

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

**1 OCAK- 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
AYRINTILI BİLANÇOLAR	1-5
AYRINTILI GELİR TABLOLARI	6-8
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	9
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	10
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	12-91

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 2025 VE 31 ARALIK 2024

TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR			
I- Cari Varlıklar	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
A- Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar		7.300.699.099	5.145.043.509
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	6.152.110.819	4.061.332.060
4- Verilen Çekler Ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Bank Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	1.148.588.280	1.083.711.449
6- Diğer Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Yatırımlar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		15.182.262.347	13.972.954.915
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	9.612.631.632	9.468.685.705
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	11	901.823.074	477.647.926
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	4.235.293.313	3.605.006.710
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	432.514.328	421.614.574
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		735.609.204	833.290.871
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	449.950.658	579.861.908
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12	(1.096.347)	(1.096.347)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta Ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	12	25.053.872	17.611.890
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12 ve 18	261.701.021	236.913.420
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	4,2 ve 12	31.889	31.889
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	4,2 ve 12	(31.889)	(31.889)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		12.428.900	901.091
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	12.428.900	901.091
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		1.448.296	1.185.424
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	1.440.632	1.177.760
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	4	7.664	7.664
F- Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları		1.199.719.942	955.862.592
1- Gelecek Aylara Ait Giderler	17	1.005.501.129	893.565.149
2- Tahakkuk Etmiş Faiz Ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		44.638.879	6.183.902
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler Ve Gelir Tahakkukları	12	149.579.934	56.113.541
G- Diğer Cari Varlıklar	12	60.211.619	3.711.356
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar		55.579.009	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		-	-
5- Personele Verilen Avanslar	12	4.632.610	3.711.356
6- Sayım Ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		24.492.379.407	20.912.949.758

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 2025 VE 31 ARALIK 2024

TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR			
II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		189.089.686.279	169.786.452.418
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 (ikrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (ikrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12 ve 18	189.089.686.279	169.786.452.418
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar	12	52.610	52.610
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	52.610	52.610
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	9.455.020	9.455.020
1- Bağlı Menkul Kıymetler	9	9.455.020	9.455.020
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	9	-	-
E- Maddi Varlıklar	6	359.472.061	396.387.947
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6	-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine Ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş Ve Tesisatlar	6	179.286.369	179.377.976
6- Motorlu Taşıtlar	6	265.708.343	278.849.343
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	12.792.701	12.792.701
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	71.074.014	72.409.252
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(169.389.366)	(147.041.325)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)	6	-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	235.259.370	232.491.774
1- Haklar	8	341.414.799	329.841.314
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma Ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(120.977.072)	(107.869.032)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	8	14.821.643	10.519.492
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	12	491.587.172	394.449.302
1- Gelecek Yıllara Ait Giderler		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler Ve Gelir Tahakkukları	12	491.587.172	394.449.302
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	415.376.620	423.610.220
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	415.376.620	423.610.220
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		190.600.889.132	171.242.899.291
Varlıklar Toplamı		215.093.268.539	192.155.849.049

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 2025 VE 31 ARALIK 2024

TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
A- Finansal Borçlar		19.211.226	18.591.973
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	44.471.667	43.852.414
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	20	(25.260.441)	(25.260.441)
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)	4.2	-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		1.346.735.547	1.119.458.836
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	32.518.683	55.754.782
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18 ve 19	1.391.400.293	1.062.789.843
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	(77.183.429)	914.211
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		1.468.584.566	44.784.982
1- Ortaklara Borçlar		1.400.000.000	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	45	16.932	1.597.880
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19 ve 45	68.567.634	43.187.102
D- Diğer Borçlar		(10.451.009)	170.781.970
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	(10.451.009)	170.781.970
4- Diğer Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		2.805.165.323	2.781.867.531
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17	1.655.884.731	1.806.886.245
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	17	359.715.530	287.479.773
4- Muallak Hasar Ve Tazminat Karşılığı - Net	17	687.970.360	619.822.881
5- İkramiye Ve İndirimler Karşılığı - Net	17	101.594.702	67.678.632
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Police Sahiplerine Ait Policeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları		1.098.323.093	527.109.080
1- Ödenecek Vergi Ve Fonlar	19	207.143.699	188.503.394
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	19	72.713.282	27.636.255
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 ve 35	1.846.409.740	1.338.913.059
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi Ve Diğer Yükümlülükleri (-)	19	(1.027.943.628)	(1.027.943.628)
7- Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		688.332.244	951.724.466
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	688.332.244	951.724.466
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Aylara Ait Gelirler	-	-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler Ve Gider Tahakkukları	-	-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım Ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		7.415.900.990	5.614.318.838

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 2025 VE 31 ARALIK 2024

TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
A- Finansal Borçlar		45.020.738	47.210.968
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	50.466.435	59.612.559
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	20	(5.445.697)	(12.401.591)
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	18 ve 19	189.089.686.279	169.786.452.418
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18 ve 19	189.089.686.279	169.786.452.418
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senedi 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	19	25.854.552	19.300.518
1- Alınan Depozito Ve Teminatlar	19	25.854.552	19.300.518
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	11.913.105.587	9.843.822.652
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	17	11.765.323.585	9.717.719.473
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	147.782.002	126.103.179
F- Diğer Yükümlülükler Ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Veya Taksitlendirilmiş Vergi Ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç Ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları	23	182.703.283	169.147.424
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	182.703.283	169.147.424
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler Ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	2,14	12.213.204	12.760.418
1- Ertelenen Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	2,14	12.213.204	12.760.418
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		201.268.583.643	179.878.694.398

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
A- Ödenmiş Sermaye		58.000.000	58.000.000
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	58.000.000	58.000.000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri	15	44.253.852	44.253.852
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Ekleneyecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	44.253.852	44.253.852
C- Kar Yedekleri		5.120.862.775	3.162.984.042
1- Yasal Yedekler	15	416.211.416	276.501.416
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	4.861.586.045	2.950.162.435
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıklar Değerlemesi	11 ve 15	(156.934.686)	(63.679.809)
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(53.535.693)	(53.535.693)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(53.535.693)	(53.535.693)
F-Dönem Net Karı		1.239.202.972	3.451.133.612
1- Dönem Net Karı		1.239.202.972	3.451.133.612
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		6.408.783.906	6.662.835.813
PASİF TOPLAMI		215.093.268.539	192.155.849.049

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		1.064.056	13.668.172
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		31.652	11.696
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	5 ve 24	(10.902)	(24.618)
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5 ve 24	18.035	1.368
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5 ve 10	(28.938)	(25.986)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5, 17, 29	42.554	36.314
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	42.553	36.314
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)		-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri	5	1.032.404	13.656.476
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		4.116.510	(4.992.908)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	5.088.829	(4.367.802)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	(2.686)	325.691
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	5 ve 17	(2.686)	325.471
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı		-	221
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	5.091.515	(4.693.493)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	5 ve 17	5.091.515	(4.693.493)
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)	5 ve 29	-	-
4- Faaliyet Giderleri	32	(1.470.727)	(1.092.940)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5 ve 17	498.408	467.834
5.1- Matematik Karşılıkları	5 ve 17	498.408	467.834
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)		5.180.566	8.675.264
D- Hayat Teknik Gelir		4.301.837.976	2.258.405.963
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		3.579.752.789	1.733.230.260
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	5 ve 24	3.428.793.829	1.953.866.280
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5 ve 24	3.610.087.111	2.253.707.000
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5 ve 10	(181.293.282)	(299.840.719)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5, 17, 29	150.958.960	(220.636.020)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	162.114.961	(207.723.946)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10 ve 17	(11.156.000)	(12.912.074)
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	718.958.166	524.047.200
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	5	3.127.021	1.128.503
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		3.127.021	1.128.503
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri		-	-

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
E- Hayat Teknik Gider		(3.656.548.103)	(2.100.196.182)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(469.232.844)	(385.429.671)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	(395.993.849)	(315.104.834)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	5 ve 17	(460.961.725)	(341.436.131)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	5, 10, 17	64.967.876	26.331.297
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	(73.238.995)	(70.324.837)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	5 ve 17	(87.509.782)	(84.129.266)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	5, 10, 17	14.270.787	13.804.430
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5	(33.916.070)	(5.409.742)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı	5	(33.916.070)	(5.409.742)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5 ve 29	(2.126.720.457)	(1.207.819.573)
3.1- Hayat Matematik Karşılığı	5 ve 29	(2.126.720.457)	(1.207.819.573)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık	5 ve 29	(2.126.720.457)	(1.207.819.573)
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-
3.2- Hayat 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 ve 29	(21.678.823)	(9.935.966)
5- Faaliyet Giderleri	5 ve 32	(1.004.225.839)	(490.563.150)
6- Yatırım Giderleri	5	(774.070)	(1.038.080)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		645.289.873	158.209.781
G- Emeklilik Teknik Gelir		911.915.153	581.943.711
1- Fon İşletim Gelirleri	5 ve 25	606.608.854	432.782.770
2- Yönetim Gideri Kesintisi	5 ve 25	267.568.979	132.926.089
3- Giriş Aidatı Gelirleri	5 ve 25	37.701.502	16.181.168
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	5 ve 25	6	6
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-
7- Diğer Teknik Gelirler	5 ve 25	35.812	53.678
H- Emeklilik Teknik Gideri		(786.168.987)	(500.409.586)
1- Fon İşletim Giderleri	5	(36.176.740)	(30.194.379)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-
3- Faaliyet Giderleri	5 ve 32	(641.061.347)	(398.297.804)
4- Diğer Teknik Giderler	5	(108.930.900)	(71.917.403)
5- Ceza Ödemeleri		-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		125.746.166	81.534.125

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		5.180.566	8.675.264
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		645.289.873	158.209.781
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		125.746.166	81.534.125
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		776.216.605	248.419.170
K- Yatırım Gelirleri		1.233.605.111	781.862.204
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	4,2	794.076.322	460.700.180
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		196.196	1.877
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	4,2	431.787.927	299.152.539
4- Kambiyo Karları	4,2	3.664.477	11.161.665
5- İştiraklerden Gelirler		-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler	4,2	3.880.189	25.807
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler	4,2, 13	-	10.820.136
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
L- Yatırım Giderleri		(199.048.242)	(77.569.495)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		(455.775)	(30.466)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		(1.032.404)	(13.656.476)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar	2,4,2 ve 13	(97.605.034)	-
6- Kambiyo Zararları	4,2	(16.285.489)	(9.526.546)
7- Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	5	(41.222.896)	(19.605.755)
8- Diğer Yatırım Giderleri	4,2	(42.446.644)	(34.750.252)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		(64.073.824)	(42.673.462)
1- Karşılıklar Hesabı	47	(15.087.811)	(3.444.911)
2- Reeskont Hesabı		-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	35	(48.199.975)	(40.042.979)
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar	47	692.372	244.544
8- Diğer Gider ve Zararlar	47	(1.656.452)	(509.819)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları	47	440.185	1.675.845
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları	47	(262.143)	(596.142)
N- Dönem Net Karı veya Zararı		1.239.202.972	673.402.829
1- Dönem Karı ve Zararı		1.746.699.653	910.038.418
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(507.496.681)	(236.635.589)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		1.239.202.972	673.402.829
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK- 31 MART 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Mart 2024
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları		-	-
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		11.470.138.305	3.284.976.590
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		644.346.174	449.017.622
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(1.688.866.040)	(1.301.867.988)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(184.670.304)	(502.404.185)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		10.240.948.135	1.929.722.039
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri	35	(1.340.576.600)	(767.436.187)
10. Diğer nakit girişleri		(181.335.536)	73.895.068
11. Diğer nakit çıkışları		(1.698.598.753)	582.945.203
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		7.020.437.246	1.819.126.123
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		-	-
1. Maddi varlıkların satışı	6	14.950.928	25.877.742
2. Maddi varlıkların iktisabı	6 ve 8	(15.875.636)	(24.262.562)
3. Mali varlık iktisabı	11	(1.938.075.192)	(2.420.318.490)
4. Mali varlıkların satışı	11	1.946.650.699	770.326.362
5. Alınan faizler		759.693.519	304.307.806
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		-	-
8. Diğer nakit çıkışları		-	-
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan / (faaliyetlerinde kullanılan) net nakit		767.344.318	(1.344.069.142)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		(1.409.146.124)	(502.885.654)
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri	20	(9.146.124)	(2.885.654)
4. Ödenen temettüleri	38	(1.400.000.000)	(500.000.000)
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(1.409.146.124)	(502.885.654)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		80.287.454	87.046.397
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış/(azalış)		6.458.922.894	59.217.724
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	3.209.029.062	1.090.464.512
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	9.667.951.956	1.149.682.236

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 VE 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Bağımsız Denetimden Geçmiş Özkaynak Değişim Tablosu – 31 Mart 2024												
	Dipnot	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 2023		58.000.000	-	83.873.508	-	-	226.791.416	1.403.261.671	44.253.852	2.096.610.764	(4.067.722)	3.908.723.489
II - Muhasebe Politikasındaki Değişiklikler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni Bakiye (I+II) (01/01/2023)		58.000.000	-	83.873.508	-	-	226.791.416	1.403.261.671	44.253.852	2.096.610.764	(4.067.722)	3.908.723.489
A - Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 - Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 - İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B - İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C - Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D - Finansal Varlıkların Değerlemesi	11, 15	-	-	(124.727.263)	-	-	-	-	-	-	-	(124.727.263)
E - Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F - Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G - Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H - Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	673.402.829	-	673.402.829
I - Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlardan Transferler	15, 38	-	-	-	-	-	49.710.000	1.546.900.762	-	(1.596.610.762)	-	-
J - Dağıtılan Temettü	38	-	-	-	-	-	-	-	-	(500.000.000)	-	(500.000.000)
II - Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Mart 2024		58.000.000	-	(40.853.755)	-	-	276.501.416	2.950.162.433	44.253.852	673.402.831	(4.067.722)	3.957.399.055
Bağımsız Denetimden Geçmiş Özkaynak Değişim Tablosu – 31 Mart 2025												
	Dipnot	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 2024		58.000.000	-	(63.679.809)	-	-	276.501.416	2.950.162.433	44.253.852	3.451.133.614	(53.535.693)	6.662.835.813
II - Muhasebe Politikasındaki Değişiklikler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni Bakiye (I+II) (01/01/2024)		58.000.000	-	(63.679.809)	-	-	276.501.416	2.950.162.433	44.253.852	3.451.133.614	(53.535.693)	6.662.835.813
A - Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 - Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 - İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B - İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C - Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D - Finansal Varlıkların Değerlemesi	11, 15	-	-	(93.254.877)	-	-	-	-	-	-	-	(93.254.877)
E - Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F - Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G - Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H - Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	1.239.202.972	-	1.239.202.972
I - Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlardan Transferler	15, 38	-	-	-	-	-	139.710.000	1.911.423.612	-	(2.051.133.614)	-	(2.000)
J - Dağıtılan Temettü	38	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.400.000.000)	-	(1.400.000.000)
II - Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Mart 2025		58.000.000	-	(156.934.686)	-	-	416.211.416	4.861.586.045	44.253.852	1.239.202.972	(53.535.693)	6.408.783.906

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. GENEL BİLGİLER

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.’nin (“Şirket”) ana ortağı Allianz Sigorta A.Ş. olup nihai ortağı Federal Almanya’da yerleşik Allianz SE’dir.

Şirket, 29 Ocak 1991 kurulmuş ve faaliyetlerine Halk Yaşam A.Ş. adı altında başlamıştır ve 1 Ekim 2020 tarihinde ünvanı Yapı Kredi Yaşam A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Ardından şirket’in 30 Aralık 2002 tarihinde Yapı Kredi Yaşam Sigorta A.Ş. olan ünvanı Yapı Kredi Emeklilik Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Şirket ana sözleşmesi T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 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. 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.

1.2 Kuruluşun ikametgâhı ve yasal yapısı, şirket olarak olduğu 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.

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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 31 Mart 2025 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 ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Üst kademe yöneticiler	3	3
Diğer personel	856	800
Toplam	859	803

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. GENEL BİLGİLER (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 29.250.433 TL'dir. (1 Ocak – 31 Aralık 2024: 79.945.608 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, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 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 tazminat ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısına, brüt yazılan prim miktarına ve tazminat 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

Finansal tablolar, sadece Şirket'in finansal bilgilerini içermekte olup, 2.2 - Konsolidasyon notunda daha detaylı anlatıldığı üzere 31 Mart 2025 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.

**1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu ve SEDDK tarafından yayımlanan düzenlemelere göre hazırlamaktadır. SEDDK'nın kurulması ve sigortacılık sektörüne ilişkin düzenleme faaliyetine başlamasından önceki finansal raporlamaya ilişkin sigortacılık mevzuatı ise Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanmıştır.

Finansal tablolar Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No:1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı ile 27 Aralık 2011 tarih ve 2011/14 sayılı Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodları Açılmasına Dair Sektör Duyurusu uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ ve 31 Mayıs 2012 tarih ve 2012/7 sayılı Yeni Hesap Kodları ile Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Sektör Duyurusu uyarınca belirlenmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ve Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" kapsamında yer alan bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler, gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

2.1.2 Enflasyon muhasebesi

Türkiye'de faaliyet gösteren şirketlerin finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'ya uygun olarak, TL'nin genel satın alım gücündeki değişimler nedeniyle yapılan düzeltmeleri yansıtabilecek 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.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona erdirilmiştir.

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu" ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Mart 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 29") kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SEDDK tarafından, KGK'nın söz konusu duyurusuna istinaden, yayımlanmış olan 11 Mart 2024 tarih ve 2024/10 no'lu "Sigortacılık Sektöründe Enflasyon Muhasebesi Uygulaması Hakkında Genelge" ile sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin enflasyon muhasebesi uygulamasına geçiş tarihi 1 Ocak 2025 olarak belirlenmişti, bu genelgenin devamında 6 Aralık 2024 tarih ve 2024/32 no'lu "Sigortacılık Sektöründe Enflasyon Muhasebesi Uygulaması Hakkında Genelge" ile bir önceki 2024/10 sayılı genelge yürürlükten kaldırılmış ve sigorta, reasürans ve emeklilik şirketleri tarafından 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

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 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar Not 3 - Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri notunda verilmiştir.

2.1.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

Muhasebe tahminlerine ilişkin diğer açıklamalar ise Not 3 - Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri notunda verilmiştir.

2.2 Konsolidasyon

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 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 hazırlaması gerekmemektedir.

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.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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 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

Maddi duran varlıklar maliyetlerinden varsa kur farkı gibi tutarlar düşüldükten sonra kalan değerleriyle kayıtlara yansıtılmaktadır.

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

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

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır. Muhasebe tahminlerinde, cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

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

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

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.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar (Devamı)

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket’e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir. Bilançoda kullanım hakkı varlıkları, cari olmayan varlıklar altında “Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar” altında muhasebeleştirilmiştir.

Kira Yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bilanço tarihindeki değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket’in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Türk Lirası kiralamaları için kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması yıllık %49’dur (31 Aralık 2024: yıllık %49). Bilançoda kira yükümlülükleri, cari ve cari olmayan yükümlülükler altında “Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar” ve “Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri” altında muhasebeleştirilmiştir.

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yoktur.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıklar 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.

**1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar

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

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

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 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.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar; vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan, ilk muhasebeleştirme sırasında makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılmayan ve kayıtlarda satılmaya hazır olarak gösterilmeyen finansal varlıklardır. Söz konusu varlıklar, ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınır ve bu değer, makul değer olarak kabul edilir. Edinilen vadeye kadar elde tutulacak varlıkların makul değeri, bunların edinilmesine esas işlem fiyatı veya benzeri finansal araçların piyasa fiyatları esas alınarak belirlenir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıklarla ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar altında sınıflandırdığı borçlanmayı temsil eden menkul kıymetlerde tahsilat riski doğmaması koşuluyla, kısa vadeli piyasa dalgalanmalarına istinaden değer düşüklüğü ayırmaz. Tahsilat riski doğması durumunda söz konusu değer düşüklüğünün tutarı, finansal varlığın kayıtlı değeri ile varsa finansal varlıktan hala tahsilatı beklenen nakit akımlarının, orijinal etkin getiri oranı esas alınarak iskonto edilerek bulunan değeri arasındaki farktır.

**1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket, vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar altında kur korumalı vadeli mevduat hesaplarını takip etmektedir ve ilgili mevduatlar SEDDK'nın 22 Haziran 2022 tarihli ve 2022/7 sayılı sektör duyurusu doğrultusunda muhasebeleştirilmiştir (Not 11).

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

İştirakler, cari dönemde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Şirket, bu muhasebe politikası değişikliğinin etkisini, önemlilik seviyesini de göz önünde bulundurarak cari dönemden düzeltilmiş ve açılış mali tablolarında düzeltme yapmamıştır. (31 Aralık 2024: Maliyet değerlerinden finansal tablolara yansıtılmıştır) (Not 9).

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

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

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar, Şirket tarafından hayat poliçesi sahipleri adına yatırıma yönlendirilen tutarlar üzerinden iktisap edilen finansal varlıklardan oluşmaktadır. Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar, sigortalıların hak ve menfaatleri aleyhine bir durum yaratmaması kaydıyla, her biri kendi içinde; alım-satım amaçlı ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılabilen 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'ini Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Diğer Teknik Karşılıklar hesabında muhasebeleştirilmektedir. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerleme farklarının %95'ine tekabül eden toplam 13.465.832 TL (31 Aralık 2024: 7.083.652 TL) (Not 17) matematik 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.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

Kayıtlardan çıkarma

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

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Sermaye araçlarının geri kazanılabilir tutarı o aracın gerçeğe uygun değeridir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen borçlanma araçlarının geri kazanılabilir tutarı tahmini gelecekteki nakit akımlarının piyasadaki faiz oranları ile bilanço tarihindeki 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. İtfâ 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 Not 47 - Diğer notunda detaylı olarak sunulmuştur.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.10 Türev Finansal Araçlar

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

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla dönem içerisinde yapılan türev işlemlerinden 97.605.034 TL yatırım gideri oluşmuştur (Not 13) (31 Aralık 2024: 12.957.261 TL gelir elde edilmiştir.).

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.

2.12 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 (Not 14).

2.13 Sermaye

31 Mart 2025 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.’dur.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	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	100,00	58.000.000	100,00

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.13 Sermaye (Devamı)

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

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

Değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan, finansal olmayan bir değişken durumunu hesaba katan, belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu ya da kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki yalnızca değişikliklere dayanan ödemeyi yapmayı öngören sözleşmeler yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmaktadır. Şirket tarafından üretilen ana sözleşmeler; ferdi kaza, risk ve birikimli poliçeleri içeren hayat sözleşmeleri ile bireysel emeklilik sözleşmeleridir.

Risk poliçeleri

Belirli süreli hayat sigortaları

Belirli Süreli Hayat Sigortaları, sigortalının karşılaşıacağı 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, police 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.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma (Devamı)

Kredi Koruma Sigortaları

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

Ferdi kaza sigortaları

Sigortalının karşılaşılabilecek 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.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma (Devamı)

Bireysel emeklilik sözleşmeleri

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

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in otuz sekiz adet kurulu emeklilik fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2024: Otuz sekiz).

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

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

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon yönetim gideri kesintisi, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile Yönetici arasında, anlaşma dahilindeki oranlar çerçevesinde 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.

**1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma (Devamı)

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda katılımcılardan emeklilik sözleşmesinin imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla tahakkuk eden tutar izlenmektedir. Şirket emeklilik ürünleri bazında bireysel planlarında giriş aidatı tutarının yarısını ilk sözleşme yılı içerisinde katkı payı ödeme vadelerinde tahsil edip, gelir olarak kaydetmekte, diğer yarısını 10 yıl süre ile katılımcının bireysel emeklilik sisteminden ayrıldığı veya başka bir şirkete aktarım talebinde bulunduğu tarihe kadar ertelemektedir. Bununla birlikte Şirket başlangıçta aldığı giriş aidatı tutarına istinaden, sözleşmelere 10 yıl süre ile giriş aidatının ertelenen tutarına eşit bir devamlılık ödülünü (TL sözleşmeler için, enflasyona göre endekslenmektedir), katılımcının bireysel emeklilik hesabını 10 yıl süre ile kesintisiz olarak Şirket'te bulundurması durumunda emeklilik hesabına aktarmak üzere tanımlamıştır. Şirket devamlılığa bağlı olarak verilmesi muhtemel ve sözleşmeye dayalı olan ödüllerle ilgili yükümlülüğü için 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 12.213.204 TL (31 Aralık 2024: 12.760.418 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 bilanço tarihindeki 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 1.400.500.000 TL kapasiteli bir yapı ile önlem almıştır (31 Aralık 2024: 1.400.500.000 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 gerçekleştirmiş ve/veya gerçekleştirmemiş yatırım gelirlerine veya
 - (3) Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kar veya zararına.

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

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılan ürünlerinde isteğe bağlı katılım özelliği bulunmamaktadır.

2.17 Borçlar

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

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

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

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

15 Nisan 2022 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7394 sayılı yasa ile bankalar, tüketici finans şirketleri, faktoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı kalıcı olarak %30'a yükseltilmiştir. Bu kapsamda 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %30'dur. (31 Aralık 2024: %30'dur)

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

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden ilgili döneme ait vergi oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın son gününe kadar beyan edip son günü akşamına kadarda ödenecek. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilecek.

Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %50'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özsermaye tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

**1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.18 Vergiler (Devamı)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez. Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı geçmiş yıllar kâr/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

İlave olarak; 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7491 numaralı yasa ile bankalar, ödeme ve elektronik para kuruluşları, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde de yapacakları enflasyon düzeltmesi sonucu oluşacak kar veya zararlarının kurumlar vergisi matrahı tespitinde dikkate alınmaması düzenlenmiştir.

Söz konusu mükellefler tarafından 2023 hesap dönemi sonuna ilişkin yapılacak enflasyon düzeltmesi sonucunda hesaplanan kâr/zarar tutarı (diğer mükellefler tarafından geçmiş yıllar kârları/zararları hesabında izlenmesi gereken tutar) hesabın oluşturulma nedenine ilişkin açıklamayı da içerecek şekilde nazım hesaplarda izlenip, bilanço dip notlarında belirtilecektir. Geçici vergi dönemleri dâhil 2024 ve 2025 hesap dönemlerine ilişkin enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan ve kazancın tespitinde dikkate alınmayan kâr/zarar farkı tutarları da aynı şekilde izlenecektir.

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Şirket’in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararı bulunmamaktadır.

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

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

2.18 Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı yasa ile bankalar, tüketici finans şirketleri, faktöring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı kalıcı olarak %30'a yükseltilmiştir. Bu kapsamda, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %30 olarak belirlenmiştir. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Mart 2025 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıklarının, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farkların gerçekleşeceği zaman aralıkları göz önüne alınarak %30 oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2024: %30).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket finansal tablolarına 415.376.620 TL (31 Aralık 2024: 423.610.220 TL ertelenmiş vergi varlığı) tutarında net ertelenmiş vergi varlığı yansıtılmıştır.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket’le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla hükümet tarafından belirlenen 46.655 TL (31 Aralık 2023: 41.828 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metodların kullanılmasını gerektirmektedir. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2024
Net Yıllık İskonto Oranı	24,13%	24,13%
Beklenen Yıllık Maaş/Tavan Artış Oranı	45%	45%
Tahmin Edilen İsteğe Bağlı Ayrılma Oranı (Genel Müdürlük) (*)	%1,25 - %15	%1,25 - %15
Tahmin Edilen İsteğe Bağlı Ayrılma Oranı (Satış Personeli) (*)	%1 - %18,50	%1 - %18,50

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

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

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar (Devamı)

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü bulunmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Ayrıca Şirket, bilanço tarihi itibarı ile hak edilmiş ancak kullanılmamış izinler için izin karşılığı hesaplanmakta olup kısa vadeli yükümlülükler hesabında göstermektedir (23 no’lu dipnot).

**1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin kuvvetle 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 bilanço tarihindeki 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 olduğu 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 çalıştırdıktan 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.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (Devamı)

Faiz gelir ve giderleri

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

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

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, finansal tablolarda sırasıyla “Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar” ve “Yatırımların nakde çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar” hesapları içerisinde gösterilmiştir.

Temettü

Şirket, temettü gelirlerini ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte, finansal tablolara yansıtmaktadır. Kar dağıtımı Genel Kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Genel Kurul kararıyla dağıtılır.

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon işletim geliri, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile emeklilik fonlarının yöneticisi olan şirket (Yönetici) arasında, anlaşma dahilindeki oranlar çerçevesinde paylaştırılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket’in teknik gelirleri içerisindeki fon işletim geliri olarak, Yönetici’ye ait olan kısmı ise Şirket’in teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak gösterilmektedir. Bu kapsamda fondan yapılacak giderlerin toplamına ilişkin oran, fon işletim giderine ilişkin kesinti dahil, fon grubu bazında belirtilen azami oranları aşmayacak şekilde fon içtüzüğünde belirlenir. Söz konusu hesaplar gelir tablolarında emeklilik teknik gelir/gider hesaplarında gösterilmektedir.

25 Mayıs 2015 tarihinde yapılan düzenleme ile “Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” inin 2. Maddesi gereği, “Bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı payları ile katılımcının birikimi üzerinden yönetim gider kesintisi ve 14 üncü maddeye göre ödemeye ara verilmesi halinde ara verme süresi boyunca katılımcının birikiminden, ek yönetim gideri kesintisi alınabileceği ifade edilmektedir.

1 Ocak 2016 tarihinde yürürlüğe giren “Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” uyarınca kesinti tutarları ve tahsilat süreçlerinde değişikliğe gidilmiştir. İlgili düzenleme ile bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı payları ile katılımcının birikimi üzerinden limitler ve kurallara dahilinde 5 yıl boyunca kesintiler alınabilmektedir.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (Devamı)

1 Ocak 2016 tarihi öncesi yürürlüğe girmiş sözleşmeler için,

- Yürürlük tarihinden itibaren 5 yılını dolduran sözleşmelerden tanımlı olsa dahi bu tarihten itibaren herhangi bir kesinti yapılmayacaktır.
- Yürürlük tarihinden itibaren 5 yılını doldurmamış sözleşmeler için ise, yıllık üst sınırın üzerinde kesinti varsa yıl dönümüne kadar başka kesinti yapılmayacak, 5 yıllık üst sınırın üzerinde kesinti varsa bu tarih itibarıyla başka herhangi bir kesinti yapılmayacaktır. Ürüne tanımlı olması şartıyla limitler dahilinde sözleşmenin yürürlüğünden itibaren ilk 5 yıl içerisinde zorunlu nedenlerle çıkış hariç, ayrılma halinde giriş aidatı ve yönetim gider kesintisi yapılabilir.

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.

2.22 Kar payı dağıtımı

3.451.133.612 TL tutarındaki vergi sonrası kârından, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi gereğince genel kanuni yedek akçeleri ayrılmasından sonra toplam 500.000.000 TL tutarındaki brüt kâr payının şirket ortaklarına 6 Mayıs 2025 tarihinde ödeyecek olup kalan 2.951.133.612 TL tutarındaki 2024 yılı kârının olağanüstü yedeklere ayrılması hususuna 28 Mart 2025 tarihinde toplanmış olan şirket olağan genel kurulunda karar verilmiştir.

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.23 Kazanılmamış primler karşılığı

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

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

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

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, döviz 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.

**1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.24 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 araçlara 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 Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından 10 Kasım 2021 tarihinde yayınlanan 31655 sayılı “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik”in 3 üncü maddesi kapsamında şirketlerin, sigorta ettirenlere veya lehdarlara iadesi veya ödemesi yapılacak olan, tarife primi içinde yer alan risk primi ve varsa birikim primi haricindeki üretim masrafları, gider payları ve benzeri giderlerin de aktüeryal matematik karşılık hesabında dikkate alınması gerektiği belirtilmiştir. Bu yönetmeliğe ek olarak, 6 Nisan 2022 tarihinde yayınlanan “matematik karşılıklar hesabına ilişkin genelge” kapsamında üretim komisyonu ve gider paylarının ertelenmesine de imkan sağlanmıştır. Şirket, ilgili yönetmelikler çerçevesinde gerekli düzenlemeleri yapmaktadır.

2.25 Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek 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 tazminatların (muallak tazminatlar (net) + ödenen tazminatlar (net) - devreden muallak tazminatlar (net)) kazanılmış primler (yazılan primler (net) + devreden kazanılmamış primler karşılığı (net) - kazanılmamış primler karşılığı (net)) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların kısımları dikkate alınmaz.

Bu hesaplama göre her bir ana branş için beklenen hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, %95’i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı; %95’i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolara yansıtılır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. İlgili test sonucu, 31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla Şirket’in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır.

**1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği çerçevesinde 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.

Şirket ayrıca Teknik Karşılıklar Yönetmeliği gereği, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri (likidite) için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge”sine göre IBNR şirket aktüeri tarafından hayat ve ferdi kaza branşları için ayrı ayrı hesaplanmaktadır.

Hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilmektedir.

2.26 Muallak tazminat karşılığı (Devamı)

Şirket, hayat branşı için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerini, tüm teminatlar için ayrı ayrı olmak üzere, gerçekleşmiş tazminat verileri üzerinden aktüeryal zincir merdiven metodu kullanılarak hesaplamıştır. Bu çerçevede Şirket, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 151.608.682 TL (31 Aralık 2024: 137.518.074TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

Ferdi Kaza Sigortası branşında ise gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilişkin muallak tazminat karşılığı hesabı, aktüeryal zincir metodu kullanılarak hesaplanmıştır. Bu çerçevede 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket, ferdi kaza branşında 1.658.557 TL (31 Aralık 2024: 2.212.495 TL) tutarında net gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli ayırmıştır. Muallak tazminat tutarı her hesap dönemi sonu itibarıyla güncellenmekte ve yeterli miktarda karşılık ayrılmamış dosyalar için ilave karşılık ayrılmaktadır. 31 Mart 2025 tarihi itibarı net muallak tazminat yeterlilik karşılığı ayrılmamıştır (31 Aralık 2024: Yoktur).

**1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.27 Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

Matematik karşılıklar yürürlükte bulunan her bir sözleşme için tarifedeki teknik esaslara göre ayrı ayrı hesaplanan ve aşağıda (i), (ii) ve (iii) 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 bilanço tarihindeki 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.
- ii) Aktüeryal matematik karşılıklar tarifenin teknik özelliklerine göre tahakkuk veya tahsil esasına göre hesaplanabilir.
- iii) 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.

Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından 10 Kasım 2021 tarihinde yayınlanan 31655 sayılı “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik”in 3 üncü maddesi kapsamında şirketlerin, sigorta ettirenlere veya lehdarlara iadesi veya ödemesi yapılacak olan, tarife primi içinde yer alan risk primi ve varsa birikim primi haricindeki üretim masrafları, gider payları ve benzeri giderlerin de aktüeryal matematik karşılık hesabında dikkate alınması gerektiği belirtilmiştir. Bu yönetmeliğe ek olarak, 6 Nisan 2022 tarihinde yayınlanan “matematik karşılıklar hesabına ilişkin genelge” kapsamında üretim komisyonu ve gider paylarının erteleme sine de imkan sağlanmıştır. Şirket, ilgili yönetmelikler çerçevesinde matematik karşılık hesaplamalarında gerekli düzenlemeleri yapmaktadır.

**1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.28 Dengeleme karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği gereği şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için her bir yıla tekabül eden net primlerin %12'si oranında dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir. Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150'sine ulaşıncaya kadar devam edilir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu" nda sigorta şirketlerinin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminatı verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, Müsteşarlık tarafından 28 Temmuz 2010 tarihinde yayımlanan 27655 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile dengeleme karşılığının hesaplanma yöntemi yeniden belirlenmiştir. Söz konusu Yönetmeliğin "Dengeleme Karşılığı" başlıklı 9. maddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistikî 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.

Şirket bu kapsamda, masraf payı dahil olmak üzere vefat net priminin %11'i deprem primi olarak kabul edilerek, elde edilen bu tutarın %12'si oranında dengeleme karşılığı hesaplamıştır.

Şirket, hayat branşı için 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 125.738.404 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2024: 125.738.404 TL). Ferdi kaza branşında deprem riskinin kapsam altına alındığı sözleşmeler için teknik tarifede öngörülen deprem primin %12'si oranı dikkate alınarak dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Şirket, ferdi kaza branşında 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 364.775 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2024: 364.775 TL) (Not 17).

2.29 İkramiye ve indirimler karşılığı

İkramiye ve indirimler karşılığı, cari dönemde yaşayan poliçelere ilişkin olarak sigortalıya müteakip dönemlerde yenilemeye bağlı olmaksızın bir ikramiye veya indirim taahhüdünde bulunduğu takdirde ayrılması gereken karşılıktır. Şirket'in ikramiye ve indirim uygulamasına gitmesi durumunda, Sigortacılık Kanunu'nun 16. Maddesi gereği ayrılması gereken ikramiye ve indirimler karşılığı cari yılın teknik sonuçlarına göre sigortalılar veya lehdarlar için ayrılan ikramiye ve indirim tutarlarından oluşur.

Şirket, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 101.594.702 TL (31 Aralık 2024: 67.678.632 TL) tutarında ikramiyeler ve indirimler karşılığı ayırmıştır. Şirket her dönem sonunda kara iştirak anlaşması yapmış olduğu grup hayat poliçeleri bazında hak edilen teknik sonuç üzerinden kar paylaşımı hesabı yapmakta ve yüksek olasılıkla yenileyeceği ilgili grup hayat poliçeleri için ihtiyatlılık gereği ikramiye ve indirim karşılığı ayırmaya devam etmektedir. Şirket aynı zamanda, Yaşamaya Değer Sigortası ürünü teknik esasları kapsamında belirlenen koşulların sağlanması durumunda yapacağı gösterge niteliğindeki ikramiye tutarı için de ihtiyatlılık ilkesi gereği ikramiye ve indirimler karşılığı ayırmaktadır (Not 17).

2.30 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 müsterek yönetime tabi ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

**1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.31 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.

2.32 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.

2.33 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019’da, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4’ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir.

TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“SEDDK”) tarafından yapılan 29 Aralık 2023 tarihli ve 32414 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan “Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” ve 27 Aralık 2024 Tarih ve 32765 Sayılı Resmi Gazetede yayınlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Tablolarının Sunumu Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ uyarınca TFRS 17 standardının yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemlerine kadar ertelenmiştir. Şirket, TFRS 17’nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler)

Aralık 2021’de UMSK, UFRS 17 ile UFRS 9’un İlk Uygulaması —Karşılaştırmalı Bilgiler (UFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler)’i yayımlamıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler olarak 31 Aralık 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklik, TFRS 17’nin ilk uygulamasında finansal tablolarda sunulan finansal varlıklara yönelik karşılaştırmalı bilgiler bakımından geçiş hükümlerine ilişkindir. Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını arttırmaktadır. TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2025 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

Şirket, TFRS 17 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 4’deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9’un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla UMSK tarafından yapılan değişiklik çerçevesinde KGK tarafından da değiştirilmiştir. TFRS 4’de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır:

- i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya
- ii) 1 Ocak 2025 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9’u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39’da finansal araçlar için mevcut olan hükümleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

Şirket, TFRS 4 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir. Şirket finansal araçlar için mevcut olan hükümleri uygulamaya devam etmektedir.

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – TMS 21’deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Ağustos 2023’te Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) aşağıdakilere açıklık getirmek için UMS 21’i değiştirmiştir:

- Bir para birimi başka bir para birimine dönüştürülebildiğinde; ve
 - Bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığında bir şirketin geçerli (spot) kuru nasıl tahmin ettiği.
- İlgili değişiklikler Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından 5 Haziran 2024 tarihinde yayımlanmıştır.

Bir şirket ölçüm tarihinde ve belirli bir sebeple herhangi bir para birimini başka bir para birimiyle takas edilebildiği durumlarda söz konusu para birimleri şirket için takas edilebilir kabul edilmektedir. Ancak şirket için para birimlerinin takas edilebilir olmadığı durumlarda şirketin bir spot döviz kuru tahmin etmesi gerekmektedir.

**1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – TMS 21’deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri (devamı)

Bir şirket spot döviz kuru tahmini yaparken amacı yalnızca söz konusu döviz kurunun mevcut ekonomik koşullar altında piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde gerçekleşecek düzenli döviz işlemlerindeki kuru yansıtmasıdır. Standartta yapılan bu değişiklik spot döviz kurunun tahmin edilmesine ilişkin özel şartlar içermemektedir.

Bu nedenle, bir şirket spot döviz kurunu tahmin ederken şunları kullanabilir:

- düzeltme gerektirmeyen gözlemlenebilir bir döviz kuru; veya
- başka bir tahmin tekniği.

Değişikliklere göre şirketlerin, tahmini döviz kuru kullanımının finansal tablolar üzerindeki etkisini değerlendirmelerine yardımcı olmak için şirketlerin yeni açıklamalar sunması gerekecektir. Bu açıklamalar şunları içerebilir:

- para biriminin takas edilememesinin niteliği ve finansal etkileri;
- kullanılan spot döviz kuru;
- tahmin süreci; ve
- Para biriminin takas edilememesi nedeniyle şirketin maruz kalacağı riskler.

Değişiklikler 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Uluslararası Vergi Reformu—İkinci Sütun Modeli Kuralları -TMS 12’ye İlişkin Değişiklikler’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikle doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir ESG (çevresel, sosyal ve yönetim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da gerçeğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikle doğrudan ilişkili olmayan; ve
- gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen.

**1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler (devamı)

Elektronik ödemelerle mutabakat

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması; ve
- elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması.

Diğer değişiklikler

Sözleşmeye bağlı araçlar (CLI'ler) ve rücu edilemeyen özellikler

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı araçların temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirden (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, UFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir. Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

-kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

-Ana ortaklığının UFRS Muhasebe Standartları'na göre konsolide finansal tablo hazırlaması.

UFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, UFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve UFRS

**1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler (devamı)

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar (devamı)

Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında UFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UMSK, 9 Nisan 2024 tarihinde UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerine geçecek olan UFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. UMS 1'de yer alan birçok hükmü değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

UFRS 18'in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır.

UFRS 18, kar veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet karı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir.

UFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 18'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik:

Yıllık iyileştirmeler süreci, UFRS Muhasebe Standartlarının netliğini ve iç tutarlılığını iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Temmuz 2024'te, UMSK 5 standarda küçük değişiklikler yapmak amacıyla "UFRS Muhasebe Standartlarına Yıllık İyileştirmeler—11. Değişiklik " başlıklı yayını yayınlamıştır.

İşlem Fiyatı (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler) : UFRS 9'da yer alan ve özellikle UFRS 9'un bazı paragraflarında, UFRS 15'teki tanımla mutlaka tutarlı olmayan bir anlamda kullanılan 'İşlem fiyatı' terimi, 'UFRS 15 uygulayarak belirlenen tutar' ile değiştirecek şekilde güncellenmiştir.

Kira Yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılması (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler) : Bir kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakması durumunda, bu işlem UFRS 9'a göre muhasebeleştirilir. Ancak, kiralamada değişiklik, UFRS 16'ya göre muhasebeleştirilir. UMSK'nin değişikliği ile, kira yükümlülüklerinin UFRS 9 kapsamında finansal tablo dışı bırakıldığında , defter değeri ile ödenen bedel arasındaki farkın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini belirlemektedir.

**1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik(devamı):

Kira yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakmasına ilişkin değişiklik, yalnızca değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık raporlama döneminin başlangıcından sonra sona erdirilen kira yükümlülüklerine uygulanır.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmiştir.

İlk Defa Uygulayıcılar İçin Korunma Muhasebesi (UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Defa Uygulanması'na Yapılan Değişiklikler)

UFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:

- Korunma muhasebesi ile ilgili UFRS 9'daki gerekliliklerle tutarlılığını artırmak;
- Anlaşılabilirliği artırmak amaçlarıyla

UFRS 1'de, UFRS 9'a "Diğer UFRS'lerin geriye dönük uygulanması istisnası" kısmında çapraz başvuru eklenmiştir.

Finansal Tablodan Çıkarma sırasında oluşan Kar veya Zararlar (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): UFRS 7'deki rehberliğin finansal tablodan çıkarma sırasında oluşan kayıp ve kazançların muhasebeleştirilmesine ilişkin, tüm gereklilikleri örneklemeyi açıklayan bir ifade eklenmiştir. Ayrıca, "gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdiler" ifadesi, UFRS 13 terminolojisiyle uyumlu olması için "gözlemlenemeyen girdiler" olarak düzeltilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer ile İşlem Fiyatı Arasındaki Ertelenmiş Farkın Açıklanması (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): Mayıs 2011'de yayımlanan UFRS 13 sonrası düzeltilmeyen ifade, bu değişiklik ile işlem fiyatının ilk tanımlama anında piyasa değerinden farklı olabileceği kavramını basitleştirip netleştirerek açıklamaktadır. Gerçeğe uygun değeri, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasada alınıp satılan bir fiyatla (Seviye 1 girdi) veya yalnızca gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanan bir değerlendirme tekniğiyle desteklenmez. (Bu durumlarda sonraki dönemlerde fark, UFRS 9'a göre kar veya zararda tanınacaktır.)

Kredi Riski Açıklamaları: UFRS 7'nin atıfta bulunulan paragraflarındaki tüm gereklilikleri mutlaka örneklemeyi açıklamak için IG1 paragrafını değiştirerek netlik sağlamıştır.

Fiili Vekilin Belirlenmesi (UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar'a Yapılan Değişiklikler): Yatırımcının başka bir tarafın kendi adına hareket edip etmediğini belirlenmesi sırasında, yatırımcı faaliyetlerini yönlendiren tarafların, yatırımcının adına hareket etmesi için o tarafı yönlendirme yeteneğine sahip olduğunda, bir tarafın fiili vekil olarak hareket edip etmediğini belirlemek için daha az kesin bir dil kullanacak şekilde değiştirilmiştir, bu durumda değerlendirme gereklidir.

Maliyet Yöntemi (UMS 7'ye Yapılan Değişiklikler)

Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası, UMS 7'deki ifade, "maliyet yöntemi"nden "maliyet üzerinden muhasebeleştirilen" şeklinde düzeltilmiştir.

**1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri

Aralık 2024'te, UMSK doğal kaynaklardan üretilen elektrik konu edinen sözleşmelere, bazen yenilenebilir enerji tedarik antlaşmaları (“YETA’lar”) denilen sözleşmelere UFRS 9’un uygulanmasındaki zorlukları ele almak amacıyla UFRS 9’u değiştirmiştir. Değişiklikler şunlara yönelik rehberlik içermektedir:

- Bu tür YETA’lar kapsamında elektrik alıcıları için “kendi için kullanım” muafiyeti ve
- Elektrik alım veya satışlarını YETA’lar kullanarak korunan şirketler için korunma muhasebesi gereklilikleri.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve UFRS 19 Kamu Gözetimi Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar’a yönelik bazı YETA’lar için yeni açıklama gereklilikleri.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulama izinlidir.

YETA’lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

Eğer YETA’lar aracılığıyla elektrik satın alırken UFRS 9 kapsamında kendi için kullanım muafiyeti uygulanmazsa, YETA’lar türev olarak kabul edilir ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçülür; bu da YETA’lar genellikle uzun vadeli sözleşmeler olduğundan, gelir tablosunda önemli dalgalanmalara yol açabilir.

Kendi için kullanım muafiyetinin YETA’lara uygulanabilmesi için, UFRS 9, şirketlerin sözleşmenin, şirketin beklenen alım veya kullanım gereksinimlerine uygun olup olmadığını değerlendirmelerini gerektirir – örneğin, şirketin satın alınan elektriği tüketeceğini beklemesi gibi. Elektrik benzersiz özellikleri, depolanamaması ve kullanılmayan elektriğin kısa bir süre içinde piyasaya satılması gerekliliği ve bu satışların piyasa koşullarına göre gerçekleşmesi, kısa vadeli fiyat spekülasyonlarından değildir, bu da mevcut muafiyetin uygulanmasında bir netlik ihtiyacı doğurmuştur. Değişiklikler, şirketlerin, sözleşme dönemi boyunca net elektrik alıcısı olmaya devam etmeleri bekleniyorsa, YETA’lar için kendi için kullanım muafiyetini uygulamalarına izin verir.

Bu değişiklikler, önceki dönemlerin düzeltilmesini gerektirmeksizin, ilk uygulama raporlama döneminin başlangıcındaki durum ve koşullara dayanarak geriye dönük olarak uygulanır.

YETA’lar için Korunma Muhasebesi Gerekliliği

Sanal YETA’lar (fark sözleşmeleri) ile kendi için kullanım muafiyeti karşılamayan YETA’lar türev olarak muhasebeleştirilip gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçüldüğünden, UFRS 9’daki korunma muhasebesi gereklilikleri, YETA’lar için korunma muhasebesinin uygulanmasına izin verecek şekilde değiştirilmiştir. Bu değişiklik, kar veya zarar dalgalanmalarını azaltmayı amaçlamaktadır:

- Şirketlerin, korunan araç olarak yenilenebilir elektrik satışları veya alımlarının değişken nominal hacmini, sabit bir hacim yerine belirlemelerine izin verir.
- Korunan ögeyi, korunma aracı olarak kullanılan aynı hacim varsayımlarıyla ölçmelerine olanak tanır.

Bu değişiklikler, yalnızca ilk uygulama tarihinden sonra belirlenen yeni korunma işlemlerine ileriye yönelik olarak uygulanır. Ayrıca, şirketlerin mevcut bir korunma muhasebesi ilişkisini sonlandırmalarına, ve aynı korunma aracını (yani doğal kaynaklardan üretilen elektrik konu edinen sözleşmeleri) yeni bir korunma ilişkisinde belirlemesine ve değişikliklerin uygulanmasına olanak tanır.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2024 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- 1) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)
- 2) Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-TFRS 16 Kiralamalar ’da yapılan Değişiklikler
- 3) TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar’da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
- 4) TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar
- 5) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları- TMS 12 Değişiklikleri : UMSK, Küresel Anti-Temel Erozyon Kuralları’nı (“GloBE model kuralları”) uygulayan mevzuatın getirdiği ertelenmiş vergi ile ilgili muhasebeleştirmeye dair geçici bir zorunlu muafiyet getirmek üzere UMS 12’yi değiştirmiştir. Bu muafiyet kapsamında, şirketler ek vergiye ilişkin ertelenmiş vergi ayırma ve açıklama yükümlülüğünden muaf tutulmuştur. Ancak, muafiyetin uygulandığını açıklamaları gerekmektedir.

Muafiyet, hemen yürürlüğe girmiştir ve UMS 8 çerçevesinde geriye dönük olarak uygulanır. UMSK, bu muafiyeti kaldırmaya veya kalıcı hale getirmeye karar verene kadar geçerli olacaktır.

İlgili değişiklikler KGK tarafından aynı şekilde TMS 12’de değişiklik yapılarak yayımlanmıştır.

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ

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, 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. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Sigorta riski

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

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

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

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

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. SİĞORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Sigorta riski

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

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Teminat Tutarı (TL)	Adet	Teminat Tutarı (TL)	Adet
Vefat teminatı	382.267.180.842	2.270.393	345.962.742.892	2.462.419
Kaza sonucu maluliyet teminatı	227.374.500.486	2.097.710	215.218.598.661	2.308.474
Hastalık sonucu maluliyet teminatı	221.709.471.035	2.096.179	206.937.741.000	2.304.069
Kaza sonucu ölüm teminatı	173.401.469.814	54.379	135.162.199.232	58.216
Tehlikeli hastalıklar teminatı	79.893.939.092	817.954	79.233.682.173	871.232
Tam ve daimi mal	41.721.993.337	26.206	25.896.085.866	25.765
Toplu taşıtta kaza	4.833.987.837	1.900	14.040.865.969	8.442
İşsizlik ve Kaza&Hastalık	5.357.549.213	710.980	5.125.426.392	755.942
Ameliyat teminatı	287.874.480	2.881	219.202.140	2.220
Toplam	1.136.847.966.136	8.078.582	1.027.796.544.325	8.796.779

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 sigortalıları 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+	A.M. BEST	Allianz Group	ALMANYA	VAR
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.S.	NR	A.M. BEST	BNP Paribas Cardif	FRANSA	YOK

**1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

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

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

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

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

Kredi riski

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

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

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.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi

Kredi riski (devamı)

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 tazminatı ödemezse, Şirket'in poliçe sahibine karşı olan sorumluluğu devam eder. Şirket, reasürans şirketinin güvenilirliğini, yıllık yapılan sözleşme öncesi söz konusu şirketin finansal durumunu inceleyerek değerlendirir.

Kredi riskine maruz varlıkların kayıtlı değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	15.182.262.347	13.972.954.915
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	7.300.699.099	5.145.043.509
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12) (*)	518.547.061	602.561.354
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	253.923.877	239.653.091
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	12.428.900	901.091
Diğer alacaklar (Not 12)	1.448.296	1.185.424
Toplam	23.269.309.580	19.962.299.383

(*) Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar dahil edilmemiştir.

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

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	323.622.402	-	515.149.138	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	336.236.660	-	277.199.362	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	17.888.761	-	9.668.738	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	12.268.588	-	6.631.078	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	45.592.792	-	24.642.555	-
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	1.128.236	(1.128.236)	1.128.236	(1.096.347)
Toplam	736.737.439	(1.128.236)	834.419.108	(1.096.347)

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	1.096.347	31.889
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık tutarı	-	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	(1.128.236)	1.096.347
Dönem sonu - 31 Mart	(1.128.236)	1.096.347

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

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.

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

31 Mart 2025	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6 - 12 ay	1 yıldan uzun	Vadesiz
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	7.300.699.099	6.567.536.117	530.559.702	-	202.603.281	-	-
Finansal varlıklar ve riski sig. ait F.Y.	15.182.262.347	819.827.374	24.739.224	657.768.339	2.276.381.879	11.403.545.531	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	735.609.204	659.859.062	12.062.940	18.094.410	45.592.792	1.128.236	-
İlişkili taraflardan alacaklar	12.428.900	12.428.900	-	-	-	-	-
Gelir thakkukları	44.638.879	-	44.638.879	-	-	-	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	55.579.009	55.579.009	-	-	-	-	-
Personele verilen avanslar	4.632.610	4.632.610	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	1.500.906	-	1.448.296	-	-	52.610	-
Toplam parasal varlıklar	23.337.350.954	8.119.863.072	613.449.041	675.862.749	2.524.577.951	11.404.726.377	-
Finansal borçlar	94.938.102	44.471.667	-	-	-	50.466.435	-
Esas faaliyetlerden borçlar	1.346.735.547	(82.643.462)	37.978.716	-	1.391.400.293	-	-
İlişkili taraflara borçlar	1.468.584.566	1.468.584.566	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	(10.451.009)	(10.451.009)	-	-	-	-	-
Muallak tazminat karşılığı (*)	687.970.360	107.149.435	-	1.695.679	378.699.045	200.426.201	-
Hayat matematik karşılıkları	359.715.530	127.680.408	67.169.119	164.866.003	-	-	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yük.	1.098.323.093	1.098.323.093	-	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	871.035.527	688.332.244	-	182.703.283	-	-	-
Toplam parasal yükümlülükler	5.916.851.716	3.441.446.942	105.147.835	349.264.965	1.770.099.338	250.892.636	-

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2024	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6 - 12 ay	1 yıldan uzun	Vadesiz
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	5.145.043.509	4.566.414.261	176.142.966	-	175.823.401	-	226.662.881
Finansal varlıklar ve riski sig. ait F.Y.	13.972.954.914	1.412.928.802	126.118.086	752.388.829	1.702.442.846	9.979.076.351	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	833.290.871	792.348.501	6.519.927	9.779.890	24.642.555	1.128.236	-
İlişkili taraflardan alacaklar	901.091	901.091	-	-	-	-	-
Gelir Tahakkukları	6.183.902	-	6.183.902	-	-	-	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	-	-	-	-	-	-	-
Personele verilen avanslar	3.712.704	3.712.704	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	1.238.034	-	1.185.424	-	-	52.610	-
Toplam parasal varlıklar	19.963.325.025	6.776.305.359	316.150.305	762.168.719	1.902.908.802	9.980.257.197	226.662.881
Finansal borçlar	65.802.941	18.591.973	-	-	-	47.210.968	-
Esas faaliyetlerden borçlar	1.119.458.836	247.204	56.421.789	-	1.062.789.843	-	-
İlişkili taraflara borçlar	44.784.982	44.784.982	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	170.781.970	170.781.970	-	-	-	-	-
Muallak tazminat karşılığı (*)	619.822.881	91.949.553	-	1.594.103	340.955.293	185.323.932	-
Hayat matematik karşılıkları	10.005.199.246	102.040.450	53.680.649	131.758.674	-	9.717.719.473	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yük.	527.109.080	527.109.080	-	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	1.120.871.890	951.724.466	-	169.147.424	-	-	-
Toplam parasal yükümlülükler	13.673.831.826	1.907.229.678	110.102.438	302.500.201	1.403.745.136	9.969.554.891	-

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

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.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. SİĞORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Kur riski

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

31 Mart 2025	ABD Doları	Avro	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.101.113.043	43.839.191	1.144.952.233
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	9.512.522.757	75.321.472	9.587.844.229
Esas faaliyetlerden alacaklar	121.653.455	594.746	122.248.200
Toplam yabancı para varlıklar	10.735.289.254	119.755.409	10.855.044.662
Esas faaliyetlerden borçlar	(198.454.662)	(24.928.984)	(223.383.645)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(10.338.958.796)	(17.524.244)	(10.356.483.040)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(10.537.413.458)	(42.453.228)	(10.579.866.685)
Bilanço yabancı para varlık pozisyonu	197.875.797	77.302.181	275.177.977
31 Aralık 2024	ABD Doları	Avro	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	697.718.563	2.182.595	699.901.158
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	8.372.813.496	79.872.291	8.452.685.787
Esas faaliyetlerden alacaklar	85.947.506	536.896	86.484.402
Toplam yabancı para varlıklar	9.156.479.566	82.591.782	9.239.071.347
Esas faaliyetlerden borçlar	(225.791.041)	(41.066.636)	(266.857.676)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(8.847.370.102)	(40.995.490)	(8.888.365.592)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(9.073.161.142)	(82.062.126)	(9.155.223.268)
Bilanço yabancı para varlık pozisyonu	83.318.423	529.656	83.848.079

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

Dövizde dayalı işlemler işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasif kalemler 31 Aralık 2023 tarihli Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”) alış kurları ile değerlendirilmiştir. Yalnızca hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar, poliçelerin üzerinde belirtilen kurlar ile değerlendirilmiştir.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 20 değer kaybı dolayısıyla 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 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 20 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	37.539.704	39.575.159	(2.050.237)	16.663.685
Avro	15.460.200	15.460.436	105.526	105.931
Toplam, net	52.999.904	55.035.595	2.155.763	16.769.616

(*) Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %20'lik değer kaybindan dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

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.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar:		
Sabit faizli finansal varlıklar:		
Bankalar (Not 14)	5.938.710.297	3.992.603.214
Satılmaya hazır F.V. - Supranational bond (yurtdışı tahvili)	7.461.384	7.578.538
Satılmaya hazır F.V. - Devlet tahvilleri (Not 11)	3.540.657.283	4.101.169.430
Satılmaya hazır F.V. - Özel sektör tahvilleri (Not 11)	576.931.980	458.378.584
Satılmaya hazır F.V. - Eurobonds	5.472.245.458	4.886.023.567
Kur korumalı mevduatlar	901.823.074	477.647.926
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		
- Satılmaya hazır F.V. - devlet tahvilleri (Not 11)	132.296.182	134.350.022
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		
- Satılmaya hazır Özel sektör tahvilleri (Not 11)	18.074.047	16.303.846
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		
- Satılmaya hazır F.V. - Eurobonds (Not 11)	231.726.736	234.604.217
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar - Vadeli mevduat (Not 11)	50.417.362	36.356.489
Değişken faizli finansal varlıklar:		
Satılmaya hazır F.V. - Özel sektör tahvilleri (Not 11)	15.335.527	15.535.586
Yatırım Fonları:		
Yatırım Fonu	4.201.552.434	3.570.139.990
Sabit faizli finansal yükümlülükler:		
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar *	-	-

(*) Şirketi’nin 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla repo işlemlerinden sağlanan finansal borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır. TL).

Finansal araçların faize duyarlılığı

Özkaynakların faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişim sonucu; 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla da aynı şekilde yapılmıştır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4.SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

31 Mart 2025	Özkaynaklar	
	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan riski		
hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	(60.694)	62.657
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	(41.761.231)	41.210.138
Toplam, net	(41.821.925)	41.272.795

31 Aralık 2024	Özkaynaklar	
	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan riski		
Hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	(57.427)	58.940
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	(36.534.120)	38.267.142
Toplam, net	(36.591.547)	38.326.082

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

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, 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.

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

İkinci Seviye: Birinci 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;

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

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

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

31 Mart 2025				
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	9.020.364.125	592.267.507	-	9.612.631.632
Alım satım amaçlı finansal varlıklar (**)	4.201.552.434	-	-	4.201.552.434
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) (*)	382.096.966	-	-	382.096.966
Toplam finansal varlıklar	13.604.013.525	592.267.507	-	14.196.281.032

(*) 50.417.362 TL vadeli mevduat dahil edilmemiştir. Vadeli mevduatın gerçeğe uygun değerinin kısa vadeli olması ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerine yaklaştığı öngörülmektedir (Dipnot 11).

(**) 33.740.879 TL değerindeki hisse senedi opsiyonu alım satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde gösterilmemiştir.

31 Aralık 2024				
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	8.994.771.535	473.914.170	-	9.468.685.705
Alım satım amaçlı finansal varlıklar (**)	3.570.139.990	-	-	3.570.139.990
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) (*)	385.258.085	-	-	385.258.085
Toplam finansal varlıklar	12.950.169.610	473.914.170	-	13.424.083.780

(*) 36.356.489 TL vadeli mevduat dahil edilmemiştir. Vadeli mevduatın gerçeğe uygun değerinin kısa vadeli olması ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerine yaklaştığı öngörülmektedir (Dipnot 11)

(**) 33.740.879 TL değerindeki hisse senedi opsiyonu alım satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde gösterilmemiştir.

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

Sermaye yönetimi

Şirket’in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” uyarınca 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla şirketin gerekli özsermayesi 2.620.788.477 TL olup, yönetmelik uyarınca Şirket’in özsermayesi gerekli özsermaye tutarının 3.935.777.432 TL üzerindedir (31 Aralık 2024: 4.447.090.560 fazla).

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi (Not 15) sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardan ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar- hayat branşı	(610.996)	(1.551.277)
Borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri	554.304.669	439.284.394
Borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri - hayat branşı yatırım geliri	257.553.178	-
Türev işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri	-	15.991.783
Yatırım fonlarından elde edilen gelirler	184.222.019	217.112.067
Borçlanma senedi satış gelirleri - hayat branşı	542.883	-
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı (Not 15) – hayat branşı	214.824	5.406
Kambiyo karları	3.664.479	11.161.665
Kambiyo karları - hayat branşı	459.898.148	324.594.529
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	482.179.519	268.709.151
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri - hayat branşı	3.087.430	29.902.134
Kur korumalı mevduatlardan elde edilen gelirler	-	-
Arazi, arsa ile binalardan elde edilen gelirler	3.880.189	25.807
Yatırım gelirleri	1.948.393.458	1.305.235.659
Türev işlemlerinden elde edilen zararlar	(97.605.034)	-
Kambiyo zararları	(16.285.489)	(9.526.546)
Kambiyo zararı - hayat Branşı yatırım giderleri	(483.027)	(358.542)
Repo işlemlerine ilişkin faiz giderleri - hayat branşı yatırım giderleri	-	(8.749.771)
Borçlanma senetleri satış zararları - hayat branşı yatırım gideri	(1.413)	-
Diğer yatırım giderleri	-	(31.599)
Diğer yatırım giderleri - hayat branşı	(42.446.644)	-
Yatırım giderleri	(156.821.607)	(44.666.939)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	1.791.571.851	1.260.568.719

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜM BİLGİLERİ

ölümlere göre raporlama, Şirket’in faaliyet alanına göre sunulmaktadır. Şirket’in temel bölüm raporlama esası faaliyet alanına dayanmaktadır. İlgili bölümlerin aktif ve pasifleri ile bölümlerin faaliyet sonuçları, “Önemli Muhasebe Politikaları” kısmında anlatılan muhasebe uygulamalarına uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Faaliyet alanı bölümleri:

31 Mart 2025	Hayat	Emeklilik	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	3.610.087.111	-	18.035	-	3.610.105.146
Yazılan primlerde reasürör payı	(181.293.282)	-	(28.938)	-	(181.322.220)
Ücret, kesinti ve komisyon gelirleri (Not 32)	114.775.133	-	-	-	114.775.133
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	150.958.960	-	42.554	-	151.001.514
Brüt ödenen tazminatlar	(460.961.725)	-	(2.686)	-	(460.964.411)
Ödenen tazminatlardaki reasürör payı	64.967.876	-	-	-	64.967.876
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklardaki değişim	(2.269.825.132)	-	5.589.924	-	(2.264.235.208)
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklar reasürör payındaki değişim	14.270.787	-	-	-	14.270.787
Fon yönetim geliri	-	606.608.854	-	-	606.608.854
Yönetim gider kesintisi	-	267.568.985	-	-	267.568.985
Giriş aidatı geliri	-	37.701.502	-	-	37.701.502
Fon işletim giderleri	-	(36.176.740)	-	-	(36.176.740)
Komisyon giderleri (Not 32)	(859.902.247)	(274.656.132)	(271.402)	-	(1.134.829.781)
Yatırım gelirleri	718.958.166	-	1.032.404	1.233.605.111	1.953.595.681
Yatırım giderleri	(774.070)	-	-	(199.048.242)	(199.822.312)
Faaliyet giderleri	(259.098.725)	(366.405.215)	(1.199.325)	-	(626.703.265)
Diğer gelir/(giderler)	3.127.021	(108.895.088)	-	(64.073.824)	(169.841.891)
Vergi öncesi kar	645.289.873	125.746.166	5.180.566	970.483.045	1.746.699.650
topDönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(507.496.681)	(507.496.681)
Dönem Net Karı veya (Zararı)	645.289.873	125.746.166	5.180.566	462.986.364	1.239.202.969

31 Aralık 2024	Hayat	Emeklilik	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	9.161.106.520	-	256.567	-	9.161.363.087
Yazılan primlerde reasürör payı	(1.074.617.605)	-	(105.203)	-	(1.074.722.808)
Ücret, kesinti ve komisyon gelirleri (Not 32)	693.272.125	-	-	-	693.272.125
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	(897.480.617)	-	(6.505)	-	(897.487.122)
Brüt ödenen tazminatlar	(1.386.542.455)	-	(2.018.417)	-	(1.388.560.872)
Ödenen tazminatlardaki reasürör payı	141.626.975	-	615.694	-	142.242.669
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklardaki değişim	(4.054.348.766)	-	(2.672.293)	-	(4.057.021.059)
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklar reasürör payındaki değişim	139.665.712	-	-	-	139.665.712
Fon yönetim geliri	-	2.054.925.384	-	-	2.054.925.384
Yönetim gider kesintisi	-	762.934.096	-	-	762.934.124
Giriş aidatı geliri	-	95.361.133	-	-	95.361.133
Fon işletim giderleri	-	(139.369.471)	-	-	(139.369.471)
Komisyon giderleri (Not 32)	(2.209.722.434)	(905.936.164)	(1.010.626)	-	(3.116.669.224)
Yatırım gelirleri	1.214.282.589	(214)	8.785.507	3.914.987.322	5.138.055.204
Yatırım giderleri	(3.636.494)	-	-	(377.046.453)	(380.682.947)
Faaliyet giderleri	(943.727.983)	(1.247.112.386)	(4.023.770)	-	(2.194.863.929)
Diğer gelir/(giderler)	4.906.084	(229.881.927)	-	76.580.508	(148.395.335)
Vergi öncesi kar	784.783.651	390.920.603	(179.048)	3.614.521.589	4.790.046.671
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(1.338.913.059)	(1.338.913.059)
Dönem Net Karı veya (Zararı)	784.783.651	390.920.603	(179.048)	2.275.608.530	3.451.133.612

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 31 Mart 2025 hesap dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Maliyet :				
Demirbaş ve Tesisatlar	179.377.976	-	(91.606)	179.286.370
Motorlu Taşıtlar	278.849.343	-	(13.141.000)	265.708.343
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar – Gayrimenkuller	72.409.252	383.084	(1.718.322)	71.074.014
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	12.792.701	-	-	12.792.701
Toplam maliyet	543.429.272	383.084	(14.950.928)	528.861.428
Birikmiş Amortisman :				
Demirbaş ve Tesisatlar	(72.116.564)	(8.643.587)	52.376	(80.707.775)
Motorlu Taşıtlar	(38.798.265)	(13.820.243)	3.996.117	(48.622.392)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar - Diğer	-	-	-	-
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar - Gayrimenkuller	(23.452.131)	(5.602.505)	1.718.322	(27.336.315)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(12.674.365)	(48.520)	-	(12.722.885)
Toplam birikmiş amortisman	(147.041.325)	(28.114.856)	5.766.814	(169.389.366)
Net Defter Değeri	396.387.946			359.472.062

1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet :				
Demirbaş ve Tesisatlar	90.156.745	91.713.828	(2.492.596)	179.377.976
Motorlu Taşıtlar	112.879.789	191.991.053	(26.021.500)	278.849.343
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar – Gayrimenkuller	53.759.242	-	18.650.010	72.409.252
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	12.792.701	-	-	12.792.701
Toplam maliyet	269.588.477	283.704.881	(9.864.086)	543.429.272
Birikmiş Amortisman :				
Demirbaş ve Tesisatlar	(50.567.418)	(23.605.590)	2.056.441	(72.116.564)
Motorlu Taşıtlar	(14.408.411)	(32.431.112)	8.041.258	(38.798.265)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar - Diğer	-	-	-	-
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar - Gayrimenkuller	(25.682.366)	(23.452.131)	25.682.370	(23.452.131)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(12.465.503)	(208.863)	-	(12.674.366)
Toplam birikmiş amortisman	(103.123.698)	(79.697.696)	35.780.069	(147.041.325)
Net Defter Değeri	166.464.779			396.387.947

7. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2025 tarihli itibarıyla, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Şirket'in 3.800.000 TL bedelde kayıtlarında taşıdığı yatırım amaçlı gayrimenkulü olan Kadıköy Bina, 5 Mayıs 2021 3.000.000 TL bedelle satılmıştır.).

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 31 Mart 2025 hesap dönemine ilişkin maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Mart 2025
Maliyet					
Haklar	329.841.315	1.053.993	-	10.519.492	341.414.800
Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	10.519.492	14.821.643	-	(10.519.492)	14.821.643
Toplam Maliyet	340.360.807	15.875.636	-	-	356.236.443
Birikmiş tükenme payları:					
Haklar	(107.869.032)	(13.108.040)	-	-	(120.977.072)
Toplam birikmiş amortisman	(107.869.032)	(13.108.040)	-	-	(120.977.072)
Net defter değeri	232.491.775				235.259.371

1 Ocak – 31 Mart 2024 hesap dönemine ilişkin maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Mart 2024
Maliyet					
Haklar	187.450.946	-	-	-	187.450.946
Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	-	12.774.094	-	-	12.774.094
Toplam Maliyet	187.450.946	12.774.094	-	-	200.225.040
Birikmiş tükenme payları:					
Haklar	81.744.917	5.976.893	-	-	87.721.810
Toplam birikmiş amortisman	81.744.917	5.976.893	-	-	87.721.810
Net defter değeri	105.706.029				112.503.230

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. BAĞLI MENKUL KIYMETLER

	31 Mart 2025			31 Aralık 2024		
	Maliyet	Defter Değeri	İştirak Oranı %	Maliyet	Defter Değeri	İştirak Oranı %
Çimsataş A.Ş.	374.476	374.476	0,01	374.476	374.476	0,01
Emeklilik Gözetim Merkezi	9.080.544	9.080.544	6,25	9.080.544	9.080.544	6,25
Çukurova Çelik A.Ş.	-	-	-	-	-	-
İştirakler,bağlı menkuller net	9.455.020	9.455.020		9.455.020	9.455.020	

	Aktif Toplamı	Özkaynak Toplamı	Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararı)	Dönem Net Kar/(Zararı)	Bağımsız Denetim	Finansal tablo tarihi ve o tarihte sona eren dönem
Çimsataş A.Ş.	5.146.514.124	4.680.947.983	-	(221.877.001)	Geçti	31 Aralık 2024
Emeklilik Gözetim Merkezi	211.769.393	119.858.720	(195.562.672)	10.200.859	Geçti	31 Aralık 2024
Çukurova Çelik A.Ş.	73.131.153.877	73.126.942.893	15.612.096.238	(7.204.532)	Geçti	31 Aralık 2024

İştirakler, gerçeğe uygun değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır.

Cari dönemde, bağlı menkul kıymetler içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımları nedeniyle edinilen bedelsiz hisse senedi bulunmamaktadır. Şirket, Çukurova Çelik A.Ş. için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

10. REASÜRANS VARLIKLARI/BORÇLARI

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

Reasürans varlıkları	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 4.2), (Not 17)	253.923.877	239.653.091
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	17.939.196	346.363.021
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	10.785.958	21.941.958
Toplam	282.649.031	607.958.070

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	36.895.578	55.548.644
Toplam	36.895.578	55.548.644

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. REASÜRANS VARLIKLARI/BORÇLARI

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

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler	(181.322.220)	(299.866.705)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(21.941.958)	(26.627.784)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	10.785.958	13.715.709
Kazanılan primlerde reasürör payı	(192.478.220)	(312.778.780)
Dönem içerisinde ödenen tazminatlarda reasürör payı	64.967.876	26.331.518
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(239.653.091)	(99.987.378)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	253.923.877	113.791.808
Tazminatlardaki reasürör payı	79.238.662	40.135.948
Toplam, net	(113.239.558)	(272.642.832)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket’in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

10. FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	9.612.631.632	9.468.685.705
Vade sonuna kadar elde tutulacak finansal varlıklar (kur korumalı mevduat)	901.823.074	477.647.926
Alım satım amaçlı finansal varlıklar (*) (**)	4.201.552.434	3.570.139.990
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	432.514.328	421.614.574
Toplam	15.148.521.468	13.938.088.195

(*) 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar bakiyesi, Şirket’in yatırım fonu ve hisse senedi opsiyonlarını değerlemesi sonucu oluşmuştur.

(**) 33.740.879 TL değerindeki hisse senedi opsiyonu alım satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde gösterilmemiştir (31 Aralık 2024: 34.866.720 TL).

11. FİNANSAL VARLIKLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket’in satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:				
Devlet Tahvili - TL	3.205.189.231	2.671.057.349	3.540.657.283	3.540.657.283
Kira Sertifikası - TL	7.000.000	7.000.000	7.461.384	7.461.384
Eurobond – USD	145.390.000	2.635.674.009	5.472.245.458	5.472.245.458
Özel Sektör Tahvili – TL	574.850.000	558.416.570	592.267.507	592.267.507
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar		5.872.147.927	9.612.631.632	9.612.631.632
	31 Aralık 2024			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:				
Devlet Tahvili - TL	2.774.189.231	2.266.298.743	4.101.169.430	4.101.169.430
Supranational Bond - TL	7.000.000	7.000.000	7.578.538	7.578.538
Eurobond - USD	135.890.000	2.278.881.674	4.886.023.567	4.886.023.567
Özel Sektör Tahvili - TL	440.500.000	440.500.000	473.914.170	473.914.170
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar		4.992.680.417	9.468.685.705	9.468.685.705

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Şirket'in vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Kur korumalı mevduat:</i>				
Vadeli mevduat- TL (*)	467.687.378	467.687.378	901.823.074	901.823.074
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	467.687.378	467.687.378	901.823.074	901.823.074

	31 Aralık 2024			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Kur korumalı mevduat:</i>				
Vadeli mevduat- TL (*)	402.486.282	402.486.282	477.647.926	477.647.926
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	402.486.282	402.486.282	477.647.926	477.647.926

(*) Şirket, 22 Haziran 2022 tarihinde SEDDK tarafından yayınlanan sektör duyurusuna paralel olarak, kur korumalı vadeli mevduatlarını 467.687.378 TL tutarında iskonto edilmiş bedelleriyle kayıtlara almıştır.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların (“RHPSFY”) detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili - TP	140.900.049	123.541.920	132.296.182	132.296.182
Kamu Kira Sertifikası - TL	15.000.000	15.220.000	18.074.047	18.074.047
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	236.732.696	87.450.799	231.726.736	231.726.736
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		226.212.719	382.096.966	382.096.966
Banka mevduatları	50.366.605	50.366.605	50.417.362	50.417.362
Kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		50.366.605	50.417.362	50.417.362
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		276.579.324	432.514.328	432.514.328
	31 Aralık 2024			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili - TP	139.900.049	122.081.157	134.350.022	134.350.022
Kamu Kira Sertifikası - TL	15.000.000	15.220.000	16.303.846	16.303.846
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	234.835.973	75.602.426	234.604.216	234.604.216
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		212.903.583	385.258.085	385.258.085
Banka mevduatları	36.322.122	36.322.122	36.356.489	36.356.489
Kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		36.322.122	36.356.489	36.356.489
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		249.225.705	421.614.574	421.614.574

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları bulunmamaktadır.

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

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

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

Yıl	Değer artışında / (azalışında) değişim	Toplam değer artışı / (azalışı)
31 Mart 2025	(93.254.875)	(162.215.921)
31 Aralık 2024	(151.089.162)	(68.961.046)
31 Aralık 2023	(210.272.047)	82.128.115

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 : Bulunmamaktadır.)

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2025				
	Şirket portföyü			RHPSFY	
	Satılmaya hazır FV	Alım-Satım Amaçlı FV	Satılmaya hazır FV	Vadeye kadar elde tut. FV	Toplam
Dönem başındaki değer - 1 Ocak	9.468.563.370	3.649.360.854	385.258.085	477.647.926	13.980.830.235
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	310.905.688	(18.176.776)	16.191.364	-	308.920.276
Dönem içindeki alımlar	1.246.784.771	259.224.659	29.579.479	402.486.282	1.938.075.192
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(1.426.950.901)	-	(42.051.872)	(477.647.926)	(1.946.650.699)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim (Not 4.2 ve 15)	(139.705.323)	389.238.720	(7.144.048)	-	242.389.349
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	152.911.693	-	263.957	65.201.096	218.376.746
Dönem sonundaki değer – 31 Mart	9.612.509.298	4.279.647.457	382.096.966	467.687.378	14.741.941.099

	1 Ocak – 31 Mart 2024				
	Şirket portföyü			RHPSFY	
	Satılmaya hazır FV	Alım-Satım Amaçlı FV	Satılmaya hazır FV	Vadeye kadar elde tut. FV	Toplam
Dönem başındaki değer - 1 Ocak	1.983.449.537	4.972.116.183	890.265.682	256.096.166	8.101.927.569
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	-	272.063.956	-	18.595.787	290.659.742
Dönem içindeki alımlar	162.999.247	1.502.973.507	704.021.000	50.324.735	2.420.318.490
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	-	(11.992.410)	(728.972.884)	(29.361.069)	(770.326.362)
Finansal varlıkların rayiç Değerlerindeki değişim (Not 4.2 ve 15)	196.449.014	(185.503.322)	-	(3.427.087)	7.518.605
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	-	219.027.673	104.110.688	(2.276.544)	320.861.816
Dönem sonundaki değer – 31 Mart	2.342.897.798	6.768.685.586	969.424.487	289.951.989	10.370.959.860

(*) 31 Mart 2025 itibarıyla 50.417.362 TL tutarındaki riski hayat poliçesi sahiplerine ait banka mevduatları, bu nottaki riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıklara dahil edilmemiştir (31 Mart 2024 : 92.851.447 TL).

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Şirket’in sigortacılık faaliyetleri gereği SEDDK lehine teminat olarak verdiği finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar - borçlanma senetleri	162.095.049	221.458.504	380.741.096	380.741.096
Satılmaya hazır finansal varlıklar	4.011.592.231	6.461.073.666	11.479.301.440	11.479.301.440
Toplam (Not 17)	4.173.687.280	6.682.532.170	11.860.042.536	11.860.042.536
	31 Aralık 2024			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar - borçlanma senetleri	161.525.049	206.173.583	385.075.949	385.075.949
Satılmaya hazır finansal varlıklar	3.338.686.038	6.241.075.405	10.712.996.546	10.712.996.546
Toplam (Not 17)	3.500.211.087	6.447.248.988	11.098.072.495	11.098.072.495

12. KREDİ VE ALACAKLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden alacaklar	189.825.295.483	170.619.743.289
Gelecek yıllara ait diğer giderler (Kısa vadeli)	149.579.934	56.113.541
Gelecek aylara ait diğer giderler (Uzun vadeli)	491.587.172	394.449.302
Gelir tahakkukları	44.638.879	6.183.902
Personele verilen avanslar	4.632.610	3.711.356
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2), (Not 45)	12.428.900	901.091
Verilen depozito ve teminatlar	52.610	52.610
İş avansları	79.276	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	55.579.009	-
Diğer çeşitli alacaklar (Not 4.2)	1.448.296	1.177.760
Toplam	190.585.322.169	171.082.332.851
Kısa vadeli alacaklar	1.003.996.108	901.378.521
Orta ve uzun vadeli alacaklar	189.581.326.061	170.180.954.330
Toplam	190.585.322.169	171.082.332.851

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla gelecek yıllara ait diğer giderler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş bireysel emeklilik acente komisyonları	491.583.248	394.415.387
Diğer	3.924	33.915
Toplam	491.587.172	394.449.302

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. KREDİ VE ALACAKLAR (Devam)

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Sigortalılar ve acentelerden alacaklar	432.011.462	233.498.887
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	17.939.196	346.363.021
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	449.950.658	579.861.908
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar - Uzun vadeli (Not 18)	189.089.686.279	169.786.452.418
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar - Kısa vadeli (Not 18)	261.701.021	236.913.420
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	25.053.872	17.611.890
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar (Not 4.2)	31.889	31.889
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(31.889)	(31.889)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(1.096.347)	(1.096.347)
Esas faaliyetlerden alacaklar	189.825.295.483	170.619.743.289

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Teminat mektupları	871.332.216	699.830.702
İpotek senetleri	14.564.400	14.569.400
Diğer	17.516.114	24.325.533
Toplam	903.412.730	738.725.861

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

- Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 31.889 TL (31 Aralık 2024: 31.889 TL).
- Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

İşletmenin ortaklar, bağlı menkul kıymetler 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 FİNANSAL ARAÇLAR

31 Mart 2025 tarihinde sona eren yıl içerisinde elde ettiği geliri türev işlemlerinden net kayıp tutarı 97.605.034 TL'dir (31 Aralık 2024: 12.957.261 TL kayıp).

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. NAKİT VE NAKİT BENZERİ VARLIKLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Bankalar	6.152.110.819	4.061.332.060	4.061.332.060	3.042.182.037
Banka garantili ve üç aydan kısa Vadeli kredi kartı alacakları	1.148.588.280	1.083.711.449	1.083.711.449	477.659.041
Bilançoda nakit ve nakit benzeri varlıklar	7.300.699.099	5.145.043.509	5.145.043.509	3.519.841.078
Bankalar mevduatı reeskontları(-)	(170.343.934)	(78.316.828)	(78.316.828)	(55.697.000)
Bloke edilmiş mevduat tutarı	(4.933.446.243)	(3.075.476.658)	(3.075.476.658)	(2.373.679.566)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	2.196.908.923	1.991.250.023	1.991.250.023	1.090.464.512

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	1.138.537.528	698.750.633
- vadesiz	6.414.706	1.150.525
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	4.800.172.769	3.293.852.581
- vadesiz	206.985.816	67.578.321
Bankalar	6.152.110.819	4.061.332.060

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket’in sigortacılık faaliyetleri gereği SEDDK lehine 4.933.446.243 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 3.075.476.658 TL).

Vadeli mevduatların tamamı üç aydan kısa vadelidir (kkm hariç), uygulanan faiz oranları TL mevduatlar için %35 - 45 (31 Aralık 2024: %35 - 55), yabancı para mevduatlar için %1 – 4,5’tur (31 Aralık 2024: %1-3).

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. ÖZSERMAYE

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 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 bulundurulanan Şirket'in kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

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

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hâkimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %80 pay ile Allianz Sigorta A.Ş.'dir.

Yasal yedekler

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

Yasal yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönem başındaki yasal yedekler	276.501.416	226.791.416
Dönem karının dağıtımı	139.710.000	49.710.000
Dönem sonundaki yasal yedekler	416.211.416	276.501.416

Olağanüstü yedekler

Olağanüstü yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	2.950.162.433	1.403.261.673
Dönem karının dağıtımı	1.911.423.612	1.546.900.760
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	4.861.586.045	2.950.162.433

26 Ekim 2021 tarih ve 31640 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7338 Sayılı Vergi Usul Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile, Vergi Usul Kanunu'na eklenen geçici 32'inci madde ve Kanun'un 298'inci maddesine eklenen (Ç) fıkrası ile tam mükellefiyete tabi ve bilanço esasına göre defter tutan gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin aktiflerde kayıtlı taşınmazlar ile amortismanına tabi iktisadi kıymetleri (ATİK) için yeniden değerlendirme imkanı kalıcı hale getirilmiştir.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. ÖZSERMAYE (DEVAMI)

Diğer sermaye yedekleri

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla diğer sermaye yedekleri 44.253.852 TL’dir (31 Aralık 2024: 44.253.852 TL).

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Dönem başındaki değerlendirme farkları	(66.687.932)	82.128.115
Dönem içindeki değişimler:		
	(9.252)	
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki kur değişiminin etkileri	7.034.801	(6.566)
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan şirket portföyüne ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki kur değişiminin etkileri	(7.144.048)	7.427.281
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 11)	6.786.845	(3.427.087)
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin payındaki değişim		3.255.732
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 11)	(139.705.323)	(185.503.322)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	39.911.093	53.476.188
Dönem içindeki satış veya itfalar:		
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardan ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar	-	(1.551.277)
	(610.996)	
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 aktarılan kısmı	641.546	1.628.841
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı		(5.406)
İştirak değer artış kazançları	(214.824)	1.745.392
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	55.282	(21.647)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	(159.942.807)	(40.853.756)

16. DİĞER YEDEKLER VE İSTEĞE BAĞLI KATILIMIN SERMAYE BİLEŞENİ

31 Mart 2025 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 Not 15 - Özsermaye notunda verilmiştir.

Şirket, birikimli hayat sigortalarına ilişkin tüm yükümlülüğünü borç olarak hayat matematik karşılığı içerisinde sınıflandırmaktadır. Şirket, bu ürünlerle ilgili olarak sadece, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların Şirket’e ait olan kısmını özsermaye içinde “finansal varlıkların değerlemesi” hesabında muhasebeleştirmektedir. Bu kısım ile ilgili hareket tablosu yine yukarıda Not 15 - Özsermaye notunda verilmiştir.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	1.666.670.688	1.828.828.203
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı	(10.785.958)	(21.941.955)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	1.655.884.730	1.806.886.245
Brüt hayat matematik karşılıkları	12.138.504.947	10.012.282.898
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)	(13.465.832)	(7.083.652)
Hayat matematik karşılığı	12.125.039.115	10.005.199.246
Brüt muallak tazminat karşılığı	941.894.238	859.475.972
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2)	(253.923.877)	(239.653.091)
Muallak tazminat karşılığı, net	687.970.361	619.822.881
İkramiye ve indirimler karşılığı, net	101.594.702	67.678.631
Dengeleme karşılığı	147.782.002	126.103.179
Diğer teknik karşılıklar	147.782.002	126.103.179
Toplam teknik karşılıklar, net	14.718.270.910	12.625.690.182
Kısa vadeli	2.805.165.322	2.781.867.530
Orta ve uzun vadeli	11.913.105.587	9.843.822.652
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	14.718.270.909	12.625.690.182

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	1 Ocak – 31 Mart 2025		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	1.828.828.202	(21.941.958)	1.806.886.244
Dönem içerisinde yazılan primler	3.610.105.143	(181.322.220)	3.428.782.923
Dönem içerisinde kazanılan primler	(3.772.262.658)	192.478.220	(3.579.784.438)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	1.666.670.687	(10.785.958)	1.655.884.729

Kazanılmamış primler karşılığı	1 Ocak – 31 Mart 2024		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	936.026.907	(26.627.784)	909.399.123
Dönem içerisinde yazılan primler	2.253.708.365	(299.866.705)	1.953.841.660
Dönem içerisinde kazanılan primler	(2.046.020.733)	312.778.779	(1.733.241.954)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	1.143.714.539	(13.715.709)	1.129.998.829

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 31 Mart 2025		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	(665.859.574)	185.767.263	(480.092.311)
Dönem içerisinde bildirim yapılan tazminatlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	1.856.734.015	(445.942.047)	1.410.791.968
Dönem içinde ödenen hasarlar	(460.964.411)	64.967.876	(395.996.535)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	729.910.030	(195.206.908)	534.703.122
Gerçekleşmiş ancak bildirilmemiş tazminat bedelleri	211.984.208	(58.716.970)	153.267.238
Toplam	941.894.238	(253.923.878)	687.970.360

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 31 Mart 2024		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	(410.202.983)	82.643.966	(327.559.017)
Dönem içerisinde bildirim yapılan tazminatlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	1.203.394.321	(194.562.121)	1.008.832.200
Dönem içinde ödenen hasarlar	(341.466.430)	26.331.518	(315.134.912)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	451.724.908	(85.586.637)	366.138.271
Gerçekleşmiş ancak bildirilmemiş tazminat bedelleri	146.156.533	(28.560.941)	117.595.592
Toplam	597.881.441	(114.147.578)	483.733.863

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Hasarların gelişimi tablosu

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

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

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Hasar yılı	31 Mart 2025							Toplam
	2019 öncesi	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
Hasar yılı	53.802.720	90.820.664	25.816.523	186.471.102	451.263.731	569.594.243	84.747.597	84.747.597
1 yıl sonra	57.713.147	111.756.517	50.473.632	214.874.743	504.317.182	658.300.172	-	658.300.172
2 yıl sonra	58.654.957	112.591.529	51.627.222	215.427.187	504.702.960	-	-	504.702.960
3 yıl sonra	58.704.389	112.611.577	56.094.972	215.488.445	-	-	-	215.488.445
4 yıl sonra	58.709.977	112.918.121	56.094.972	-	-	-	-	56.094.972
5 yıl sonra	58.770.258	112.918.121	-	-	-	-	-	171.688.380
Hasarların cari toplamı	58.770.258	112.918.121	56.094.972	215.488.445	504.702.960	658.300.172	113.311.051	1.691.022.526
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	47.530.822	107.417.807	42.106.571	181.085.007	371.135.766	374.817.645	32.225.786	1.156.319.404
Finansal tablolardaki toplam karşılık	11.239.436	5.500.314	13.988.401	34.403.438	133.567.195	283.482.527	81.085.265	534.703.122
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı(*)								534.703.122

Hasar yılı	31 Mart 2025							Toplam
	2019 öncesi	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
Hasar yılı	43.765.323	77.107.506	4.029.307	149.530.092	385.429.193	417.903.574	340.470.462	340.470.462
1 yıl sonra	47.477.672	95.498.924	23.861.355	168.821.782	428.020.166	479.136.570	-	479.136.570
2 yıl sonra	48.405.308	96.274.139	24.731.122	169.065.752	418.464.566	-	-	418.464.566
3 yıl sonra	48.433.091	96.291.802	29.182.893	169.117.832	-	-	-	169.117.832
4 yıl sonra	48.434.465	96.595.975	29.182.893	-	-	-	-	29.182.893
5 yıl sonra	48.494.746	96.595.975	-	-	-	-	-	145.090.721
Hasarların cari toplamı	48.494.746	96.595.975	29.182.893	169.117.832	418.464.566	479.136.570	83.341.930	1.581.463.044
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	38.516.864	91.992.449	17.054.890	138.880.934	305.420.843	273.449.434	28.177.271	893.492.685
Finansal tablolardaki toplam karşılık	9.977.882	4.603.526	12.128.003	30.236.898	113.043.723	205.687.136	55.164.659	687.970.359
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı(*)								687.970.359

(*) Hasar gelişim tablosuna konu edilen net muallak tazminat karşılığına, gerçekleşmiş ancak bildirilmemiş tazminat bedelleri (IBNR) dâhil edilmemiştir. Hayat ve ferdi kaza branşları risk ürünlerine ilişkin muallak tutardır.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

31 Aralık 2024								
Hasar yılı	2018 öncesi	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Toplam
Hasar yılı	22.159.495	24.804.256	20.938.317	159.916.733	188.690.776	451.742.195	546.238.567	546.238.567
1 yıl sonra	24.434.093	35.374.483	41.923.116	184.706.395	217.920.807	504.986.251	-	504.986.251
2 yıl sonra	25.793.711	38.012.753	42.858.129	185.859.559	218.492.337	-	-	218.492.337
3 yıl sonra	26.711.598	38.036.676	42.878.177	190.203.045	-	-	-	190.203.045
4 yıl sonra	26.731.313	38.039.390	43.184.721	-	-	-	-	43.184.721
5 yıl sonra	26.731.313	38.044.978	-	-	-	-	-	64.776.291
Hasarların cari toplamı	26.731.313	38.044.978	43.184.721	190.203.045	218.492.337	504.986.251	582.320.693	1.567.881.212
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	18.084.389	29.372.191	37.333.061	172.543.814	180.208.930	367.507.345	282.739.170	1.087.788.901
Finansal tablolardaki toplam karşılık	8.646.924	8.672.787	5.851.660	17.659.230	38.283.407	137.478.907	299.581.523	480.092.311
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı (*)								480.092.311
31 Aralık 2024								
Hasar yılı	2018 öncesi	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Toplam
Hasar yılı	20.294.494	19.589.964	7.208.857	138.136.684	151.485.042	385.654.153	651.439.978	651.439.978
1 yıl sonra	22.489.530	26.888.485	25.650.264	158.041.415	171.449.522	428.185.524	-	428.185.524
2 yıl sonra	23.809.885	29.359.164	26.525.479	158.911.177	171.693.683	-	-	171.693.683
3 yıl sonra	24.727.772	29.368.913	26.543.142	163.238.896	-	-	-	163.238.896
4 yıl sonra	24.727.969	29.369.495	26.847.315	-	-	-	-	26.847.315
5 yıl sonra	24.727.969	29.370.870	-	-	-	-	-	54.098.839
Hasarların cari toplamı	24.727.969	29.370.870	26.847.315	163.238.896	171.693.683	428.185.524	424.316.013	1.495.504.235
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	16.769.933	21.684.480	21.908.236	147.508.405	138.101.496	312.168.679	217.540.126	875.681.355
Finansal tablolardaki toplam karşılık	7.958.036	7.686.390	4.939.079	15.730.491	33.592.187	116.016.845	206.775.887	619.822.880
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı (*)								619.822.880

(*) Hasar gelişim tablosuna konu edilen net muallak tazminat karşılığına, gerçekleşmiş ancak bildirilmemiş tazminat bedelleri (IBNR) dâhil edilmemiştir. Hayat ve ferdi kaza branşları risk ürünlerine ilişkin muallak tutardır.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Tesis edilmesi gereken (*)	Tesis edilen	Tesis edilmesi gereken (*)	Tesis edilen
Hayat:				
Bankalar Mevduatı (Not 14)	-	4.933.446.287	-	3.075.476.702
Finansal varlıklar (Not 11)	10.990.177.298	11.808.009.036	9.707.584.822	11.068.491.345
Toplam	10.990.177.298	16.741.455.323	9.707.584.822	14.143.968.047
Hayat dışı:				
Finansal varlıklar (Not 11)	14.770.500	52.033.500	15.549.886	29.581.150
Toplam	14.770.500	52.033.500	15.549.886	29.581.150
Toplam	11.004.947.798	16.793.488.823	9.723.134.707	14.173.549.197

(*) “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 Mart, Haziran, Eylül ve Aralık dönemleri olmak üzere yılda dört defa hazırlar ve bu dönemlere ilişkin finansal tabloların sunum tarihlerinde Kuruma gönderir.

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

	1 Ocak – 31 Mart 2025		1 Ocak 31 Mart 2024	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar
Dönem içinde giren	3.782.735	2.475.436.012	722.038	1.426.709.556
Dönem içinde ayrılan	4.210.807	349.213.963	190.927	219.357.817
Mevcut	1.829.210	12.138.504.947	4.521.440	7.605.470.806

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

	1-Ocak- 31 Mart 2025			1 Ocak- 31 Mart 2024		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	228.244	1.136.394.786	821.229.744	18.068	93.235.269	68.104.466
Grup	3.554.491	6.127.426.503	2.622.805.865	703.970	1.652.471.536	729.005.732
Toplam	3.782.735	7.263.821.289	3.444.035.609	722.038	1.745.706.805	797.110.198

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2025				1 Ocak-31 Mart 2024			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık
Bireysel	69.312	(7.783.014)	3.793.395	146.606.467	2.252	(478.012)	(279.365)	63.038.076
Grup	4.141.495	786.408.797	340.291.190	202.607.496	188.675	28.903.238	12.015.368	156.319.741
Toplam	4.210.807	778.625.783	344.084.585	349.213.963	190.927	28.425.226	11.736.003	219.357.817

Şirket’in 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait brüt hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

Hayat matematik karşılıkları	1 Ocak 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Dönem başı brüt hayat matematik karşılıkları	10.012.282.898	6.398.119.067
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	2.831.400	2.977.400
Gider kesintileri	(118.158)	(110.591)
Risk primleri	(296.531)	(351.216)
Dönem içinde çıkışlar	(349.213.963)	(219.357.817)
Yatırım gelirleri	32.595.948	36.343.234
Risk poliçelerinden kaynaklanan artışlar	2.440.423.352	1.387.850.729
Dönem sonu brüt hayat matematik karşılıkları	12.138.504.946	7.605.470.806
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)	(13.465.832)	(11.890.984)
Dönem sonu net hayat matematik karşılıkları	12.125.039.114	7.593.579.822

Şirket’in 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranları:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
ABD Doları:	%1,39	%6,24
Avro:	%0,88	%3,68
TL1:	%7,67	%36,93
TL2:	%6,5	%32,15
TL3:	%7,92	%36,4

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Ertelenmiş üretim komisyonları

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısımlarını “ertelenmiş komisyon giderleri” hesabı içerisinde aktifleştirmektedir.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş komisyon gideri (*)	993.160.821	893.454.576
Peşin ödenmiş minimum depo giderleri	12.108.628	-
Ertelenmiş üretim giderleri	1.005.269.449	893.454.576

(*) 6 Nisan 2022 tarihinde yayınlanan “matematik karşılıklar hesabına ilişkin genelge” kapsamında üretim komisyonu ve gider paylarının ertelenmesine imkan sağlanmıştır. Şirket, ilgili yönetmelikler çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon ve gider payı ertelemeleri ile ilgili gerekli düzeltmeleri yapmıştır.

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları – 1 Ocak	893.454.576	600.034.347
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	(760.467.404)	(1.917.312.831)
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	860.173.649	2.210.733.060
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları- 31 Mart	993.160.821	893.454.576

18. YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Bireysel emeklilik

Şirket’in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Saklayıcı şirketten alacaklar	189.089.686.279	169.786.452.418
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	31.916.238	19.822.992
Fonlardan fon işletim gideri kesintisi alacakları	229.784.783	217.090.428
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, net (Not 12)	189.351.387.300	170.023.365.838

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Katılımcılara borçlar	189.089.686.279	169.786.452.418
Katılımcılar geçici hesabı	1.933.671.315	1.512.291.810
Portföy Yönetim Şirketi'ne borçlar	(560.716.855)	(467.674.597)
Araçlara borçlar	18.445.833	18.172.630
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	190.481.086.572	170.849.242.261

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla Şirket’in kurduğu 38 Adet (31 Aralık 2023: 38 Adet) emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025 Birim fiyatları	31 Aralık 2024 Birim fiyatları
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu	1,30412	1,31717
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,73304	0,70564
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,80688	0,75735
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,98443	0,98806
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları (ABD Doları 0-5 Yıl Vadeli) Emeklilik Yatırım Fonu	0,38258	0,36030
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0,44779	0,46177
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu	0,18190	0,18264
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,22305	0,23143
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,40223	0,32926
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Unilever İkinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,24712	0,24556
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,09501	0,09162
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,06572	0,06613
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Ata Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,15217	0,15114
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu	0,11882	0,11600
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Koç Holding Emekli Vakfı Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,05725	0,05575
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,06634	0,06369
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. BIST Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0,25978	0,26044
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Unilever Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,09107	0,08419
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	0,06210	0,05584
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	0,05584	0,05046
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,16965	0,16712
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,10098	0,09605
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,06274	0,05754
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,11399	0,11026
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Büyüme Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,12724	0,12114
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,15639	0,15048
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,06869	0,06674
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,06544	0,06155
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,08814	0,08318
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. İkinci Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu	0,03465	0,03333
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	1,95925	1,94630
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0,23301	0,21110
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,08319	0,08208
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,16681	0,16249
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,24318	0,23699
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,19413	0,18417
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,80407	0,75417
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,47847	0,44139

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(*) Şirket, emeklilik faaliyetleri kapsamında müşterilerinin TEFAS'a bağlı diğer şirketler aracılığıyla edindiği fonları, müşterinin bulunduğu fon türü üzerinden izlemektedir. 31 Mart 2025 itibarıyla, Şirketin müşteri fon büyüklüğü (şirketin kurucusu olduğu fonlarda yer alan diğer emeklilik şirketlerinin müşterilerine ait toplam fon tutarı hariç bırakıldığında), 189.089.686.279 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2024: 169.786.452.418 TL).

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2025			1 Ocak- 31 Mart 2024		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	80.758	3.948.779.940	3.948.779.940	82.092	1.788.461.092	1.788.461.092
Grup	137.658	404.656.737	404.656.737	153.828	918.318.116	918.318.116
Toplam	218.416	4.353.436.677	4.353.436.677	235.920	2.706.779.208	2.706.779.208

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

	1 Ocak – 31 Mart 2025			1 Ocak- 31 Mart 2024		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	309	123.179.349	123.179.349	386	138.901.753	138.901.753
Grup	3.363	81.443.327	81.443.327	9.672	676.694.943	676.694.943
Toplam	3.672	204.622.676	204.622.676	10.058	815.596.696	815.596.696

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

	1 Ocak – 31 Mart 2025			1 Ocak-31 Mart 2024		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	32.255	2.278.322.403	2.277.418.607	26.366	1.198.935.942	1.197.911.602
Grup	136.186	1.890.419.928	1.890.333.663	130.951	1.022.652.769	1.022.553.459

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden borçlar	190.436.421.826	170.905.911.254
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	1.098.323.093	527.109.080
İlişkili taraflara borçlar		
- Diğer ilişkili taraflara borçlar (Not 45)	1.468.567.634	43.187.102
- Personele borçlar	16.932	1.597.880
Diğer çeşitli borçlar	(10.451.009)	170.781.970
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	(231.680)	(110.573)
Alınan depozito ve teminatlar	25.854.552	19.300.518
Toplam	193.018.501.348	171.667.777.231
Kısa vadeli borçlar	3.902.960.517	1.862.024.294
Uzun vadeli borçlar	189.115.540.831	169.805.752.937
Toplam	193.018.501.348	171.667.777.231

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar, ödenecek ikrazat karşılığı, bireysel emeklilik katkı payı kesintisi, ödenecek muhtelif tazminatlardan oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer çeşitli borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Satıcılara borçlar	(10.451.009)	170.781.970
Diğer çeşitli borçlar	(10.451.009)	170.781.970

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler, ödenecek temettü vergisi, personel gelir vergisi, gider vergisi ve dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler karşılığında oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Reasürans şirketlerine borçlar (Not: 10)	36.895.578	55.548.644
Aracılara borçlar	(5.460.033)	(667.007)
Sigortalılara borçlar	1.083.138	873.145
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	32.518.683	55.754.782
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	190.481.086.572	170.849.242.261
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	(77.183.429)	914.211
Esas faaliyetlerden borçlar	190.436.421.826	170.905.911.254

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL BORÇLAR

Şirket’in TFRS 16 - Kiralamalar standardına geçiş kapsamında muhasebeleştirdiği toplam kira yükümlülüğü ve kira yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	44.471.667	43.852.414
Alternatif borçlanma oranı ile kısa vadeli iskonto tutarı	(25.260.441)	(25.260.441)
Toplam kısa vadeli kira yükümlülükleri	19.211.226	18.591.973
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	50.466.435	59.612.559
Alternatif borçlanma oranı ile uzun vadeli iskonto tutarı	(5.445.697)	(12.401.591)
Toplam uzun vadeli kira yükümlülükleri	45.020.738	47.210.968
Toplam kira yükümlülükleri	64.231.964	65.802.941

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
1 Ocak itibariyle kira yükümlülükleri	65.802.941	35.061.269
Yeni sözleşme girişleri	383.084	(1.091.552)
TFRS 16 geçiş etkisi	-	95.278
Kira ödemeleri	(9.146.124)	(5.463.031)
Faiz maliyeti	7.192.063	2.577.377
Düzeltilmeler		(1.837.782)
Dönem sonu itibariyle toplam kira yükümlülükleri	64.231.963	31.235.506

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. ERTELENMİŞ VERGİLER

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü) Matrah	Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü) Hesaplanan	Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü) Matrah	Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü) Hesaplanan
Komisyon karşılıkları	402.458.498	120.737.549	586.691.440	176.007.432
Amortisman gideri TMS düzeltme farkı	136.166.226	40.849.868	152.882.270	45.864.681
Kıdem tazminatı karşılığı	182.703.283	54.810.985	169.147.424	29.543.668
Dengeleme karşılığı	147.782.002	44.334.600	126.103.179	37.830.954
Maddi varlık kiralalamaları	64.231.963	19.269.589	65.802.941	19.740.882
BES fon iade gider karşılıkları	83.593.507	25.078.052	92.662.605	27.798.781
Kullanılmayan izin karşılıkları	78.553.511	23.566.053	58.192.977	17.457.893
Yönetici prim karşılığı	54.485.502	16.345.651	(3.750.007)	(1.125.002)
İkramiye ve indirimler karşılığı	101.594.702	30.478.411	67.678.632	20.303.590
Personel iş davaları karşılıkları	17.000.285	5.100.086	15.468.334	4.640.500
Finansal varlık değerlemeleri	92.934.925	27.880.477	26.944.629	8.083.389
Peşin Ödenen Gider	633.512	190.054	454.956	136.487
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	-	21.200.559	-	21.200.559
Diğer geçici farklar	22.450.820	6.735.246	53.754.688	16.126.406
Ertelenmiş vergi varlığı	1.384.588.737	415.376.620	1.412.034.067	423.610.220

Ertelenmiş vergi varlığının yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	423.610.220	255.994.306
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artış/azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	39.966.375	64.752.498
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	(48.199.975)	81.662.857
Kıdem tazminatı	-	21.200.559
Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı	415.376.620	423.610.220

22. EMEKLİLİK SOSYAL YARDIM YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Komisyon giderleri karşılığı	402.458.498	586.691.440
Prim giderleri karşılığı	101.916.847	163.448.929
Fon işletim gider karşılıkları	83.899.572	92.662.605
İzin giderleri karşılığı	78.553.511	58.192.977
İş davaları karşılığı	17.000.285	15.468.334
Diğer giderler karşılığı	4.503.531	35.260.181
Maliyet giderleri karşılığı	688.332.244	951.724.466
Kıdem tazminatı karşılığı	182.703.283	169.147.424
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	871.035.527	1.120.871.890

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	169.147.424	89.667.546
Faiz maliyeti	10.034.718	4.986.304
Hizmet maliyeti	6.532.014	3.726.929
Dönem içindeki ödemeler	(3.010.873)	(5.314.400)
Aktüeryal kayıp	-	-
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	182.703.283	93.066.379

24. NET SİGORTA PRİM GELİRİ

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

25. AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin Şirket’in emeklilik branşındaki gelirlerin detayı aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Fon işletim gideri kesintisi	606.608.854	432.782.770
Yönetim gideri kesintisi	267.568.979	132.926.089
Giriş aidatı	37.701.502	16.181.168
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	6	6
Toplam	911.879.341	581.890.033

26. YATIRIM GELİRLERİ

Yukarıda 4.2 - Finansal riskin yönetimi notunda gösterilmiştir.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ

Yukarıda 4.2 - Finansal riskin yönetimi notunda gösterilmiştir.

28. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN AKTİFLER

Yukarıda 4.2 - Finansal riskin yönetimi notunda gösterilmiştir.

29. SİGORTA HAK VE TALEPLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2025	
	Hayat	Hayat dışı
Ödenen tazminatlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(395.993.849)	(2.686)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	150.958.960	42.554
Hayat matematik karşılığında değişim	(2.126.720.457)	498.408
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(73.238.995)	5.091.515
Dengeleme karşılığında değişim	(21.678.823)	-
Toplam gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(2.466.673.164)	5.629.791

	1 Ocak – 31 Mart 2024	
	Hayat	Hayat dışı
Ödenen tazminatlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(315.104.834)	325.471
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(220.636.020)	36.314
Hayat matematik karşılığında değişim	(1.207.819.573)	467.834
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(70.324.837)	(4.693.493)
Dengeleme karşılığında değişim	(9.935.966)	-
Toplam gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(1.823.821.230)	(3.863.874)

30. YATIRIM SÖZLEŞMELERİ HAKLARI

Yoktur.

31. ZARURİ DİĞER GİDERLER

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

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

32. GİDER ÇEŞİTLERİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Üretim komisyonu giderleri	859.902.247	271.402	274.656.132	1.134.829.781
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	206.915.435	962.679	293.914.629	501.792.743
Yönetim giderleri	32.684.810	152.067	46.427.391	79.264.268
Pazarlama satış giderleri	13.026.322	60.605	18.503.339	31.590.266
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	5.152.970	23.975	7.559.857	12.736.802
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	(114.775.133)	-	-	(114.775.133)
Diğer giderler	1.319.188	-	-	1.319.188
Toplam	1.004.225.839	1.470.728	641.061.348	1.646.757.915

	1 Ocak – 31 Mart 2024			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Üretim komisyonu giderleri	552.877.468	268.915	154.942.272	708.088.655
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	130.667.325	599.355	176.740.963	308.007.643
Yönetim giderleri	33.208.780	152.325	44.918.282	78.279.387
Pazarlama satış giderleri	11.197.023	51.359	15.145.123	26.393.505
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	4.575.192	20.987	6.551.164	11.147.343
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri	(233.663.106)	-	-	(233.663.106)
Diğer giderler	(8.299.532)	-	-	(8.299.532)
Toplam	490.563.150	1.092.941	398.297.804	889.953.895

33. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -31 Mart 2025			
	Hayat	Ferdi Kaza	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	145.741.518	678.066	207.019.665	353.439.249
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	24.678.393	114.817	35.054.614	59.847.824
Kıdem, ihbar tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	5.180.115	24.101	7.358.134	12.562.350
Bonus, prim ve komisyonlar	544.861	2.535	773.952	1.321.348
Diğer yan haklar	30.770.548	143.161	43.708.263	74.621.972
Toplam (Not 32)	206.915.435	962.680	293.914.628	501.792.743

	1 Ocak – 31 Mart 2024			
	Hayat	Ferdi Kaza	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	92.987.514	426.522	125.775.152	219.189.188
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	14.840.508	68.072	20.073.310	34.981.890
Kıdem, ihbar tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	3.272.153	15.009	4.425.923	7.713.085
Bonus, prim ve komisyonlar	(2.843.333)	(13.042)	(3.845.899)	(6.702.274)
Diğer yan haklar	22.410.483	102.794	30.312.478	52.825.755
Toplam (Not 32)	130.667.325	599.355	176.740.964	308.007.644

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

34. FİNANSAL MALİYETLER

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. GELİR VERGİLERİ

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Kurumlar Vergisi Karşılık Gideri		
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı kurumlar vergisi karşılığı (-)	(507.496.681)	(236.635.589)
Ertelenmiş Vergi Gideri:		
İndirilebilir/vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi (gideri)/geliri	(48.199.975)	(40.042.979)
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri (-)	(555.696.656)	(276.678.568)

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Ödenecek kurumlar vergisi	(507.496.681)	(236.635.589)
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(48.199.975)	(40.042.979)
Ödenecek kurumlar vergisi / (peşin ödenen kurumlar vergisi), net	(555.696.656)	(276.678.568)

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Vergi öncesi kar	(1.794.899.627)	950.081.397
Vergi oranı	%30	%30
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	(538.469.888)	(285.024.419)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(24.805.568)	58.620
Vergi mevzuatı değişikliği ve diğer düzenlemelerin etkisi	1.125.002	(31.813.476)
Vergiye tabii olmayan gelirlerin etkisi	(4.310.015)	40.100.707
Prim karşılığı düzeltmesi	-	-
Vergi indirim istisnasına tabi gelirler	12.161.955	-
Diğer	(1.398.142)	-
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri/(geliri)	(555.696.656)	(276.678.568)

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

36. NET KUR DEĞİŞİMİ GELİRLERİ

Yukarıda 4.2 - Finansal riskin yönetimi notunda gösterilmiştir.

37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Hesap dönemi itibarıyla kar	1.239.202.972	673.402.829
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	580.000.000	580.000.000
Hisse başına kazanç (TL)	2,1366	1,1610

38. HİSSE BAŞI KAR PAYI

3.451.133.612 TL tutarındaki vergi sonrası kârından, Türk Ticaret Kanunu’nun 519’uncu maddesi gereğince genel kanuni yedek akçeleri ayrılmasından sonra toplam 500.000.000 TL tutarındaki brüt kâr payının şirket ortaklarına 6 Mayıs 2025 tarihinde ödeyecek olup kalan 2.951.133.612 TL tutarındaki 2024 yılı kârının olağanüstü yedeklere ayrılması hususuna 28 Mart 2025 tarihinde toplanmış olan şirket olağan genel kurulunda karar verilmiştir.

39. FAALİYETLERDEN YARATILAN NAKİT

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40. HİSSE SENEDİNE DÖNÜŞTÜRÜLEBİLİR TAHVİL

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

41. PARAYA ÇEVİRİLEBİLİR İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

42. RİSKLER

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

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Şirket aleyhine açılan tazminat davaları	4.369.026	4.837.113
Şirket aleyhine açılan iş davaları	8.036.599	5.710.979
Şirket aleyhine açılan prim iadesi davaları	84.963	72.634
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	23.568.292	19.838.195
Toplam	36.058.880	30.458.922

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

43. TAAHHÜTLER

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

44. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

Allianz SE ve Koç Holding ile Şirket'in bağlı menkul kıymetleri ve üst yönetimi bu finansal tablolar açısından ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	247.770.084	616.834.181
Banka mevduatları	247.770.084	616.834.181
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Allianz Technology SE organizacná zložka	-	901.091
ALLIANZ SE	12.428.900	-
Allianz Technology SE	-	-
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	12.428.900	901.091
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Allianz Sigorta	-	68.235.931
Allianz SE	17.223.930	-
Esas faaliyetlerden alacaklar / (borçlar)	17.223.930	68.235.931
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Allianz Sigorta A.Ş.	56.327.256	27.968.227
Allianz Technology SE	-	7.227.924
Beykoz Gayrimenkul Yatırım İnş. Tur. San. ve Tic. A.Ş.	5.199.371	5.199.371
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	948.273	2.138.742
Allianz Services Private Limited	-	386.992
Allianz SE	6.077.242	250.353
Allianz Managed Operations & Services	15.493	15.493
Allianz Technology SE Organizacná Zložka	-	-
Allianz Investment Management SE	-	-
Diğer ilişkili taraflara borçlar	68.567.634	43.187.102

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

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

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

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla personellerine toplamda 16.932 TL borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 1.597.880 TL).

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45 İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2025 ve 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Beykoz Gayrimenkul Yatırım İnş. Tur. San. ve Tic. A.Ş.	6.321.282	3.654.358
Allianz Sigorta A.Ş.	1.560.586	1.047.801
Kira giderleri	7.881.868	4.702.159
	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Allianz SE	4.222.739	13.035.540
Ödenen tazminatlar	4.222.739	13.035.540
Allianz SE	27.061.894	36.513.967
Devredilen primler	27.061.894	36.513.967
Yapı Kredi Portföy A.Ş.	24.133.682	23.214.113
Ödenen tazminatlar	24.133.682	23.214.113
	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Allianz Sigorta A.Ş.	1.120.000.000	400.000.000
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	278.973.450	99.633.375
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	508.410	181.541
Yapı Kredi Factoring A.Ş.	508.316	181.575
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	9.824	3.509
Ödenen temettüler (*)	1.400.000.000	500.000.000

46. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47 DİĞER

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 toplamaları

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur (31 Aralık 2024 : Yoktur).

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

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Önceki yıl gelir ve karları		
Önceki yıl gelirleri	440.185	1.675.845
Kurumlar vergisi- geçici vergi farkı	-	-
Önceki yıl gider ve zararları		
Önceki yıl giderleri	(262.143)	(596.142)
Kurumlar vergisi- geçici vergi farkı	-	-
Toplam	178.042	1.079.703

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47 DİĞER (Devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	(13.555.859)	(3.398.832)
İş davaları karşılık gideri	(1.531.952)	(46.079)
Karşılıklar hesabı	(15.087.811)	(3.444.911)

1 Ocak – 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Diğer faiz gelirleri	440.347	8.571
Diğer hizmet gelirleri	251.905	234.059
Diğer gelirler	120	-
Toplam	692.372	242.630

1 Ocak – 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.656.452)	(509.819)
Diğer çeşitli gider ve zararlar	-	-
Toplam	(1.656.452)	(509.819)