Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2016
Tarihi İtibarıyla Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar

Bu rapor 75 sayfa finansal tablo ve dipnotlarından oluşmaktadır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2016 Tarihi İtibarıyla Bilanço
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR			
I- Cari Varlıklar	**Dipnot**	**Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2016**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015**
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	**14**	**489,406,768**	**391,714,965**
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	416,180,360	318,731,490
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	73,226,408	72,983,475
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	**11**	**643,715,306**	**638,803,991**
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	347,346,938	326,440,412
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	453,579	350,975
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	295,914,789	312,012,604
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		**48,258,010**	**57,656,241**
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	18,442,063	24,443,778
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	2.8,12	3,257,334	2,802,468
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	26,558,613	30,409,995
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12	122,944	32,194
10-Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	12	(122,944)	(32,194)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		**285,977**	**8,068**
1- Ortaklardan Alacaklar	12,45	-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	12,45	285,977	8,068
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar		**4,193**	**1,757,134**
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		4,193	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**	**38,324,033**	**19,076,655**
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	12,629,279	10,945,906
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		18,792,031	214,345
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	2.14,17	6,902,723	7,916,404
G- Diğer Cari Varlıklar		**34,634**	**14,648**
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		1,910	1,876
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		16,505	-
5- Personele Verilen Avanslar		16,219	12,772
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		**1,220,028,921**	**1,109,031,702**

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2016 Tarihi İtibarıyla Bilanço
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR			
II- Cari Olmayan Varlıklar	**Dipnot**	**Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2016**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015**
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		**7,859,229,019**	**6,778,078,243**
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	7,859,229,019	6,778,078,243
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		**-**	**-**
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
C- Diğer Alacaklar		**30,274**	**19,774**
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	30,274	19,774
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli 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- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı	9	(6,382,914)	(6,382,914)
E- Maddi Varlıklar	**6**	**20,683,344**	**82,186,224**
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6	4,118,368	4,118,368
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	-	60,672,000
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	20,765,440	19,533,089
6- Motorlu Taşıtlar	6	213,814	213,814
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dâhil)	6	11,230,167	20,699,117
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	205,713	243,424
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(15,850,158)	(23,293,588)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dâhil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	**8**	**2,733,220**	**2,587,521**
1- Haklar	8	12,283,760	11,052,062
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
7- Birikmiş İtfalar	8	(9,550,540)	(8,464,541)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		**8,226,014**	**10,815,852**
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	2.14, 17	8,226,014	10,815,852
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	**21**	**3,664,322**	**-**
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	3,664,322	-
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		**7,895,198,027**	**6,874,319,448**
Varlıklar Toplamı		**9,115,226,948**	**7,983,351,150**

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2016 Tarihi İtibarıyla Bilanço
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	**Dipnot**	**Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2016**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015**
A- Finansal Borçlar	**20**	**75,548,888**	**75,117,725**
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	46,429
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		(454)	(18,063)
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	75,549,342	75,089,359
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	**19**	**93,282,089**	**74,512,332**
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	7,703,119	2,285,063
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	83,237,524	72,227,269
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		2,341,446	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar	**19,45**	**3,992,230**	**7,403,804**
1- Ortaklara Borçlar	45	-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		6,647	65,861
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	3,985,583	7,337,943
D- Diğer Borçlar	**19**	**1,381,560**	**8,455,618**
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	1,381,560	8,455,618
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	**17**	**127,984,345**	**112,253,051**
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	29,758,215	25,858,266
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	47,867,859	41,896,920
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net	17	49,435,196	43,472,742
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net	17	923,075	1,025,123
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	**19**	**14,372,542**	**13,281,110**
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		12,905,151	3,257,924
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		1,467,391	1,282,452
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	31,743,905	35,440,652
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(31,743,905)	(26,699,918)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	**23**	**32,335,449**	**33,142,529**
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	32,335,449	33,142,529
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	**19**	**23,810**	**261,905**
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	19	23,810	261,905
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		**348,920,913**	**324,428,074**

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2016 Tarihi İtibarıyla Bilanço
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	**Dipnot**	**Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2016**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015**
A- Finansal Borçlar	**20**	**-**	**-**
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		**7,859,229,019**	**6,778,078,243**
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	19	7,859,229,019	6,778,078,243
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**	**504,798,929**	**517,962,618**
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	478,158,891	498,883,591
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	26,640,038	19,079,027
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 Karşılıklar	**23**	**12,508,619**	**11,913,573**
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	12,508,619	11,913,573
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		**-**	**214,286**
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	214,286
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		**9,127,389**	**12,746,251**
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	-	2,419,007
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	9,127,389	10,327,244
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		**8,385,663,956**	**7,320,914,971**

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2016 Tarihi İtibarıyla Bilanço
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	**Dipnot**	**Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2016**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015**
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- Tescili Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		**330,479**	**38,680,384**
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	330,479	38,680,384
C- Kar Yedekleri		**125,569,415**	**78,883,816**
1- Yasal Yedekler	15	46,821,417	37,111,417
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	75,230,964	43,237,198
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	3,517,034	(1,464,799)
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları	**15**	**59,090,044**	**20,409,660**
1- Geçmiş Yıllar Karları	15	59,090,044	20,409,660
E- Geçmiş Yıllar Zararları		**-**	**-**
1- Geçmiş Yıllar Zararları			-
F- Dönem Net Karı		**137,652,141**	**142,034,245**
1- Dönem Net Karı		137,652,141	142,034,245
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtıma Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		**380,642,079**	**338,008,105**
Yükümlülükler Toplamı		**9,115,226,948**	**7,983,351,150**

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		**3,743,115**	**1,250,700**	**6,231,849**	**2,249,891**
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		3,695,959	1,250,700	5,887,513	2,105,443
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	3,683,032	1,243,499	5,939,446	2,109,998
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5,17	3,704,271	1,250,722	5,954,667	2,117,604
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5,10,17	(21,239)	(7,223)	(15,221)	(7,606)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör	5,17,29	12,927	7,201	(51,933)	(4,555)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	12,927	7,201	(51,933)	(4,555)
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		-	-	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		47,156	-	344,336	144,448
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-	-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider		**(6,276,199)**	**(2,590,431)**	**(6,902,887)**	**(2,616,697)**
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(1,022,900)	(674,364)	(567,633)	(23,336)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(433,125)	(256,581)	(284,594)	(159,961)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	5,17	(433,125)	(256,581)	(284,594)	(159,961)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı		-	-	-	-
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(589,775)	(417,783)	(283,039)	136,625
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	5,17	(589,775)	(417,783)	(283,039)	136,625
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)		(27,126)	(9,438)	(44,271)	(16,124)
4- Faaliyet Giderleri	32	(5,566,097)	(1,728,372)	(2,968,328)	(1,062,761)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		339,924	(178,257)	(3,322,655)	(1,514,476)
5.1- Matematik Karşılıklar		339,924	(178,257)	(3,322,655)	(1,514,476)
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**	**(2,533,084)**	**(1,339,731)**	**(671,038)**	**(366,806)**
D- Hayat Teknik Gelir		**309,279,631**	**94,534,879**	**356,238,806**	**127,508,857**
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		282,650,117	83,557,002	288,864,980	99,522,365
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	286,562,993	80,739,689	292,620,943	97,805,130
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5,17	325,974,692	94,292,616	322,725,605	108,617,247
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5,10,17	(39,411,699)	(13,552,927)	(30,104,662)	(10,812,117)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,17,29	(3,912,876)	2,817,313	(3,755,963)	1,717,235
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(3,874,466)	2,820,831	(3,744,110)	1,686,419
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	(38,410)	(3,518)	(11,853)	30,816
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	25,095,529	10,488,826	66,064,423	27,237,042
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	5	1,533,985	489,051	1,309,403	749,450
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler	5	1,533,985	489,051	1,309,403	749,450
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
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015
E- Hayat Teknik Gider		**(208,951,077)**	**(60,928,261)**	**(273,240,790)**	**(98,729,153)**
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(99,557,039)	(28,364,744)	(87,662,899)	(29,916,528)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(94,184,360)	(24,697,014)	(76,635,084)	(23,181,281)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	5,17	(105,816,500)	(28,294,039)	(85,466,708)	(26,715,048)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	5,10,17	11,632,140	3,597,025	8,831,624	3,533,767
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(5,372,679)	(3,667,730)	(11,027,815)	(6,735,247)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	5,17	(4,458,654)	(3,925,003)	(12,784,401)	(7,167,672)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	5,10,17	(914,025)	257,273	1,756,586	432,425
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5	102,048	(194,536)	4,061	(105,397)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı	5	102,048	(194,536)	4,061	(105,397)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,29	14,413,837	4,272,400	(61,955,570)	(26,270,489)
3.1- Matematik Karşılıklar	5	14,413,837	4,272,400	(61,955,570)	(26,270,489)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık	5	14,413,837	4,272,400	(61,955,570)	(26,270,489)
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	(1,906,783)	(597,770)	(2,037,160)	(674,818)
5- Faaliyet Giderleri	5,32	(120,234,499)	(35,934,132)	(118,440,065)	(40,842,119)
6- Yatırım Giderleri	5	(1,768,641)	(109,479)	(3,149,157)	(919,802)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)	**5**	**100,328,554**	**33,606,618**	**82,998,016**	**28,779,704**
G- Emeklilik Teknik Gelir	**5**	**115,696,444**	**39,302,926**	**110,561,637**	**37,869,808**
1- Fon İşletim Gelirleri	5	92,001,874	32,364,294	76,063,979	26,565,133
2- Yönetim Gideri Kesintisi	5	13,588,823	5,508,764	15,931,345	5,528,927
3- Giriş Aidatı Gelirleri	5	10,105,747	3,365,826	17,735,131	5,562,499
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-	-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	5,460	3,800
7- Diğer Teknik Gelirler	5	-	(1,935,958)	825,722	209,449
H- Emeklilik Teknik Gideri		**(103,492 ,874)**	**(32,427,521)**	**(93,377,742)**	**(31,098,730)**
1- Fon İşletim Giderleri	5	(9,516,323)	(3,296,069)	(7,514,308)	(2,619,858)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-	(3,708)	(3,708)
3- Faaliyet Giderleri	5,32	(88,386,568)	(28,963,974)	(81,663,930)	(27,033,212)
4- Diğer Teknik Giderler	5	(4,682 ,619)	134,840	(4,190,467)	(1,441,604)
5- Ceza Ödemeleri		(907,364)	(302,318)	(5,329)	(348)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)	**5**	**12,203,570**	**6,875,405**	**17,183,895**	**6,771,078**

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

I-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		**(2,533,084)**	**(1,339,731)**	**(671,038)**	**(366,806)**
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		**100,328,554**	**33,606,618**	**82,998,016**	**28,779,704**
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		**12,203,570**	**6,875,405**	**17,183,895**	**6,771,078**
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		**109,999,040**	**39,142,292**	**99,510,873**	**35,183,976**
K- Yatırım Gelirleri	5	**78,015,203**	**22,301,558**	**91,754,447**	**37,766,388**
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		44,328,405	17,686,127	27,044,139	9,530,284
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-	1,381	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		13,693,149	1,157,570	6,355,469	2,196,632
4- Kambiyo Karları		11,938,916	3,454,761	49,799,048	24,740,224
5- İştiraklerden Gelirler		-	-	-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		7,015,616	3,100	1,457,901	529,154
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		1,039,117	-	7,096,509	770,094
9- Diğer Yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri	5	**(25,344,456)**	**(6,724,356)**	**(54,706,748)**	**(24,460,807)**
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dâhil		-	-	-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	-	-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		(331,071)	(299,214)	(154)	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-	(29,727,742)	(16,385,412)
6- Kambiyo Zararları		(12,232,481)	(2,303,628)	(13,720,185)	(4,243,852)
7- Amortisman ve İtfa Payı Giderleri		(5,068,125)	(1,702,633)	(3,962,418)	(1,421,836)
8- Diğer Yatırım Giderleri		(7,712,779)	(2,418,881)	(7,296,249)	(2,409,707)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar	5	**6,726,259**	**(337,675)**	**(771,917)**	**507,551**
1- Karşılıklar Hesabı	47	(896,041)	(380,167)	(870,056)	(475,618)
2- Reeskont Hesabı		-	-	-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	35	7,328,787	-	603,687	603,687
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	35	-	(72,663)	-	479,701
7- Diğer Gelir ve Karlar		667,509	170,072	186,143	11,045
8- Diğer Gider ve Zararlar		(186,246)	(54,917)	(238,333)	(111,264)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		(187,750)	-	(453,358)	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		**137,652,141**	**43,552,603**	**108,608,217**	**37,819,849**
1- Dönem Karı ve Zararı		169,396,046	54,381,819	135,786,655	48,997,108
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(31,743,905)	(10,829,216)	(27,178,438)	(11,177,259)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		137,652,141	43,552,603	108,608,217	37,819,849
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 30 Eylül 2015
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		356,408,352	343,823,722
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		1,645,733,900	1,457,907,176
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(322,476,858)	(311,140,067)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(1,618,668,693)	(1,427,461,761)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		**60,996,701**	**63,129,070**
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(28,692,881)	(28,430,224)
10. Diğer nakit girişleri		(541,716)	21,799,852
11. Diğer nakit çıkışları		(26,021,555)	(71,728,966)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		**5,740,549**	**(15,230,268)**
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		-	-
1. Maddi varlıkların satışı	6	59,480,933	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6,8	1,876,249	(9,342,971)
3. Mali varlık iktisabı	11	(126,711,449)	(188,932,317)
4. Mali varlıkların satışı	11	123,609,001	175,663,942
5. Alınan faizler		85,322,459	88,173,433
6. Alınan temettüler		-	-
7. Diğer nakit girişleri		8,054,732	8,554,409
8. Diğer nakit çıkışları		(8,319,805)	(969,705)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		**143,312,120**	**73,146,791**
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		-	-
1. Sermaye artırımı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	-
4. Ödenen temettüler	45	(100,000,000)	(86,000,000)
5. Diğer nakit girişleri		-	1,419,144
6. Diğer nakit çıkışları		413,556	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		**(99,586,444)**	**(84,580,856)**
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		-	-
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net azalış		**49,466,225**	**(26,664,333)**
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	**144,454,902**	**220,298,808**
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	**193,921,127**	**193,634,475**

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özkaynak Değişim Tablosu

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

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Özkaynak Değişim Tablosu – 30 Eylül 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		-	-	(5,882,617)	-	-	-	-	(27,266,594)	-	-	**(33,149,211)**
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı		-	-	-	-	-			-	108,608,217	-	**108,608,217**
I – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlardan Transferler		-	-	-	-	-	10,471,423	16,277,330	-	-	517,841	**27,266,594**
J – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	7,923,169	(93,923,169)	-	**(86,000,000)**
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2015		**58,000,000**	**-**	**(2,624,358)**	**-**	**-**	**37,111,416**	**43,237,198**	**38,919,525**	**108,608,217**	**20,423,021**	**303,675,019**

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Özkaynak Değişim Tablosu – 30 Eylül 2016												
	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 2015		**58,000,000**	**-**	**(1,464,799)**	**-**	**-**	**37,111,417**	**43,237,198**	**38,680,384**	**142,034,245**	**20,409,660**	**338,008,105**
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	4,981,833	-	-	-	-	-	-	-	**4,981,833**
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	137,652,141	-	**137,652,141**
I – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlardan Transferler		-	-	-	-	-	9,710,000	31,993,766	(38,349,905)	(42,034,245)	38,680,384	-
J – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	(100,000,000)	-	**(100,000,000)**
I – Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2016		**58,000,000**	**-**	**3,517,034**	**-**	**-**	**46,821,417**	**75,230,964**	**330,479**	**137,652,141**	**59,090,044**	**380,642,079**

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2016 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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'nin ("Şirket") nihai ortağı Allianz SE'dir.

1.2 Kuruluşun ikametgâhı 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 "Küçükbakkalköy Mahallesi, Kayışdağı Yolu 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 Şirket'in %80'ini temsil eden payların Allianz SE tarafından satın alınmasından sonra Şirket'in ünvanı 3 Ekim 2013 tarihinde Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in 30 Aralık 2002 tarihinde unvanı Yapı Kredi Yaşam Sigorta Anonim Şirketi'nden Yapı Kredi Emeklilik Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Şirket'in ana sözleşmesi T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü'nün 20 Aralık 2002 tarih ve 81316 sayılı yazısı ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı, İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 20 Aralık 2002 tarih ve 10919 sayılı ön müsaadesi ile değiştirilmiştir. Şirket, ana sözleşmesinde yapılan değişiklik ile Bireysel Emeklilik Sistemi'nde faaliyet gösterebilir, emeklilik sözleşmeleri düzenleyebilir ve bireysel emeklilik ile ilgili kanun ve yönetmelikler kapsamında her türlü iş ve işlemleri yapabilir duruma gelmiştir.

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, 30 Eylül 2016 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:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Üst kademe yöneticiler	5	5
Diğer personel	750	769
Toplam	**755**	**774**

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 1,989,650 TL'dir (30 Eylül 2015: 1,620,477 TL).

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

Şirket tarafından hayat teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, yatırım gelirleri hesabında gösterilmektedir. Diğer yatırım gelirleri ise teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılmaktadır. 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan 2010/9 sayılı genelge ile finansal tablolarda kullanılacak anahtara ilişkin usul ve esaslarda değişiklik yapılmıştır. Buna göre, teknik bölüme aktarılan faaliyet giderleri, öncelikle emeklilik ve sigorta bölümlerine son 3 yılda her dönem sonu itibarıyla yürürlükte olan poliçe ve emeklilik sözleşme sayısı oranı ile son 3 yılda üretilen katkı payı ve kazanılmış prim oranının aritmetik ortalamasına göre paylaştırılmaktadır. Sigorta bölümüne dağıtılan giderlerin hayat ve hayat dışı bölümlerine ise; her bir bölüm için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısına, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan 3 oranın ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

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 30 Eylül 2016 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

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

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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.

Hazine Müsteşarlığı, TFRS 4 "Sigorta sözleşmeleri" standardının, 25 Mart 2006 tarihinde yürürlüğe girmiş olmakla birlikte, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu'nun sigorta sözleşmelerine ilişkin projesinin ikinci bölümü henüz tamamlanmadığı için bu aşamada uygulanmayacağı belirtilmiş, bu kapsamda 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan, 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş olan değişikler sonrası "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve sonrasında bu yönetmeliğe istinaden açıklama ve düzenlemelerin olduğu bir takım genelge ve sektör duyuruları yayımlanmıştır. Bu yönetmelik, genelge ve sektör duyuruları ile getirilen düzenlemelere ilişkin uygulanan muhasebe politikaları ileriki bölümlerde her biri kendi başlığı altında özetlenmiştir.

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

Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

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

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona erdirilmiştir. Dolayısıyla, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançoda yer alan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmesi, bu tarihten sonraki girişlerin ise nominal değerlerinden taşınmasıyla gösterilmiştir.

Diğer muhasebe politikaları

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti *(devamı)*

2.1 Hazırlık esasları *(devamı)*

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in geçerli ve raporlama 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 değişikler

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 değişikler

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.

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 dâhil, hasılat elde eden ve harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır. Şirket'in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamış, faaliyet alanı bölümlerine göre raporlama 5 nolu notta sunulmuştur.

2.4 Yabancı para karşılıkları

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

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

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 değerleme uzmanları tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen gerçeğe uygun değerlerinden binaların müteakip birikmiş amortismanlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerleme tarihindeki birikmiş amortisman varlığın brüt defter değeri ile netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerleme sonrasındaki değere getirilmiştir.

Kullanım amaçlı arsa ve binaların taşınan değerlerinde yeniden değerleme 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 değerlenmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile varlığın yeniden değerleme 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 değerlenmiş tutarları üzerinden maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar için kayıtlarında yer alan değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

Kullanım amaçlı gayrimenkullerden yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan sınıflamalarda, sınıflama tarihine kadar amortismana tabi tutulur. Sınıflama tarihi itibarıyla gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında meydana gelecek farklılığı bir yeniden değerleme gibi isleme tabi tutar ve meydana gelen değer azalışını ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılır. Sınıflama tarihinde meydana gelen değer artışları özkaynaklara, yeniden değerleme 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 değerleme 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.

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 düzeltmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

2.8 Finansal varlıklar

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

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

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

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

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.

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, iştira tablosundaki tutarların belirli bir oranı dâhilinde 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 sınıflandırılabilmekte ve yukarıdaki esaslar dâhilinde değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Bu yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılması durumunda, ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri arasındaki farkın %5'i özsermaye altında, %95'ı Sigortacılık Teknik Karşılıkları – Diğer Teknik Karşılıklar hesabında muhasebeleştirilmektedir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerleme farklarının %95'ine tekabül eden toplam 12,862,866 TL (31 Aralık 2015:7,235,765 TL) *(Not 17)* diğer teknik karşılıklar hesabında içerisinde 'satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı olarak gösterilmiştir.

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

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

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

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

Kayıtlardan çıkarma

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

2 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.

30 Eylül 2016 tarihinde sonra eren dönemde yapılan türev işlemlerinden 1,039,117 TL tutarında yatırım geliri kayıtlara yansıtılmıştır (30 Eylül 2015: 7,096,509 TL yatırım geliri, 29,727,742 TL tutarında yatırım gideri).

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 Standartlarınca izin verildiği sürece veya Şirket'in alım satım işlemleri gibi benzer işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hâkimiyeti 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.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
Adı	**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 hâkim 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.

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

Ferdi kaza sigortaları

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

Birikim poliçeleri

Birikimli hayat sigortaları

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

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

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.

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.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'inin otuz iki adet kurulu emeklilik fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2015: otuz iki 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 aracılarına borçlardan oluşmaktadır. Katılımcılar geçici hesabı, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş paralar ile katılımcıların sistemden ayılması 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 paylaştırılmaktadır. 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 yayınlanarak 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek şekilde bireysel emeklilik sistemine devlet katkısı getirilmesi kararlaştırılmıştır. Bu kanun ile birlikte, işveren tarafından ödenenler hariç olmak kaydıyla katılımcı adına bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının yüzde yirmi beşine 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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 11,839,282 TL (31 Aralık 2015: 13,781,737 TL) tutarında ertelenmiş komisyon gideri hesaplamış ve finansal tablolarda bunun 6,579,599 TL'lik (31 Aralık 2015:7,592,468 TL) kısmı cari varlıklar içerisinde gelecek aylara ait diğer giderler, 5,259,683TL'lik (31 Aralık 2015: 6,189,269 TL) kısmı ise cari olmayan varlıklar içerisinde gelecek yıllara ait diğer 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.

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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 9,127,392 TL (31 Aralık 2015: 10,327,244 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 yapılıdır. Şirket katastrofik hasarlara karşı 210,000,000 TL kapasiteli bir yapı ile önlem almıştır. (31 Aralık 2015: 202,250,000 TL).

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 gerçeklemiş ve/veya gerçekleşmemiş yatırım gelirlerine veya
  (3) Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kar veya zararına.

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti *(devamı)*

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 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 aracılarına 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 (temettüler) 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 dağıtımı 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 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 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.

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 ya da 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 değerleme farkları gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlara ilişkin cari dönem kurumlar vergisi ile ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili varlıkların değerlemesi sonucu oluşan değerleme 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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hükümet tarafından belirlenen 4,297 TL (31 Aralık 2015: 3,828 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Aktüeryal kazanç/kayıp diğer kapsamlı gelirde 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 metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Net İskonto Oranı	%2.55	%2.55
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%9.25 / %7.75	%9.25 / %7.75
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 – %21.50

(*) 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.

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 yansıtmamaktadır 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 oluştuğu dönemin finansal tablolarına dâhil 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 iskontolayan 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.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti *(devamı)*

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirmesi *(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 endekslenerek tahsil edilmekte ve gelir yazılmaktadır. 9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen yeni sözleşmeler için ise, 5 yıldan önce katılımcının sistemden ayrılması durumunda giriş aidatının ertelenmiş olan diğer yarısı enflasyona göre endekslenmeden katılımcıdan tahsil edilerek gelir kaydedilmektedir. Diğer taraftan; 9 Ağustos 2008 tarihinden önce akdedilen sözleşmeler için Şirket başlangıçta aldığı giriş aidatı tutarına istinaden, sözleşmelere 10 yıl süre ile giriş aidatının ertelenen tutarına eşit bir devamlılık ödülünü (TL sözleşmeler için, enflasyona göre endekslenmektedir), katılımcının bireysel emeklilik hesabını 10 yıl süre ile kesintisiz olarak Şirket'te bulundurması durumunda, emeklilik hesabına aktarmak üzere tanımlamıştır. 9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen sözleşmeler için ise; alınan giriş aidat tutarının, katılımcının emekliliğe hak kazandığı tarihe kadar bireysel emeklilik hesabını Şirket'te bulundurması durumunda, TL sözleşmeler için enflasyona göre endekslenerek, katılımcının emeklilik hesabına aktarılması söz konusudur.

2.22 Kiralama işlemleri

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

Finansal 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 yükümlüğündeki 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. Kira tahsilatları kiralama dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Şirket'in, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla henüz vadesi gelmemiş faaliyet kiralamaları yükümlülüğü 4,099,611 TL ve 889,153 Euro'dur (31 Aralık 2015: 2,410,179 TL, 1,950,595 Euro ve 17,206 USD).

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

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

2.25 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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 788 TL'si ferdi kaza branşına ilişkin olmak üzere toplam 3,467,532 TL (31 Aralık 2015: 2,904,857 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.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti *(devamı)*

2.26 Devam eden riskler karşılığı *(devamı)*

Bu hesaplamaya 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, 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı çıkmamıştır.

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

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 yayınlanan 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.

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. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesabında kullanılan toplam net teminat tutarı 11,341,511,734 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: 10,829,134,780 TL). Bu çerçevede Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 8,958,567 TL (31 Aralık 2015: 8,177,643 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 hâlihazırda vefat etmiş ancak raporlanmamış tazminatlar için de 2,272,963 TL (31 Aralık 2015: 2,771,842 TL) tutarında ek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı muhasebeleştirmiştir.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, ilgili hesap dönemi muallak tazminat karşılığı tutarı, Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile bulunan tutardan düşük olamaz. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin geçici maddesi uyarınca şirketler aktüeryal zincirleme merdiven metoduna istinaden bulunan tutarın; 2010 yılı hesaplamalarında en az %80, 2011 yılı hesaplamalarında ise en az %90'ını dikkate alabileceklerdir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, aktüeryal zincirleme merdiven metodu uyarınca ayrılması gereken ilave bir muallak tazminat karşılığı çıkmamıştır (31 Aralık 2015: 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.

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 sonrasından rapor edilmiş tazminatların, bunlara ilişkin rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahsilatlarının tenzil edilmesinden sonra kalan tutarlarının, söz konusu yıllara ilişkin prim üretimlerine bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınmıştır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, yukarıda belirtilen şekilde hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama ile cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam brüt prim üretiminin çarpılması suretiyle bulunmuştur. Bu çerçevede 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket, ferdi kaza branşında 64,728 TL (31 Aralık 2015: 161,360 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. 30 Eylül 2016 tarihi itibarı ile net muallak hasar yeterlilik karşılığı ayrılmamıştır (31 Aralık 2015: 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 tarifenin 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.

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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 13,545,289 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2015: 11,638,506 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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 231,882 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2015: 204,756 TL) *(Not 17)*.

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 bulunulduğu 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, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 923,075 TL (31 Aralık 2015: 1,025,123 TL) tutarında ikramiyeler ve indirimler karşılığı ayırmıştır. Şirket her dönem sonunda kara iştirak anlaşması yapmış olduğu grup hayat poliçeleri bazında hak edilen prim ile hasar üzerinden hesaplama yapmakta ve yüksek olasılıkla yenileyeceği ilgili grup hayat poliçeleri için ihtiyatlılık gereği bu şekilde ikramiye ve indirim karşılığı hesaplamaya devam etmektedir

2.31 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 Yayımlanan fakat yürürlüğe girmemiş standartlar

30 Eylül 2016 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.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti *(devamı)*

2.34 Yayımlanan fakat yürürlüğe girmemiş standartlar *(devamı)*

TFRS 9 *Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme*

Aralık 2012'de yayımlanan 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 bulunulmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 *Finansal Araçlar*

Temmuz 2014'de yayımlanan 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 güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

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

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi

Not 10 – Reasürans varlıkları/borçları

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 18 – Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Not 19 – Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

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 bilinemiyor 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, istatiksel 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.

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Teminat Tutarı (TL)	**Adet**	**Teminat Tutarı (TL)**	**Adet**
Vefat teminatı	38,399,577,815	2,949,097	37,587,926,806	2,990,769
Kaza sonucu ölüm teminatı	12,965,905,092	69,346	13,489,603,869	97,654
Kaza sonucu maluliyet teminatı	31,446,380,525	2,556,439	30,023,615,805	2,251,428
Hastalık sonucu maluliyet teminatı	30,703,294,894	2,556,602	25,911,325,249	2,217,611
Tehlikeli hastalıklar teminatı	2,623,366,347	18,522	2,930,693,198	21,231
Toplu Taşıtta Kaza	2,062,152,106	6,994	1,596,567,043	5,775
İşsizlik ve Kaza&Hastalık	697,713,642	916,097	649,713,444	836,388

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 imkânı ve risk değerlendirme, sektördeki yeni gelişmeler hakkında bilgilendirme, ürün geliştirme, eğitim vb. konularda Şirket'e sağlanan imkânlar 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	Vardır
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta	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.

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 değişikleri 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 getirememe olasılığı olarak tanımlanır. Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı başlıca bilanço kalemleri aşağıdaki gibidir:

- bankalar
- diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar *(kasa hariç)*
- satılmaya hazır finansal varlıklar
- riski 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:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar *(Not 11)*	643,715,306	638,453,106
Nakit ve nakit benzeri varlıklar *(Not 14)*	489,406,768	391,714,965
Esas faaliyetlerden alacaklar *(Not 12)* (*)	21,699,397	27,246,246
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı *(Not 10), (Not 17)*	8,694,188	9,608,213
İlişkili taraflardan alacaklar *(Not 12)*	285,977	8,068
Diğer alacaklar *(Not 12)*	34,467	1,776,908
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not 12)	1,910	1,876
Toplam	**1,163,838,013**	**1,068,809,382**

(*) 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.

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi *(devamı)*

4.2 Finansal riskin yönetimi *(devamı)*

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Brüt tutar	**Ayrılan karşılık**	**Brüt tutar**	**Ayrılan karşılık**
Vadesi gelmemiş alacaklar	16,676,244	-	25,106,749	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	1,388,183	-	1,102,553	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	772,405	-	724,907	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	1,995,467	-	341,073	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	866,887	-	3,158	-
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	123,155	(122,944)	-	(32,194)
Toplam	**21,822,341**	**(122,944)**	**27,278,440**	**(32,194)**

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

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.

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi *(devamı)*

4.2 Finansal riskin yönetimi *(devamı)*

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

30 Eylül 2016	Defter değeri	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl	1 yıl – 5 yıl	5 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	489,406,768	489,406,768	-	-	-
Finansal varlıklar ve riski sig. ait F.Y.	643,715,306	18,606,608	235,861,281	181,843,249	207,404,168
Esas faaliyetlerden alacaklar	7,907,487,029	4,156,054	44,101,956	-	7,859,229,019
İlişkili taraflardan alacaklar	285,977	285,977	-	-	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	1,910	1,910	-	-	-
Diğer alacaklar	34,467	-	4,193	30,274	-
Toplam parasal varlıklar	**9,040,931,457**	**512,457,317**	**279,967,430**	**181,873,523**	**8,066,633,187**
Finansal borçlar	75,548,888	75,548,888	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	7,952,511,108	92,990,403	291,686	-	7,859,229,019
İlişkili taraflara borçlar	3,992,230	3,992,230	-	-	-
Diğer borçlar	1,381,560	1,381,560	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	49,435,196	14,226,004	20,378,653	14,830,539	-
Hayat matematik karşılıkları	526,026,750	3,744,088	44,123,771	268,212,618	209,946,273
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yük.	14,372,542	14,372,542	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	44,844,068	32,335,449	-	12,508,619	-
Toplam parasal yükümlülükler	**8,668,112,342**	**238,591,164**	**64,794,110**	**295,551,776**	**8,069,175,292**

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**

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi *(devamı)*

4.2 Finansal riskin yönetimi *(devamı)*

Piyasa riski

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

Kur riski

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

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal 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:

30 Eylül 2016	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	14,284,749	19,899,587	1,664	34,186,000
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	117,646,331	19,127,967	-	136,774,298
Esas faaliyetlerden alacaklar	8,237,550	896,316	-	9,133,866
Toplam yabancı para varlıklar	**140,168,630**	**39,923,870**	**1,664**	**180,094,164**
Esas faaliyetlerden borçlar	2,054,663	23,476	-	2,078,139
Sigortacılık teknik karşılıkları	138,423,891	19,605,026	-	158,028,917
Toplam yabancı para yükümlülükler	**140,478,554**	**19,628,502**	**-**	**160,107,056**
Bilanço pozisyonu	**(309,924)**	**20,295,368**	**1,664**	**19,987,108**

31 Aralık 2015	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	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**

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi *(devamı)*

4.2 Finansal riskin yönetimi *(devamı)*

Piyasa riski *(devamı)*

Dövize dayalı işlemler işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasif kalemler 30 Eylül 2016 tarihli T.C. Merkez Bankası ("TCMB") alış kurları ile değerlenmiştir. Yalnızca hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar, poliçelerin üzerinde belirtilen kurlar ile değerlenmiştir.

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 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.

	30 Eylül 2016		**31 Aralık 2015**		**30 Eylül 2015**	
	Gelir tablosu	**Özkaynak (*)**	**Gelir tablosu**	**Özkaynak (*)**	**Gelir tablosu**	**Özkaynak (*)**
ABD Doları	(52,115)	(30,992)	1,375,472	1,414,579	246,640	569,322
Avro	1,012,450	2,029,537	126,594	130,228	41,258	90,161
Toplam, net	**960,335**	**1,998,545**	**1,502,066**	**1,544,807**	**287,898**	**659,483**

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

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:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar:		
Sabit faizli finansal varlıklar:		
Bankalar (Not 14)	412,764,964	317,739,290
Satılmaya hazır F.V. – Devlet tahvilleri (Not 11)	264,465,150	275,850,915
Satılmaya hazır F.V. –Özel sektör tahvilleri (Not 11)	57,543,514	30,382,974
Ters repo (Not 11)		122,879,135
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – devlet tahvilleri (Not 11)	125,974,921	19,258,782
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır Özel sektör tahvilleri (Not 11)	15,012,541	165,395,064
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – Eurobonds (Not 11)	136,774,299	4,479,623
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Vadeli mevduat (Not 11)	18,153,028	317,739,290
Değişken faizli finansal varlıklar:		
Satılmaya hazır F.V. – Devlet tahvilleri (Not 11)	25,338,274	20,206,523
Sabit faizli finansal yükümlülükler:		
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar *(Not 20)*	75,549,342	75,089,359

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Özkaynakların faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişim sonucu; 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz 31 Aralık 2015 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.

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi *(devamı)*

4.2 Finansal riskin yönetimi *(devamı)*

Piyasa riski *(devamı)*

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı (devamı)

	Gelir tablosu		Özkaynak	
30 Eylül 2016	**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	-	-	(629,952)	703,627
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(3,978,181)	4,066,773
Toplam, net	**-**	**-**	**(4,608,133)**	**4,770,400**

	Gelir tablosu		Özkaynak	
30 Eylül 2015	**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	-	-	(719,926)	609,468
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	(246,841)	252,371	(5,077,441)	2,059,408
Toplam, net	**(246,841.3)**	**252,370.5**	**(5,797,366.8)**	**2,668,876**

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Finansal araçların tahmini piyasa değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerleme 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 brokerlardan 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 değerleme şirketleri tarafından hazırlanan değerleme 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 dâhilinde 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).

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:

	30 Eylül 2016			
	1. Seviye	**2. Seviye**	**3. Seviye**	**Toplam**
Yatırım amaçlı binalar *(Not 6)*	-	-	4,118,368	4,118,368
Kullanım amaçlı binalar (Not 6)	-	-	-	-
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar *(Not 11)*	289,803,424	57,543,514	-	347,346,938
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar *(Not 11)*	262,749,220	15,012,541	-	277,761,761
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar – saklayıcı şirketten alacaklar *(Not 18)*	7,859,229,019	-	-	7,859,229,019
Toplam finansal varlıklar	**8,411,781,663**	**72,556,055**	**4,118,368**	**8,488,456,086**
Finansal yükümlülükler:				
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – katılımcılara borçlar *(Not 18)*	7,859,229,019	-	-	7,859,229,019
Toplam finansal yükümlülükler	**7,859,229,019**	**-**	**-**	**7,859,229,019**

	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:				
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar–katılımcılara borçlar *(Not 18)*	6,778,078,243	-	-	6,778,078,243
Toplam finansal yükümlülükler	**6,778,078,243**	**-**	**-**	**6,778,078,243**

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

Seviye 3'te yer alan yatırım amaçlı ve kullanım amaçlı binaların gerçeğe uygun değeri, bağımsız değerleme şirketleri tarafından hazırlanan değerleme raporlarında, indirgenmiş nakit akışlar ve emsal değer yöntemlerine göre belirlenmiştir. Şirket, cari dönemde kullanım amaçlı binasını 6 Ocak 2016 tarihli ve 2016/02 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 13 Ocak 2016 tarihinde 66,170,025 TL bedel ile satmıştır.

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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla şirket tarafından söz konusu hesaplama yapılmamaktadır. (31 Aralık 2015: 123,378,853 TL).

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
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)*	(504,129)	6,734,610
Borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri	43,473,820	25,485,406
Borçlanma senedi satış gelirleri	1,989,009	5,315,424
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı *(Not 15)*	(88,027)	68,804
Kambiyo karları	17,518,874	91,913,464
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	31,582,106	18,944,637
Türev işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri	1,039,117	7,096,509
Diğer yatırım gelirleri	-	-
Yatırım gelirleri	**95,010,770**	**155,558,854**
Türev işlemlerinden elde edilen zararlar	-	(29,727,742)
Kambiyo zararları	(13,247,847)	(16,067,381)
Repo işlemlerine ilişkin faiz giderleri	(5,723,436)	(5,455,471)
Diğer yatırım giderleri	(1,989,343)	(1,840,778)
Yatırım giderleri	**(20,960,626)**	**(53,091,372)**
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	**74,050,144**	**102,467,482**

5 Bölüm bilgileri

Bölümlere 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:

30 Eylül 2016	**Hayat**	**Emeklilik**	**Ferdi Kaza**	**Dağıtılamayan**	**Toplam**
Brüt yazılan primler	325,974,692	-	3,704,271	-	329,678,963
Yazılan primlerde reasürör payı	(39,411,699)	-	(21,239)	-	(39,432,938)
Ücret, kesinti ve komisyon gelirleri *(Not 32)*	20,655,480	-	-	-	20,655,480
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	(3,912,876)	-	12,927	-	(3,899,949)
Brüt ödenen tazminatlar	(105,816,500)	-	(433,125)	-	(106,249,625)
Ödenen tazminatlardaki reasürör payı	11,632,140	-	-	-	11,632,140
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklardaki değişim	8,150,448	-	(276,977)	-	7,873,471
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklar reasürör payındaki değişim	(914,025)	-	-	-	(914,025)
Fon yönetim geliri	-	92,001,874	-	-	92,001,874
Yönetim gider kesintisi	-	13,588,823	-	-	13,588,823
Giriş aidatı geliri	-	10,105,747	-	-	10,105,747
Fon işletim giderleri	-	(9,516,323)	-	-	(9,516,323)
Komisyon giderleri *(Not 32)*	(113,614,374)	(28,772,085)	(1,406,198)	-	(143,792,657)
Yatırım gelirleri	25,095,529	(907,364)	47,156	78,015,203	102,250,524
Yatırım giderleri	(1,768,641)	-	-	(25,344,456)	(27,113,097)
Faaliyet giderleri	(27,275,605)	(59,614,483)	(4,159,899)	-	(91,049,987)
Diğer gelir/(giderler)	1,533,985	(4,682,619)	-	6,726,259	3,577,625
Vergi öncesi kar	**100,328,554**	**12,203,570**	**(2,533,084)**	**59,397,006**	**169,396,046**
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(31,743,905)	(31,743,905)
Dönem net karı veya (zararı)	**100,328,554**	**12,203,570**	**(2,533,084)**	**27,653,101**	**137,652,141**
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri	-	-	-	(3,982,126)	(3,982,126)
Tükenme payları	-	-	-	(1,085,999)	(1,085,999)

5 Bölüm bilgileri *(devamı)*

Faaliyet alanı bölümleri *(devamı)*

30 Eylül 2015	Hayat	Emeklilik	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	322,725,605	-	5,954,667	-	328,680,272
Yazılan primlerde reasürör payı	(30,104,662)	-	(15,221)	-	(30,119,883)
Ücret, kesinti ve komisyon gelirleri *(Not 32)*	10,577,675	-	-	-	10,577,675
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	(3,755,963)	-	(51,933)	-	(3,807,896)
Brüt ödenen tazminatlar	(85,466,708)	-	(284,594)	-	(85,751,302)
Ödenen tazminatlardaki reasürör payı	8,831,624	-	-	-	8,831,624
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklardaki değişim	(76,773,070)	-	(3,649,965)	-	(80,423,035)
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklar reasürör payındaki değişim	1,756,586	-	-	-	1,756,586
Fon yönetim geliri	-	76,063,979	-	-	76,063,979
Yönetim gider kesintisi	-	15,931,345	-	-	15,931,345
Giriş aidatı geliri	-	17,735,131	-	-	17,735,131
Fon işletim giderleri	-	(7,514,308)	-	-	(7,514,308)
Komisyon giderleri *(Not 32)*	(105,987,310)	(30,213,048)	(1,078,633)	-	(137,278,991
Yatırım gelirleri	66,064,423	(5,329)	344,336	91,754,447	158,157,877
Yatırım giderleri	(3,149,157)	-	-	(54,706,748)	(57,855,905)
Faaliyet giderleri	(23,030,431)	(51,450,882)	(1,889,695)	-	(76,371,008)
Diğer gelir/(giderler)	1,309,404	(3,362,993)	-	(771,917)	(2,825,506)
Vergi öncesi kar	**82,998,016**	**17,183,895**	**(671,038)**	**36,275,782**	**135,786,655**
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(27,178,435)	(27,178,435)
Dönem net karı veya (zararı)	**82,998,016**	**17,183,895**	**(671,038)**	**9,097,347**	**108,608,220**
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri	-	-	-	(2,808,511)	**(2,808,511)**
Tükenme payları	-	-	-	(1,153,907)	**(1,153,907)**

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Değerleme	30 Eylül 2016
Maliyet:						
Yatırım Amaçlı Binalar (Not 7)	4,118,368	-	-	-	-	4,118,368
Kullanım Amaçlı Binalar (*)	60,672,000	-	(60,672,000)	-	-	-
Demirbaş ve Tesisatlar	19,533,089	1,312,486	(80,135)	-	-	20,765,440
Motorlu Taşıtlar	213,814	-	-	-	-	213,814
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	20,699,117	647,692	(10,116,642)	-	-	11,230,167
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	243,424	-	(37,711)	-	-	205,713
	105,479,812	**1,960,178**	**(70,906,488)**	**-**	**-**	**36,533,502**
Birikmiş amortismanlar:						
Yatırım Amaçlı Binalar	-	-	-	-	-	-
Kullanım Amaçlı Binalar	1,513,647	-	(1,513,647)	-	-	-
Demirbaş ve Tesisatlar	10,480,331	2,242,072	(66,446)	-	-	12,655,957
Motorlu Taşıtlar	25,151	30,848	-	-	-	55,999
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	11,171,560	1,678,349	(9,828,493)	-	-	3,021,416
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	102,899	30,857	(16,970)	-	-	116,786
	23,293,588	**3,982,126**	**(11,425,556)**	**-**	**-**	**15,850,158**
Net defter değeri	**82,186,224**					**20,683,344**

(*) Şirket, Levent Yapı Kredi Plaza binasında sahibi olduğu toplamda beş katı 6 Ocak 2016 tarihli ve 2016/02 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 13 Ocak 2016 tarihinde 66,170,025 TL bedel ile satmıştır.

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**

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

Dönem içerisinde yapılan finansal kiralama ödemesi yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemleri arasındaki yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		
	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 değerleme 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 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller için değer düşüklüğü oluşmamıştır.

Şirket, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 2016 yılının ilk dokuz aylık döneminde kira geliri elde etmemiştir (31 Aralık 2015: 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 - 30 Eylül 2016 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2016**
Maliyet:				
Haklar	11,052,063	1,231,697	-	12,283,760
	11,052,063	**1,231,697**	-	**12,283,760**
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	8,464,541	1,085,999	-	9,550,540
	8,464,541	**1,085,999**	-	**9,550,540**
Net defter değeri	**2,587,522**	**145,698**		**2,733,220**

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**

9 İştiraklerdeki yatırımlar

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	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	5.26%	263,221	263,221	5.26%
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 Kar/(Zararı)	Dönem Net Kar/(Zararı)	Bağımsız Denetim	Dönemi
Çimsataş A.Ş.	261,058	35,414,385	-	1,797,013	Geçmedi	30 Eylül 2016
Emeklilik Gözetim Merkezi	9,831,711	8,307,213	-	1,119,329	Geçmedi	30 Eylül 2016
Çukurova Çelik End. A.Ş.	2,456,898,576	1,894,281,740	-	4,464,135	Geçmedi	30 Eylül 2016

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

Şirket, Çukurova Çelik End. A.Ş. için geçmiş dönemlerde toplam maliyetlerden değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

10 Reasürans varlıkları/borçları

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

Reasürans varlıkları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Reasürörlerden alacaklar *(Not 12)*	2,461,888	14,472,828
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 4.2), (Not 17)	1,251,257	9,608,213
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı *(Not 17)*	8,694,188	1,289,667
Toplam	**12,407,333**	**25,370,708**

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar *(Not 19)*	5,496,361	71,155
Toplam	**5,496,361**	**71,155**

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

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler *(Not 17)*	(39,432,938)	(30,119,883)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı *(Not 17)*	(1,289,667)	(1,511,110)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı *(Not 17)*	1,251,257	1,499,257
Kazanılan primlerde reasürör payı *(Not 17)*	**(39,471,348)**	**(30,131,736)**
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı *(Not 17)*	11,632,140	8,831,624
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı *(Not 17)*	(9,608,213)	(7,378,799)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürörör payı *(Not 17)*	8,694,188	9,135,385
Hasarlardaki reasürör payı *(Not 17)*	**10,718,115**	**10,588,210**
Toplam, net	**(28,753,233)**	**(19,543,526)**

11 Finansal varlıklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alım satım amaçlı finansal varlıklar (*)	453,579	350,975
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	347,346,938	326,440,412
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	295,914,789	312,012,604
Toplam	**643,715,306**	**638,803,991**

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar bakiyesi, Şirketin türev ürünlerini değerlemesi sonucu oluşmuştur.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Borçlanma araçları:				
Devlet Tahvili – TL	280,200,000	275,521,018	289,803,424	289,803,424
Özel Sektör Tahvili – TL	58,600,000	56,187,399	57,543,514	57,543,514
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar		**331,708,417**	**347,346,938**	**347,346,938**

	31 Aralık 2015			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Borçlanma araçları:				
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 varlıklar		**315,560,054**	**326,440,412**	**326,440,412**

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların ("RHPSFY") detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Borçlanma araçları:				
Devlet Tahvili – TP	126,615,000	126,830,515	125,974,921	125,974,921
Özel Sektör Tahvili – TL	15,000,000	13,523,700	15,012,541	15,012,541
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	119,248,532	54,299,396	136,774,299	136,774,299
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		**194,653,611**	**277,761,761**	**277,761,761**
Banka mevduatları	18,137,504	18,137,504	18,153,028	18,153,028
Kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		**18,137,504**	**18,153,028**	**18,153,028**
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		**212,791,115**	**295,914,789**	**295,914,789**

11 Finansal varlıklar *(devamı)*

	31 Aralık 2015			
	Nominal Değeri	**Maliyet Bedeli**	**Gerçeğe Uygun Değeri**	**Kayıtlı Değeri**
Borçlanma araçları:				
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**

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Dönem içerisinde Şirket tarafından ihraç edilen veya daha önce ihraç edilmiş olunup 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)**
30 Eylül 2016	4,981,833	3,517,034
31 Aralık 2015	(4,723,059)	(1,464,799)
31 Aralık 2014	5,675,576	3,258,259

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016			
	Nominal Değeri	**Maliyet Bedeli**	**Gerçeğe Uygun Değeri**	**Defter Değeri**
Satılmaya hazır finansal varlıklar	76,658,130	74,614,703	75,116,634	75,116,634
Toplam		**74,614,703**	**75,116,634**	**75,116,634**

	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**

11 Finansal varlıklar *(devamı)*

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

	30 Eylül 2016		
	Şirket portföyü	RHPSFY	
	Satılmaya hazır FV	Satılmaya hazır FV	Toplam
Dönem başındaki değer	**326,440,412**	**307,532,981**	**633,973,393**
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	-	4,665,005	4,665,005
Dönem içindeki alımlar	126,711,449	-	126,711,449
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(47,249,676)	(76,359,325)	(123,609,001)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim *(Not 4.2, 15)*	5,843,101	4,920,172	10,763,273
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	(64,398,348)	37,002,928	(27,395,420)
Dönem sonundaki değer	**347,346,938**	**277,761,761**	**625,108,699**

	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**

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

	30 Eylül 2016			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – borçlanma senetleri *(Not 17)*	148,330,000	164,962,724	244,167,435	244,167,435
Satılmaya hazır finansal varlıklar *(Not 17)*	106,030,000	107,085,438	108,892,205	108,892,205
Toplam		**272,048,162**	**353,059,640**	**353,059,640**

	31 Aralık 2015			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
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**

12 Kredi ve alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Esas faaliyetlerden alacaklar *(Not 4.2)*	7,907,487,029	6,835,734,484
İlişkili taraflardan alacaklar *(Not 4.2), (Not 45)*	285,977	8,068
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not 4.2)	1,910	1,876
Personele verilen avanslar	16,219	12,772
Diğer alacaklar *(Not 4.2)*	34,467	1,776,908
Toplam	**7,907,825,602**	**6,837,534,108**
Kısa vadeli alacaklar	48,566,309	59,436,091
Orta ve uzun vadeli alacaklar	7,859,259,293	6,778,098,017
Toplam	**7,907,825,602**	**6,837,534,108**

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sigortalılar ve acentelerden alacaklar	15,980,175	9,970,950
Reasürörlerden alacaklar *(Not 10)*	2,461,888	14,472,828
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	**18,442,063**	**24,443,778**
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar *(Not 18)*	7,885,787,632	6,808,488,238
Sigortalılara krediler (ikrazlar) *(Not 4.2)*	3,257,334	2,802,468
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar *(Not 4.2)*	122,944	32,194
Sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı *(Not 4.2)*	(122,944)	(32,194)
Esas faaliyetlerden alacaklar	**7,907,487,029**	**6,835,734,484**

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İpotek Senetleri	154,700	158,250
Teminat mektupları	11,652,429	12,412,952
Diğer	917,369	546,081
Toplam	**12,724,498**	**13,117,283**

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

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 122,944 TL. (31 Aralık 2015: 32,194 TL).

b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): Yoktur (31 Aralık 2015: 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.

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde türev finansal araçlarından 1,039,117 TL tutarında net kazanç kayıtlara yansıtılmıştır. (30 Eylül 2015: 22,631,233 TL kayıp)

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Dönem sonu	**Dönem başı**	**Dönem sonu**	**Dönem başı**
Bankalar	416,180,360	318,731,490	318,731,490	322,632,667
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	73,226,408	72,983,475	72,983,475	65,247,322
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	**489,406,768**	**391,714,965**	**391,714,965**	**387,879,989**
Bloke edilmiş tutarlar	(292,884,493)	(245,580,904)	(245,580,904)	(165,347,248)
Bankalar mevduatı reeskontları	(2,601,148)	(1,679,159)	(1,679,159)	(2,233,933)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	**193,921,127**	**144,454,902**	**144,454,902**	**220,298,808**

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	**31 Aralık 2015**
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	34,056,537	20,048,470
- vadesiz	129,463	98,848
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	378,708,427	297,690,820
- vadesiz	3,285,933	893,352
Bankalar	**416,180,360**	**318,731,490**

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine 292,884,493 TL bloke mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: 245,580,904 TL) *(Not 17)*.

Vadeli mevduatların tamamı üç aydan kısa vadelidir, uygulanan faiz oranları TL mevduatlar için %8.4 - 11.70 (31 Aralık 2015: %12- 14.10), yabancı para mevduatlar için %1.00-3.10 'dir.(31 Aralık 2015: %1.40 - 1.90)

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 58.000.000 TL olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 10 Kr nominal değerde 580.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

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

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hâkimiyeti 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.'dır.

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:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başındaki yasal yedekler	**37,111,417**	**26,639,993**
Dönem karının dağıtımı *(Not 38)*	9,710,000	8,760,007
İştirak satış karı fonu	-	1,711,417
Dönem sonundaki yasal yedekler	**46,821,417**	**37,111,417**

Olağanüstü yedekler

Olağanüstü yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	**43,237,198**	**26,959,868**
Dönem karının dağıtımı	31,993,766	17,038,092
Ortaklara verilen temettüler (Not 38)	-	(760,762)
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	**75,230,964**	**43,237,198**

Aktüeryal kazanç ve kayıplar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolarda geçmiş yıl karları altında muhasebeleştirilmiş gider paylaşımı ve ertelenmiş vergi sonrası 3,666,792 TL aktüeryal kayıp bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 3,666,792 TL aktüeryal kayıp).

15 Özsermaye *(devamı)*

Diğer sermaye yedekleri

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer sermaye yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kullanım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerleme fonları (*)	-	38,680,384
Vergi istisnasından yararlanılan iştirak ve sabit kıymet satış kazançları	330,479	-
Diğer sermaye yedekleri	**330,479**	**38,680,384**

(*) 6 Ocak 2016 tarihli ve 2016/02 sayılı Yönetim Kuruku Kararı ile 13 Ocak 2016 tarihinde satışı gerçekleşen Levent Yapı Kredi Plaza binasına ait olan 38,680,384 TL tutarındaki yeniden değerleme fonu, diğer sermaye yedeklerinden çıkarılarak geçmiş yıl karlarına aktarılmıştır.

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

Finansal varlıkların değerlemesi

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

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Dönem başındaki değerleme farkları	**(1,464,799)**	**3,258,259**
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	19,959	343,831
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler *(Not 4.2), (Not 11)*	4,920,172	(31,893,425)
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin payındaki değişim	(4,674,163)	30,298,753
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler *(Not 4.2), (Not 11)*	5,843,101	(5,782,855)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	(1,217,822)	1,475,505
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 *(Not 4.2)*	(504,129)	6,734,610
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	529,335	(7,071,340)
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı	88,027	(68,803)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	(22,647)	81,107
Dönem sonundaki değerleme farkları	**3,517,034**	**(2,624,358)**

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Eylül 2016 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 kısımla ilgili hareket tablosu yine yukarıda 15 – *Özsermaye* notunda verilmiştir.

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	**31 Aralık 2015**
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	31,009,472	27,147,933
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı *(Not 10)*	(1,251,257)	(1,289,667)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	**29,758,215**	**25,858,266**
Brüt hayat matematik karşılıkları	526,026,750	540,780,511
Hayat matematik karşılığı	**526,026,750**	**540,780,511**
Brüt muallak tazminat karşılığı	58,129,384	53,080,955
Muallak tazminat karşılında reasürör payı *(Not 4.2), (Not 10)*	(8,694,188)	(9,608,213)
Muallak tazminat karşılığı, net	**49,435,196**	**43,472,742**
İkramiye ve indirimler karşılığı, net	**923,075**	**1,025,123**
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)*	12,862,866	7,235,765
Dengeleme karşılığı	13,777,172	11,843,262
Diğer teknik karşılıklar	**26,640,038**	**19,079,027**
Toplam teknik karşılıklar, net	**632,783,274**	**630,215,669**
Kısa vadeli	127,984,345	112,253,051
Orta ve uzun vadeli	504,798,929	517,962,618
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	**632,783,274**	**630,215,669**

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	**30 Eylül 2016**		
	Brüt	**Reasürör payı**	**Net**
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	27,147,933	(1,289,667)	25,858,266
Dönem içerisinde yazılan primler	329,678,963	(39,432,938)	290,246,025
Dönem içerisinde kazanılan primler	(325,817,424)	39,471,348	(286,346,076)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	**31,009,472**	**(1,251,257)**	**29,758,215**

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları *(devamı)*

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**

Muallak tazminat karşılığı	30 Eylül 2016		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	53,080,955	(9,608,213)	43,472,742
Dönem içerisinde bildirimi yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	111,298,054	(10,718,115)	100,579,939
Dönem içinde ödenen hasarlar	(106,249,625)	11,632,140	(94,617,485)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	**58,129,384**	**(8,694,188)**	**49,435,196**

Muallak tazminat karşılığı	31 Aralık 2015		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	37,201,425	(7,378,799)	29,822,626
Dönem içerisinde bildirimi 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**

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.

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları *(devamı)*

Hasarların gelişimi tablosu *(devamı)*

	30 Eylül 2016							
Hasar yılı	**2010 ve öncesi**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2015**	**2016**	**Toplam**
Hasar yılı	32,011,898	14,277,031	18,930,043	25,980,804	32,445,664	40,220,217	38,577,736	38,577,736
1 yıl sonra	32,290,416	17,291,518	21,902,737	29,496,975	39,833,955	46,002,314	-	46,002,314
2 yıl sonra	32,407,862	17,512,810	22,078,189	29,912,219	40,329,239	-	-	40,329,239
3 yıl sonra	33,481,219	17,579,075	22,167,477	30,106,843	-	-	-	30,106,843
4 yıl sonra	33,786,870	17,667,620	22,586,098	-	-	-	-	22,586,098
5 yıl sonra	33,879,217	17,670,695	-	-	-	-	-	51,549,912
Hasarların cari toplamı	33,879,217	17,670,695	22,586,098	30,106,843	40,329,239	46,002,314	38,577,736	229,152,142
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	33,705,348	17,438,049	22,223,596	28,433,579	37,170,649	40,321,426	23,581,836	202,874,483
Finansal tablolardaki toplam karşılık	173,869	232,646	362,502	1,673,264	3,158,590	5,680,888	14,995,900	26,277,659
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı (*)								**26,277,659**

	30 Eylül 2016							
Hasar yılı	**2010 ve öncesi**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2015**	**2016**	**Toplam**
Hasar yılı	27,993,030	11,474,882	14,267,893	17,860,097	23,287,748	28,811,630	27,261,502	27,261,502
1 yıl sonra	28,239,287	13,721,412	16,014,371	20,318,249	28,590,768	33,077,271	-	33,077,271
2 yıl sonra	28,354,932	13,927,157	16,181,452	20,646,039	28,957,650	-	-	28,957,650
3 yıl sonra	28,893,987	13,929,760	16,267,932	20,797,640	-	-	-	20,797,640
4 yıl sonra	29,100,730	14,012,606	16,522,777	-	-	-	-	16,522,777
5 yıl sonra	29,176,809	14,013,918	-	-	-	-	-	43,190,727
Hasarların cari toplamı	29,176,809	14,013,918	16,522,777	20,797,640	28,957,650	33,077,271	27,261,502	169,807,567
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	29,002,940	13,847,641	16,307,572	19,609,444	26,517,800	28,593,251	15,897,224	149,775,872
Finansal tablolardaki toplam karşılık	173,869	166,277	215,205	1,188,196	2,439,850	4,484,020	11,364,278	20,031,695
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı (*)								**20,031,695**

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları *(devamı)*

Hasarların gelişimi tablosu *(devamı)*

	31 Aralık 2015							
Hasar yılı	**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
1 yıl sonra	18,476,265	13,517,335	17,298,724	22,517,922	30,144,228	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
3 yıl sonra	18,599,456	13,792,325	17,575,715	22,774,688	-	-	-	22,774,688
4 yıl sonra	19,654,222	13,829,119	17,662,932	-	-	-	-	17,662,932
5 yıl sonra	19,936,628	13,831,245	-	-	-	-	-	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
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
Finansal tablolardaki toplam karşılık	179,405	9,028	244,324	992,769	2,446,096	4,301,939	15,484,245	23,657,806
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı (*)								**23,657,806**

	31 Aralık 2015							
Hasar yılı	**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
1 yıl sonra	16,017,672	11,957,060	13,731,944	16,027,798	20,344,247	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
3 yıl sonra	16,130,044	12,208,807	13,931,493	16,273,100	-	-	-	16,273,100
4 yıl sonra	16,650,508	12,245,601	14,013,010	-	-	-	-	14,013,010
5 yıl sonra	16,834,006	12,247,727	-	-	-	-	-	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
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
Finansal tablolardaki toplam karşılık	179,405	9,028	178,462	233,551	1,306,495	2,848,909	11,537,899	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 dâhil edilmemiştir. Hayat ve ferdi kaza branşları risk ürünlerine ilişkin muallak tutarıdır.

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

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
Hayat:				
Bankalar mevduatı *(Not 11)*	-	291,378,366	-	244,361,302
Finansal varlıklar(*)	-	341,406,848	-	342,782,028
Toplam	**568,491,826**	**632,785,214**	**584,064,850**	**587,143,330**
Hayat dışı:				
Bankalar mevduatı *(Not 11)*	-	1,506,127	-	1,219,602
Finansal varlıklar(*)	-	12,395,280	-	-
Toplam	**10,032,623**	**13,901,407**	**168,604**	**1,219,602**
Toplam	**578,524,449**	**646,686,621**	**584,233,454**	**588,362,932**

(*) "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 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla açıklanan günlük fiyatları ile değerlenerek 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

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Sigortalı sayısı	Brüt Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Brüt Matematik karşılıklar
Dönem içinde giren	969,629	54,102,625	1,500,641	139,623,223
Dönem içinde ayrılan	1,014,146	68,856,386	1,157,551	83,766,460
Mevcut	3,052,436	526,026,750	3,096,953	540,780,511

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

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	13,244	10,540,387	7,377,333	17,960	12,215,807	8,262,691
Grup	956,385	256,506,215	171,586,999	1,482,681	348,727,257	231,243,878
Toplam	**969,629**	**267,046,602**	**178,964,332**	**1,500,641**	**360,943,064**	**239,506,569**

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

	30 Eylül 2016				31 Aralık 2015			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Brüt Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Brüt Matematik karşılık
Bireysel	13,520	555,408	556,199	48,487,127	22,463	2,920,991	2,507,407	68,755,172
Grup	1,000,626	13,919,934	7,711,023	20,369,259	1,135,088	21,422,710	11,749,077	15,011,288
Toplam	**1,014,146**	**14,475,342**	**8,267,222**	**68,856,386**	**1,157,551**	**24,343,701**	**14,256,484**	**83,766,460**

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla brüt hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı brüt hayat matematik karşılıkları	**540,780,511**	**484,923,748**
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	8,604,925	14,356,068
Gider kesintileri	(650,703)	(1,185,710)
Risk primleri	(1,177,215)	(1,905,913)
Komisyon kesintileri	(6,719)	(13,487)
Dönem içinde çıkışlar	(68,856,385)	(83,766,460)
Yatırım gelirleri	21,305,143	57,281,967
Risk poliçelerinden kaynaklanan artışlar	26,027,193	71,090,298
Dönem sonu brüt hayat matematik karşılıkları	**526,026,750**	**540,780,511**

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranları:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları:	%6.25	%10.98
Avro:	%3.86	% 6.04
TL1:	%6.70	% 9.13
TL2:	%6.61	% 8.95
TL3:	%6.06	% 8.60

Ertelenmiş üretim komisyonları

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş üretim komisyonları	8,986,745	8,041,047
Ertelenmiş diğer üretim giderleri	3,642,534	2,904,859
Ertelenmiş üretim giderleri	**12,629,279**	**10,945,906**

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	8,041,047	6,357,737
Dönem içinde tahakkuk eden aracılara komisyonlar	115,966,270	146,917,114
Dönem içinde giderleşen komisyonlar *(Not 32)*	(115,020,572)	(145,233,804)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	**8,986,745**	**8,041,047**

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Bireysel emeklilik

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Saklayıcı şirketten alacaklar	7,859,229,019	6,778,078,243
Fonlardan fon işletim gideri kesintisi alacakları	10,677,825	9,543,766
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	15,880,788	20,866,229
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, net *(Not 12)*	**7,885,787,632**	**6,808,488,238**

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Katılımcılara borçlar	7,859,229,019	6,778,078,243
Katılımcılar geçici hesabı	79,478,176	70,441,329
Aracılara borçlar	1,439,681	1,432,442
Portföy yönetim şirketine borçlar	2,319,667	353,498
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar *(Not 19)*	**7,942,466,543**	**6,850,305,512**

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri *(devamı)*

Bireysel emeklilik *(devamı)*

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016 Birim fiyatları	31 Aralık 2015 Birim fiyatları
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.05856	0.05319
Gelir Amaçlı Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.05029	0.04679
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.06909	0.06378
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.05393	0.04880
Para Piyasası Emanet Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.02999	0.02821
Para Piyasası Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.04008	0.03732
İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.04442	0.04058
İkinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.03769	0.03426
Birinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.05635	0.05087
Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.02391	0.02256
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.02401	0.02170
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.01486	0.01340
Pera A Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.01692	0.01546
Pera H Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.01587	0.01471
Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.01645	0.01517
Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0.02198	0.01933
BİST Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0.01480	0.01338
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.01431	0.01329
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0.01399	0.01099
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.01257	0.01136
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.01269	0.01135
Unilever Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.01238	0.01120
Unilever Büyüme Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.01296	0.01222
Esnek Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu	0.01035	0.00957
Ata Finans Büyüme Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.01074	0.00978
Ata Finans Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.01098	0.01012
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.03188	0.03003
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.03936	0.03688
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.06037	0.05485
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.05086	0.04778
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.01256	0.01125
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.01187	0.01086

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.

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri *(devamı)*

Bireysel emeklilik *(devamı)*

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016			
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri	
	Adet	**Tutar**	**Adet**	**Tutar**
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	31,794,597,188	1,866,044,115	68,205,402,812	3,993,971,978
Gelir Amaçlı Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	15,341,712,538	773,792,767	13,343,312,462	671,035,184
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	4,338,069,167	302,327,313	5,661,930,833	391,188,463
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	24,689,470,634	1,332,490,730	75,310,529,366	4,061,195,607
Para Piyasası Emanet Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	413,963,178	12,405,649	19,586,036,822	587,287,314
Para Piyasası Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	8,898,423,318	356,390,752	11,101,576,682	444,917,889
İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	6,760,104,011	302,115,476	3,239,895,989	143,919,420
İkinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,129,959,289	43,142,653	98,870,040,711	3,726,807,315
Birinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	3,468,497,936	196,003,254	96,531,502,064	5,439,260,547
Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	2,126,646,696	51,149,374	97,873,353,304	2,339,760,384
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	7,079,907,343	170,200,973	92,920,092,657	2,231,197,265
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	15,307,081,681	228,877,205	84,692,918,319	1,258,621,459
Pera A Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,502,898,724	25,532,913	98,497,101,276	1,666,472,456
Pera H Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	739,322,309	11,771,615	99,260,677,691	1,575,465,476
Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,507,927,502	24,861,484	98,492,072,498	1,620,391,577
Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	12,166,612,101	269,119,717	87,833,387,899	1,930,753,533
BİST Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	2,742,997,990	40,900,138	97,257,002,010	1,438,917,345
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	54,760,037,511	784,824,369	45,239,962,489	647,429,103
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	7,317,343,235	101,945,226	92,682,656,765	1,296,445,003
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	3,792,314,135	47,738,432	96,207,685,865	1,209,041,988
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	62,093,992,614	790,122,015	937,906,007,386	11,900,151,422
Unilever Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	1,161,136,344	14,472,993	98,838,863,656	1,223,625,132
Unilever Büyüme Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	4,689,829,063	60,916,190	95,310,170,937	1,234,933,885
Esnek Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu	838,028,725	8,707,315	99,161,971,275	1,026,425,565
Ata Finans Büyüme Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	216,074,891	2,327,991	99,783,925,109	1,071,180,436
Ata Finans Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	86,003,213	946,035	99,913,996,787	1,097,255,513
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	23,838,573	759,521	3,976,161,427	126,756,050
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	169,797,094	6,679,308	1,830,202,906	72,033,126
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	31,295,384	1,900,725	968,704,616	58,478,760
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	565,946,179	28,709,884	434,053,821	22,074,241
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	152,274,328	1,914,088	847,725,672	10,644,044
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	11,670,646	138,799	988,329,354	11,733,446
Toplam		**7,859,229,019**		**54,529,370,926**

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri *(devamı)*

Bireysel emeklilik *(devamı)*

	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**

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

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	87,922	197,810,113	197,788,604	161,703	388,393,859	385,337,620
Grup	39,438	34,917,758	34,895,717	67,503	95,272,263	94,997,030
Toplam	**127,360**	**232,727,871**	**232,684,321**	**229,206**	**483,666,122**	**480,334,650**

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

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	748	22,691,046	22,691,046	873	24,774,519	24,755,374
Grup	254	6,147,337	6,147,329	454	13,150,681	13,149,871
Toplam	**1,002**	**28,838,383**	**28,838,375**	**1,327**	**37,925,200**	**37,905,245**

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

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	61,411	625,482,160	612,860,749	46,483	521,116,713	509,571,816
Grup	34,538	268,225,104	267,065,161	31,984	236,273,216	235,206,203
Toplam	**95,949**	**893,707,264**	**879,925,910**	**78,467**	**757,389,929**	**744,778,019**

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Esas faaliyetlerden borçlar	7,952,511,108	6,852,590,575
Diğer çeşitli borçlar	1,381,560	8,455,618
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	23,810	261,905
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	14,372,542	13,281,110
İlişkili taraflara borçlar *(Not 45)*	3,992,230	7,403,804
Toplam	**7,972,281,250**	**6,881,993,012**
Kısa vadeli borçlar	113,052,231	103,914,769
Uzun vadeli borçlar	7,859,229,019	6,778,078,243
Toplam	**7,972,281,250**	**6,881,993,012**

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar, ödenecek ikrazat karşılığı, bireysel emeklilik katkı payı kesintisi, ödenecek muhtelif tazminatlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler, ödenecek temettü vergisi, personel gelir vergisi, gider vergisi ve dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler karşılığından oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Reasürans şirketlerine borçlar	5,496,361	71,155
Aracılara borçlar	1,915,072	1,755,547
Sigortalılara borçlar	291,686	458,361
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	**7,703,119**	**2,285,063**
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar *(Not 18)*	7,942,466,543	6,850,305,512
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	2,341,446	-
Esas faaliyetlerden borçlar	**7,952,511,108**	**6,852,590,575**

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler *(devamı)*

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek kurumlar vergisi	31,743,905	35,440,652
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(22,443,029)	(26,699,918)
Ödenecek kurumlar vergisi / (peşin ödenen kurumlar vergisi), net	**9,300,876**	**8,740,734**

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

20 Finansal borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla finansal borçlar 75,549,342 TL tutarında repo ve türev işlemleri ve (454) TL finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 75,089,359 TL repo ve türev işlemleri borçları ve 28,359 TL finansal kiralama borçları).

21 Ertelenmiş vergiler

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016 Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	31 Aralık 2015 Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)
Kullanım amaçlı binalar yeniden değerleme artışı	-	9,670,096
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	2,927,893	(2,802,674)
Emeklilik sözleşmelerinden devamlılık ödülü yükümlülüğü	1,825,478	(2,065,450)
Ertelenen emeklilik branşı üretim giderleri	(2,253,766)	2,756,347
Dengeleme karşılığı	2,755,434	(2,368,652)
Gider karşılıkları	4,546,134	(4,225,452)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(1,758,388)	1,801,858
Aktüeryal kayıp kazanç	916,698	(916,698)
Yönetici prim karşılığı	788,081	(39,375)
Finansal varlıklar değerleme farkları	(1,529,816)	189,348
İkramiye ve indirimler karşılığı	184,615	(205,025)
Yatırım amaçlı binalar yeniden değerleme artışı	(660,760)	660,760
Entegrasyon gider karşılıkları	-	(36,076)
Kar komisyonu karşılığı	(4,077,281)	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	**3,664,322**	**2,419,007**

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Yoktur.

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Prim giderleri karşılığı	4,683,741	7,536,663
Komisyon giderleri karşılığı	22,669,909	21,110,983
Fon işletim gider karşılıkları	1,696,578	1,376,281
Entegrasyon giderleri karşılığı	-	180,380
İzin giderleri karşılığı	2,357,012	2,325,967
Diğer giderler karşılığı	255,626	149,916
İş davaları karşılığı	672,583	462,339
Maliyet giderleri karşılığı	**32,335,449**	**33,142,529**
Kıdem tazminatı karşılığı	12,508,619	11,913,573
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	**44,844,068**	**45,056,102**

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	11,913,573	10,458,001
Faiz maliyeti	737,384	789,661
Hizmet maliyeti	991,338	1,173,048
Dönem içindeki ödemeler	(1,133,676)	(1,053,607)
Ödeme/faydaların kısılması/işten çıkarma dolayısıyla oluşan kayıp/(kazanç)	-	230,843
Aktüeryal kazanç	-	315,627
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	**12,508,619**	**11,913,573**

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. 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait, birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 738,661 TL (30 Eylül 2015: 984,749 TL) tutarındadır.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

29 Sigorta hak ve talepleri

	30 Eylül 2016		30 Eylül 2015	
	Hayat	**Hayat dışı**	**Hayat**	**Hayat dışı**
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(94,184,360)	(433,125)	(76,635,084)	(284,594)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(5,372,679)	(589,775)	(11,027,815)	(283,039)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(3,912,876)	12,927	(3,755,963)	(51,933)
Dengeleme karşılığında değişim	(1,906,783)	(27,126)	(2,037,160)	(44,271)
Hayat matematik karşılığında değişim	14,413,837	339,924	(61,955,570)	(3,322,655)
Toplam gelir tablosunda muhasebeleştirilen	**(90,962,861)**	**(697,175)**	**(155,411,592)**	**(3,986,492)**

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

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016			
	Hayat	**Ferdi Kaza**	**Emeklilik**	**Toplam**
Üretim komisyonu giderleri *(Not 17)*	(113,614,374)	(1,406,198)	(28,772,085)	(143,792,657)
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri *(Not 33)*	(16,123,520)	(2,719,452)	(38,971,795)	(57,814,767)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri *(Not 10)*	20,655,480	-	-	20,655,480
Yönetim giderleri	(5,399,983)	(910,781)	(13,052,177)	(19,362,941)
Pazarlama satış giderleri	(2,270,087)	(382,881)	(5,486,977)	(8,139,945)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	(870,279)	(146,785)	(2,103,534)	(3,120,598)
Diğer giderler	(3,174,415)	-	-	(3,174,415)
Ertelenen üretim giderleri	562,679	-	-	562,679
Toplam	**(120,234,499)**	**(5,566,097)**	**(88,386,568)**	**(214,187,164)**

	30 Eylül 2015			
	Hayat	**Ferdi Kaza**	**Emeklilik**	**Toplam**
Üretim komisyonu giderleri *(Not 17)*	(105,987,310)	(1,078,633)	(30,213,048)	(137,278,991)
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri *(Not 33)*	(14,670,500)	(1,364,264)	(37,144,919)	(53,179,683)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri *(Not 10)*	10,577,675	-	-	10,577,675
Yönetim giderleri	(3,831,380)	(356,294)	(9,700,848)	(13,888,522)
Pazarlama satış giderleri	(1,282,130)	(119,230)	(3,246,285)	(4,647,645)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	(536,673)	(49,907)	(1,358,830)	(1,945,410)
Diğer giderler	(3,264,855)	-	-	(3,264,855)
Ertelenen üretim giderleri	555,108	-	-	555,108
Toplam	**(118,440,065)**	**(2,968,328)**	**(81,663,930)**	**(203,072,323)**

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016			
	Hayat	**Hayat dışı**	**Emeklilik**	**Toplam**
Maaş ve ücretler	(10,075,163)	(1,699,314)	(24,352,449)	(36,126,926)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(1,779,774)	(300,183)	(4,301,852)	(6,381,809)
Bonus, prim ve komisyonlar	(261,977)	(44,186)	(633,220)	(939,383)
Kıdem, ihbar tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(504,398)	(85,074)	(1,219,170)	(1,808,642)
Yeniden yapılandırma giderleri	(353,757)	(59,666)	(855,058)	(1,268,481)
Diğer yan haklar	(3,148,451)	(531,029)	(7,610,046)	(11,289,526)
Toplam *(Not 32)*	**(16,123,520)**	**(2,719,452)**	**(38,971,795)**	**(57,814,767)**

	30 Eylül 2015			
	Hayat	**Hayat dışı**	**Emeklilik**	**Toplam**
Maaş ve ücretler	(9,667,222)	(898,991)	(24,476,889)	(35,043,102)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(1,582,485)	(147,161)	(4,006,769)	(5,736,415)
Bonus, prim ve komisyonlar	(215,820)	(20,070)	(546,444)	(782,334)
Kıdem, ihbar tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(321,968)	(29,941)	(815,205)	(1,167,114)
Diğer yan haklar	(2,883,005)	(268,101)	(7,299,612)	(10,450,718)
Toplam *(Not 32)*	**(14,670,500)**	**(1,364,264)**	**(37,144,919)**	**(53,179,683)**

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:

	30 Eylül 2016	**30 Eylül 2015**
Kurumlar vergisi karşılık gideri:		
Kurumlar vergisi karşılığı	(31,743,905)	(27,178,438)
Ertelenmiş vergi:		
İndirilebilir/vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi geliri/(gideri)	7,328,787	603,687
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi geliri/(gideri)	**(24,415,118)**	**(26,574,751)**

30 Eylül 2016 ve 2015 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:

		30 Eylül 2016		**30 Eylül 2015**
Vergi öncesi olağan kar	**162,167,100**	**Vergi oranı (%)**	**135,182,968**	**Vergi oranı (%)**
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	32,433,420	20.00	27,036,594	20.00
Kanunen kabul edilmeyen giderler	385,568	-	47,667	-
Diğer	(8,403,870)	-	(509,510)	-
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi	**24,415,118**	**20.00**	**26,574,751**	**20.00**

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.

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Hesap dönemi itibarıyla kar	137,652,141	108,608,217
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	580,000,000	580,000,000
Hisse başına kazanç (TL)	0.2373	0.1873

38 Hisse başı kar payı

30 Mart 2016 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 142,034,245 TL tutarındaki 2015 yılı vergi sonrası karından Türk Ticaret Kanunu'nun 519' uncu maddesi gereğince genel kanuni yedek akçelerin ayrılmasından sonra kalan tutar Şirket ortaklarına 2 Mayıs 2016 tarihinden itibaren başlamak üzere toplam 100,000,000 TL brüt kar payı dağıtılmasına ve 2015 yılı bakiye karının olağanüstü yedeklere ayrılmasına 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 içerinde 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.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Şirket aleyhine açılan hasar davaları	3,707,339	2,738,443
Şirket aleyhine açılan iş davaları	454,367	289,564
Şirket aleyhine açılan prim iadesi davaları	26,826	21,709
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	73,893	74,557
Toplam	**4,262,425**	**3,124,273**

43 Taahhütler

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

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

TL taahhütler	**30 Eylül 2016**	**31 Aralık 2015**
1 yıldan az	1,434,408	784,803
Bir yıldan fazla beş yıldan az	2,514,073	1,432,683
Beş yıldan fazla	151,130	192,693
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	**4,099,611**	**2,410,179**

ABD Doları taahhütler	**30 Eylül 2016**	**31 Aralık 2015**
1 yıldan az	-	17,206
Bir yıldan fazla beş yıldan az	-	-
Beş yıldan fazla	-	-
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	**-**	**17,206**

Avro taahhütler	**30 Eylül 2016**	**31 Aralık 2015**
1 yıldan az	698,710	1,950,595
Bir yıldan fazla beş yıldan az	190,443	-
Beş yıldan fazla	-	
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	**889,153**	**1,950,595**

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur.

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. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	**31 Aralık 2015**
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	82,480,557	58,230,695
Banka mevduatları	**82,480,557**	**58,230,695**

	30 Eylül 2016	**31 Aralık 2015**
Allianz Hayat ve Emeklilik AŞ.	277,987	-
Yapı Kredi Yatırım A.Ş.	1,299	1,299
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.	4,970	4,970
Yapı Kredi Factoring A.Ş.	1,722	1,722
Magdeburger Sigorta A.Ş.	-	34
Beykoz Gayrimenkul Yatırım İnş. Tur. San. ve Tic.A.Ş.	-	43
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar *(Not 12)*	**285,978**	**8,068**

45 İlişkili taraflarla işlemler *(devamı)*

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Allianz SE	1,445,808	43,209
Esas faaliyetlerden borçlar	**1,445,808**	**43,209**
Allianz Sigorta A.Ş.	3,086,759	7,044,852
Allianz SE	571,474	7,625
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	-	270,262
Allianz Investment Management	246,081	-
Allianz Managed Operations &Services	81,269	15,204
Diğer ilişkili taraflara borçlar	**3,985,583**	**7,337,943**
Allianz Sigorta A.Ş.	80,000,000	68,800,000
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O	19,926,675	17,136,941
Yapı Kredi Factoring A.Ş.	36,315	31,231
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	36,308	31,225
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	702	603
Ödenen Temettüler	**100,000,000**	**86,000,000**

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Allianz SE	980,542	239,407
Ödenen hasarlar	**980,542**	**239,407**
Allianz SE	3,848,102	696,260
Devredilen primler	**3,848,102**	**696,260**

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
YKS Tesis Yönetim Hiz. A.Ş.	928	24,161
Allianz Sigorta A.Ş.	-	1,161,356
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	-	272,384
Yapı Kredi Finansal Kiralama	-	10,702
Kira gelirleri	**928**	**1,468,603**
Beykoz Gayrimenkul Yatırım İnş.Tur.San.ve Tic.A.Ş.	4,070,327	456,436
Yapı Kredi Bankası	349,560	453,425
Allianz Sigorta AŞ	72,168	185,585
Kira giderleri	**4,492,055**	**1,095,446**

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur.

47 Diğer

Finansal tablolardaki "diğer" ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dâhil 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 ayni haklar ve bunların değerleri

Yoktur.

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

Şirketin 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla önceki döneme ait gider ve zararı bulunmamaktadır (30 Eylül 2015: 453,358 TL).

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Emeklilik sözleşmelerinden devamlılık ödülü yükümlülüğü	9,127,392	10,638,660
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	**9,127,392**	**10,638,660**

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri itibarıyla karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Kıdem tazminatı karşılığı (gideri)/geliri	(595,046)	(783,511)
Diğer karşılık giderleri	(300,995)	(86,545)
Karşılıklar hesabı	**(896,041)**	**(870,056)**