681	26,759,197	26,759,197	106,745,201
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	7,244,779	8,929,741	12,186,691	13,615,066	15,582,458	17,963,758	16,084,520	16,084,520	91,607,013
Finansal tablolardaki toplam karşılık	536005	15,836	60,589	259,384	766,774	2,824,923	10,674,677	10,674,677	15,138,188
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı (*)									15,138,188

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
Hayat:				
Bankalar mevduatı (Not 11)	-	244,361,302	-	165,347,248
Finansal varlıklar(*)	-	342,782,028	-	386,832,096
Toplam	584,064,850	587,143,330	515,036,565	552,179,344
Hayat dışı:				
Bankalar mevduatı	-	1,219,602	-	1,043,305
Toplam	168,604	1,219,602	168,527	1,043,305
Toplam	584,233,454	588,362,932	515,205,092	553,222,649

(*) "Sigorta ve Resürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların değerlemesini düzenleyen 6 ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla açıklanan günlük fiyatları ile değerlendirilerek gösterilmiştir.

(**) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların tesisi ve serbest bırakılmasını düzenleyen 7 nci maddesi uyarınca sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır. "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca şirketler sermaye yeterliliği tablosunu Haziran ve Aralık dönemleri olmak üzere yılda iki defa hazırlar ve 2 ay içinde Hazine Müsteşarlığı'na gönderirler.

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

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Sigortalı sayısı	Brüt Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Brüt Matematik karşılıklar
Dönem içinde giren	1,500,641	139,623,223	1,366,947	110,562,217
Dönem içinde ayrılan	1,157,551	83,766,460	1,064,842	108,134,930
Mevcut	3,096,953	540,780,511	2,753,863	484,923,748

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

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	17,960	12,215,807	8,262,691	22,267	11,437,675	7,927,022
Grup	1,482,681	348,727,257	231,243,878	1,344,680	242,033,654	170,281,470
Toplam	1,500,641	360,943,064	239,506,569	1,366,947	253,471,329	178,208,492

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	31 Aralık 2015				31 Aralık 2014			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Brüt Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Brüt Matematik karşılık
Bireysel	22,463	2,920,991	2,507,407	68,755,172	21,821	3,816,268	3,319,263	98,172,604
Grup	1,135,088	21,422,710	11,749,077	15,011,288	1,043,021	17,021,353	9,249,786	9,962,326
Toplam	1,157,551	24,343,701	14,256,484	83,766,460	1,064,842	20,837,621	12,569,049	108,134,930

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla brüt hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı brüt hayat matematik karşılıkları	484,923,748	482,496,461
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	14,356,068	17,547,760
Gider kesintileri	(1,185,710)	(1,520,344)
Risk primleri	(1,905,913)	(2,209,920)
Komisyon kesintileri	(13,487)	(25,085)
Dönem içinde çıkışlar	(83,766,460)	(108,134,930)
Yatırım gelirleri	57,281,967	37,652,728
Risk poliçelerinden kaynaklanan artışlar	71,090,298	59,117,078
Dönem sonu brüt hayat matematik karşılıkları	540,780,511	484,923,748

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranları:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları:	10.98%	10.93%
Avro:	6.04%	6.75%
TL1:	9.13%	9.18%
TL2:	8.95%	8.93%
TL3:	8.60%	7.41%

Ertelenmiş üretim komisyonları

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili aracılar ödene komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısımları ile yıllık sigorta sözleşmeleri ile yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinde gider ertelemelerini "ertelenmiş üretim giderleri" hesabı içerisinde aktifleştirmektedir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş üretim komisyonları	8,041,047	6,357,737
Ertelenmiş diğer üretim giderleri	2,904,859	2,168,946
Ertelenmiş üretim giderleri	10,945,906	8,526,683

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	6,357,737	4,416,459
Dönem içinde tahakkuk eden aracılar komisyonları	146,917,114	101,265,408
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	(145,233,804)	(99,324,130)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	8,041,047	6,357,737

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Bireysel emeklilik

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Saklayıcı şirketten alacaklar	6,778,078,243	5,667,629,837
Fonlardan fon işletim gideri kesintisi alacakları	9,543,766	7,999,295
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	20,866,229	17,161,443
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, net (Not 12)	6,808,488,238	5,692,790,575

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Katılımcılara borçlar	6,778,078,243	5,667,629,837
Katılımcılar geçici hesabı	70,441,329	61,507,735
Aracılara borçlar	1,432,442	1,338,595
Portföy yönetim şirketi'ne borçlar	353,498	739,923
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	6,850,305,512	5,731,216,090

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015 Birim fiyatları	31 Aralık 2014 Birim fiyatları
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.05319	0.0517
Gelir Amaçlı Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.04679	0.0384
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.06378	0.0745
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.04880	0.0487
Para Piyasası Emanet Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.02821	0.0258
Para Piyasası Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.03732	0.0340
İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.04058	0.0307
İkinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.03426	0.0280
Birinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.05087	0.0504
Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.02256	0.0202
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.02170	0.0213
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.01340	0.0141
Pera A Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.01546	0.0143
Pera H Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.01471	0.0134
Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.01517	0.0142
Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0.01933	0.0192
BİST Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0.01338	0.0152
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.01329	0.0123
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0.01099	0.0102
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.01136	0.0111
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.01135	0.0113
Unilever Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.01120	0.0107
Unilever Büyüme Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.01222	0.0122
Esnek Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu	0.00957	-
Ata Finans Büyüme Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.00978	-
Ata Finans Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.01012	-
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.03003	0.0275
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.03688	0.0338
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.05485	0.0616
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.04778	0.0396
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.01125	0.0111
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.01086	0.0108

27 Şubat 2015 tarih ve 2015/5 sayılı Sermaye Piyasası Bülteni'nde Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Ata Finans Büyüme Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu ve Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Ata Finans Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun kuruluşuna izin verilmesi ve fon paylarının Kurul kaydına alınması talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	32,215,070,364	1,716,802,880	67,784,929,636	3,605,751,547
Gelir Amaçlı Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	13,097,791,603	610,836,767	15,587,233,397	729,279,889
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	4,663,671,747	303,288,486	5,336,328,253	340,367,025
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	25,936,183,332	1,263,870,214	74,063,816,668	3,614,462,381
Para Piyasası Emanet Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	619,363,050	17,453,651	19,380,636,950	546,708,388
Para Piyasası Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	9,316,496,605	347,337,626	10,683,503,395	398,751,081
İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	6,881,503,715	279,549,263	3,118,496,285	126,545,461
İkinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,059,539,992	36,184,334	98,940,460,008	3,389,502,279
Birinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	3,634,831,339	185,716,913	96,365,168,661	4,901,710,669
Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1,834,125,624	41,399,806	98,165,874,376	2,214,818,458
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	7,525,077,006	163,030,793	92,474,922,994	2,006,983,254
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	14,669,885,855	199,394,685	85,330,114,145	1,143,679,520
Pera A Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2,874,880,421	44,499,051	97,125,119,579	1,501,360,098
Pera H Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,452,134,626	21,339,942	98,547,865,374	1,449,442,004
Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2,865,031,327	43,590,218	97,134,968,673	1,473,731,745
Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	8,855,388,051	173,966,588	91,144,611,949	1,761,460,771
BİST Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	2,628,257,655	35,877,496	97,371,742,345	1,302,833,913
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	40,282,714,422	534,788,055	59,717,285,578	793,344,139
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	4,790,356,581	52,780,149	95,209,643,419	1,046,163,562
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	2,483,121,348	28,226,563	97,516,878,652	1,108,181,809
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	50,201,609,420	569,696,332	949,798,390,580	10,784,010,927
Unilever Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	1,278,249,664	14,308,727	98,721,750,336	1,105,683,604
Unilever Büyüme Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	4,861,443,567	59,781,172	95,138,556,433	1,162,117,467
Esnek Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu	245,289,262	2,367,188	99,754,710,738	954,353,318
Ata Finans Büyüme Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	123,196,718	1,215,828	99,876,803,282	977,094,767
Ata Finans Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	59,883,854	607,701	99,940,116,146	1,011,693,796
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	32,686,354	980,362	3,967,313,646	119,118,592
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	163,301,141	6,015,851	1,836,698,859	67,742,964
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	29,734,064	1,661,004	970,265,936	53,214,235
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	431,216,505	20,529,787	568,783,495	27,177,044
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	87,186,597	979,977	912,813,403	10,264,587
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	76,720	833	999,923,280	10,861,167
Toplam		6,778,078,243		49,738,410,461

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

	31 Aralık 2014			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	33,517,173,628	1,730,592,226	66,482,826,372	3,437,162,123
Gelir Amaçlı Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	8,321,160,804	318,084,693	20,363,864,196	781,361,469
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	4,287,680,325	315,255,984	5,712,319,675	425,596,377
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	27,280,633,307	1,330,203,680	72,719,366,693	3,544,996,407
Para Piyasası Emanet Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu	649,802,670	16,783,103	19,350,197,330	500,028,449
Para Piyasası Likit- Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	9,527,301,948	323,871,102	10,472,698,052	356,176,461
Uluslararası Teknoloji Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2,443,423,080	75,005,758	7,556,576,920	231,669,535
İkinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	609,789,269	17,017,999	99,390,210,731	2,783,522,242
Birinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	4,174,797,331	209,520,554	95,825,202,669	4,827,290,410
Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1,224,604,031	24,663,525	98,775,395,969	1,995,361,774
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	9,687,477,373	206,604,830	90,312,522,627	1,924,650,170
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	16,904,200,590	237,318,072	83,095,799,410	1,173,229,592
Pera A Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2,675,572,607	38,258,013	97,324,427,393	1,390,571,419
Pera H Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,320,010,051	17,604,974	98,679,989,949	1,317,476,546
Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2,675,393,442	38,022,692	97,324,606,558	1,386,680,994
Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	1,710,934,179	32,608,695	98,289,065,821	1,882,235,610
BİST Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	2,149,593,159	32,258,945	97,850,406,841	1,488,011,137
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	16,625,966,234	204,565,889	83,374,033,766	1,026,334,356
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	2,894,404,658	29,181,388	97,105,595,342	989,020,489
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	1,309,653,965	14,577,758	98,690,346,035	1,099,015,693
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	31,761,437,312	359,475,947	968,238,562,688	10,961,428,768
Unilever Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	2,048,280,140	21,978,046	97,951,719,860	1,051,707,616
Unilever Büyüme Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	4,253,233,500	51,566,203	95,746,766,500	1,166,674,350
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	20,922,399	575,910	3,979,077,601	109,583,797
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	377,129,906	12,751,515	1,622,870,094	54,900,072
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	3,956,622	240,725	996,043,378	61,330,375
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	224,368,414	8,849,539	775,631,586	30,704,152
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	17,335,050	192,072	982,664,950	10,883,997
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	-	-	1,000,000,000	10,811,000
Toplam		5,667,629,837		46,018,415,380

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

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	161,703	388,393,859	385,337,620	148,189	349,205,820	346,492,419
Grup	67,503	95,272,263	94,997,030	75,689	206,134,126	205,885,164
Toplam	229,206	483,666,122	480,334,650	223,878	555,339,946	552,377,583

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

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	873	24,774,519	24,755,374	786	17,783,378	17,771,198
Grup	454	13,150,681	13,149,871	1,641	30,386,287	30,385,916
Toplam	1,327	37,925,200	37,905,245	2,427	48,169,665	48,157,114

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

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

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

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım	Net katılım payı
Bireysel	46,483	521,116,713	509,571,816	37,162	568,870,414	557,187,106
Grup	31,984	236,273,216	235,206,203	23,035	191,859,407	190,970,286
Toplam	78,467	757,389,929	744,778,019	60,197	760,729,821	748,157,392

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden borçlar	6,852,590,575	5,734,471,552
Diğer çeşitli borçlar	8,455,618	1,625,971
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	261,905	261,905
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	13,281,110	12,924,366
İlişkili taraflara borçlar (Not 45)	7,403,804	11,390,726
Toplam	6,881,993,012	5,760,674,520
Kısa vadeli borçlar	103,914,769	93,044,683
Uzun vadeli borçlar	6,778,078,243	5,667,629,837
Toplam	6,881,993,012	5,760,674,520

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar, ödenecek ikrazat karşılığı, bireysel emeklilik katkı payı kesintisi, ödenecek muhtelif tazminatlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler, ödenecek temettü vergisi, personel gelir vergisi, gider vergisi ve dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler karşılığında oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	71,155	782,472
Aracılara borçlar	1,755,547	1,871,689
Sigortalılara borçlar	458,361	-
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	2,285,063	2,654,161
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	6,850,305,512	5,731,216,090
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	601,301
Esas faaliyetlerden borçlar	6,852,590,575	5,734,471,552

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler (devamı)

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek kurumlar vergisi	35,440,652	34,823,103
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(26,699,918)	(27,499,313)
Ödenecek kurumlar vergisi / (peşin ödenen kurumlar vergisi), net	8,740,734	7,323,790

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

20 Finansal borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal borçlar 75,089,359 TL tutarında repo ve türev işlemleri ve 28,366 TL finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 75,283,412 TL repo ve türev işlemleri borçları ve 104,305 TL finansal kiralama borçları).

21 Ertelenmiş vergiler

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
	Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)
Kullanım amaçlı binalar yeniden değerlendirme artışı	(9,670,096)	(9,729,882)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	2,802,674	2,457,762
Emeklilik sözleşmelerinden devamlılık ödülü yükümlülüğü	2,065,450	2,185,188
Ertelenen emeklilik branşı üretim giderleri	(2,756,347)	(2,416,523)
Dengeleme karşılığı	2,368,652	1,857,922
Gider karşılıkları	4,225,452	1,395,446
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(1,801,858)	(1,349,353)
Aktüeryal kayıp kazanç	916,698	853,573
Yönetici prim karşılığı	39,375	534,912
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	(189,348)	(204,771)
İkramiye ve indirimler karşılığı	205,025	179,266
Yatırım amaçlı binalar yeniden değerlendirme artışı	(660,760)	(96,086)
Entegrasyon gider karşılıkları	36,076	305,014
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(2,419,007)	(4,027,532)

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Yoktur.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Prim giderleri karşılığı	7,536,663	5,164,486
Komisyon giderleri karşılığı	21,110,983	8,158,462
Fon işletim gider karşılıkları	1,376,281	2,599,111
Entegrasyon giderleri karşılığı	180,380	1,525,070
İzin giderleri karşılığı	2,325,967	1,830,801
Diğer giderler karşılığı	149,916	954,971
İş davaları karşılığı	462,339	213,167
Maliyet giderleri karşılığı	33,142,529	20,446,068
Kıdem tazminatı karşılığı	11,913,573	10,458,001
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	45,056,102	30,904,069

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	10,458,001	6,280,108
Faiz maliyeti	789,661	560,114
Hizmet maliyeti	1,173,048	400,139
Dönem içindeki ödemeler	(1,053,607)	(1,315,025)
Ödeme/faydaların kısılması/işten çıkarma dolayısıyla oluşan kayıp/(kazanç)	230,843	722,705
Aktüeryal kazanç	315,627	3,809,960
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	11,913,573	10,458,001

24 Net sigorta prim geliri

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

25 Aidat (ücret) gelirleri

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

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait, birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 1,239,368 TL (31 Aralık 2014: 1,692,197 TL) tutarındadır.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29 Sigorta hak ve talepleri

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Hayat	Hayat dışı	Hayat	Hayat dışı
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(107,981,922)	(565,363)	(129,327,694)	(729,080)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(13,481,909)	(168,207)	(7,610,592)	329,651
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(5,092,933)	(42,319)	(2,982,784)	(95,011)
Dengeleme karşılığında değişim	(2,495,555)	(58,096)	(6,810,533)	-
Hayat matematik karşılığında değişim	(52,841,617)	(3,009,757)	(2,427,287)	(2,152,161)
Toplam gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(181,893,936)	(3,843,742)	(149,158,890)	(2,646,601)

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Yoktur.

31 Zaruri diğer giderler

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

32 Gider çeşitleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			
	Hayat	Ferdi Kaza	Emeklilik	Toplam
Üretim komisyonu giderleri (Not 17)	(143,702,252)	(1,531,552)	(40,219,598)	(185,453,402)
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(18,838,393)	(1,737,404)	(49,432,055)	(70,007,852)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	19,346,627	-	-	19,346,627
Yönetim giderleri	(7,442,180)	(686,368)	(19,528,324)	(27,656,872)
Pazarlama satış giderleri	(3,079,724)	(284,033)	(8,081,213)	(11,444,970)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	(989,904)	(91,295)	(2,597,514)	(3,678,713)
Diğer giderler	(4,404,747)	-	-	(4,404,747)
Ertelenen üretim giderleri	736,313	-	-	736,313
Toplam	(158,374,260)	(4,330,652)	(119,858,704)	(282,563,616)

	31 Aralık 2014			
	Hayat	Ferdi Kaza	Emeklilik	Toplam
Üretim komisyonu giderleri (Not 17)	(98,738,075)	(586,055)	(20,810,732)	(120,134,862)
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(30,478,123)	(997,105)	(38,079,728)	(69,554,956)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	13,588,172	-	-	13,588,172
Yönetim giderleri	(6,350,186)	(136,172)	(6,039,654)	(12,526,012)
Pazarlama satış giderleri	(2,656,396)	(57,041)	(2,529,942)	(5,243,379)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	(10,724,930)	(229,560)	(10,182,229)	(21,136,719)
Diğer giderler	538,968	(18,487)	(5,882,450)	(5,361,969)
Toplam	(134,820,570)	(2,024,420)	(83,524,735)	(220,369,725)

Şirket 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde branşlar arası gider dağıtımında yazılan prim ve poliçe adetine göre ağırlıklı ortalama hesaplarken, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde oluşan her gider ilgili branş bazında kaydedilmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	(11,942,926)	(1,101,457)	(31,338,308)	(44,382,691)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(2,036,018)	(187,775)	(5,342,524)	(7,566,317)
Bonus, prim ve komisyonlar	(269,035)	(24,812)	(705,949)	(999,796)
Kıdem, ihbar tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(367,006)	(33,848)	(963,025)	(1,363,879)
Diğer yan haklar	(4,223,408)	(389,512)	(11,082,249)	(15,695,169)
Toplam (Not 32)	(18,838,393)	(1,737,404)	(49,432,055)	(70,007,852)

	31 Aralık 2014			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	(19,279,785)	(413,840)	(18,355,091)	(38,048,716)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(4,172,924)	(89,572)	(3,972,783)	(8,235,279)
Bonus, prim ve komisyonlar	(5,850,250)	(468,468)	(14,633,054)	(20,951,772)
Kıdem, ihbar tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(899,494)	(19,308)	(856,352)	(1,775,154)
Diğer yan haklar	(275,670)	(5,917)	(262,448)	(544,035)
Toplam (Not 32)	(30,478,123)	(997,105)	(38,079,728)	(69,554,956)

34 Finansal maliyetler

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

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kurumlar vergisi karşılık gideri:		
Kurumlar vergisi karşılığı	(35,440,652)	(25,517,565)
Ertelenmiş vergi:		
İndirilebilir/vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi geliri/(gideri)	364,635	3,382,686
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi geliri/(gideri)	(35,076,017)	(22,134,879)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Vergi öncesi olağan kar	Vergi oranı (%)	Vergi öncesi olağan kar	Vergi oranı (%)
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	(35,422,052)	(20.00)	(23,211,610)	(20.00)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(142,532)	(0.08)	(166,182)	(0.14)
Vergiden istisna gelirler	66,096	0.04	1,242,913	1.07
Diğer	422,471	0.24	-	-
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi	(35,076,017)	(20.00)	(22,134,879)	(19.07)

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Hesap dönemi itibarıyla kar	142,034,245	93,923,169
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	580,000,000	580,000,000
Hisse başına kazanç (TL)	0.2448	0.1619

38 Hisse başı kar payı

30 Mart 2015 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul toplantısı'nda 93,923,169 TL tutarındaki 2014 yılı vergi sonrası karından Türk Ticaret Kanununun 519' uncu maddesi gereğince genel kanuni yedek akçelerin ayrılmasından sonra 85,239,238 TL, ayrıca önceki yıl karlarından ayrılan olağanüstü yedeklerden 760,762 TL olmak üzere, toplam 86,000,000 TL brüt temettü ödenmesine karar verilmiştir.

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur.

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur.

42 Riskler

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Şirket aleyhine açılan hasar davaları	2,738,443	1,208,491
Şirket aleyhine açılan iş davaları	289,564	159,246
Şirket aleyhine açılan prim iadesi davaları	21,709	-
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	74,557	-
Toplam	3,124,273	1,367,737

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

43 Taahhütler

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

Genel müdürlük ve bölge ofislerinin kullanımı için kiralanmış gayrimenkuller ile pazarlama ve satış ekibine tahsis edilen kiralık araçlar için faaliyet kiralaması çerçevesinde ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

TL taahhütler	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 yıldan az	784,803	-
Bir yıldan fazla beş yıldan az	1,432,683	-
Beş yıldan fazla	192,693	-
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	2,410,179	-

ABD Doları taahhütler	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 yıldan az	17,206	-
Bir yıldan fazla beş yıldan az	-	-
Beş yıldan fazla	-	-
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	17,206	-

Avro taahhütler	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 yıldan az	1,950,595	8,260
Bir yıldan fazla beş yıldan az	-	344,530
Beş yıldan fazla	-	-
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	1,950,595	352,790

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler

Allianz SE, Koç Holding ve Unicredit şirketleri ile Şirket'in iştirakleri ve üst yönetimi bu finansal tablolar açısından ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır. 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	58,230,695	50,734,399
Banka mevduatları	58,230,695	50,734,399

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Allianz Sigorta A.Ş.	-	763,096
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	70,078
Yapı Kredi Yatırım A.Ş.	1,299	-
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.	4,970	-
Yapı Kredi Factoring A.Ş.	1,722	-
Magdeburger Sigorta A.Ş.	34	-
Beykoz Gayrimenkul Yatırım İnş.Tur.San.ve Tic.A.Ş.	43	-
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	8,068	833,174

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Allianz SE	43,209	-
Esas faaliyetlerden borçlar	43,209	-
Allianz Sigorta A.Ş.	7,044,852	-
Allianz SE	7,625	-
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	270,262	1,843,983
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	-
Yapı Kredi Yatırım A.Ş.	-	2,092
Yapı Kredi Factoring A.Ş.	-	4
Allianz Managed Operations & Services	15,204	-
Diğer ilişkili taraflara borçlar	7,337,943	1,846,079
Allianz Sigorta A.Ş.	68,800,000	80,000,000
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O	17,136,941	15,941,340
Yapı Kredi Factoring A.Ş.	31,231	29,052
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31,225	29,047
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	603	561
Ödenen Temettümler	86,000,000	80,000,000

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Allianz Sigorta AŞ	108,637	54,603
Yazılan primler	108,637	54,603
Allianz SE	92,458	-
Ödenen hasarlar	92,458	-
Allianz SE	819,835	-
Devredilen primler	819,835	-

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Allianz Sigorta A.Ş.	1,161,356	383,025
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	272,384	181,734
Magdeburger Sigorta A.Ş.	-	-
Tokio Marine Nichido and Fire Insurance Co. Ltd.	-	-
YKS Tesis Yönetim Hiz. A.Ş.	30,034	9,800
Yapı Kredi Finansal Kiralama	-	10,702
Kira gelirleri	1,463,774	585,261

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Allianz Sigorta AŞ	218,379	110,880
Beykoz Gayrimenkul Yatırım İnş.Tur.San.ve Tic.A.Ş.	1,806,973	-
Yapı Kredi Bankası	664,942	238,896
Kira giderleri	2,690,294	349,776

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Şirket Levent'teki Yapı Kredi Plaza'da bulunan gayrimenkulünü 6 Ocak 2016 tarihli 2016/2 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden, 13 Ocak 2016 tarihinde 21,750,000 ABD Doları karşılığı 66,170,025 Türk Lirası'na Yapı Kredi Bankası A.Ş.'e satmıştır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

47 Diğer

Finansal tablolardaki “diğer” ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20’sini veya bilanço aktif toplamının %5’ini aşan kalemlerin ad ve tutarları

Yukarıdaki notlarda her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

“Diğer alacaklar” ile “Diğer kısa veya uzun vadeli borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları

Yoktur.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur.

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

Yoktur.

Diğer uzun vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Emeklilik sözleşmelerinden devamlılık ödülü yükümlülüğü	10,327,244	10,925,941
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	10,327,244	10,925,941

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri itibarıyla karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı (gideri)/geliri	(1,229,401)	(580,569)
İzin karşılığındaki değişim	(495,166)	(737,225)
Diğer karşılık giderleri	213,800	(84,183)
Konusu kalmayan karşılıklar	-	240,612
Karşılıklar hesabı	(1,510,767)	(1,161,365)