

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016

Tarihi İtibarıyla Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar

02 Mayıs 2016

*Bu rapor 74 sayfa finansal tablo ve
dipnotlarından oluşmaktadır.*

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	78,611,655	76,260,939
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	47,217,105	46,352,948
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	31,394,550	29,907,991
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	437,214,878	436,683,975
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	58,878,864	64,407,122
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	378,336,014	372,276,853
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	16,421,054	17,793,270
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	7,798,964	8,934,691
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	2,8,12	4,583,441	4,785,252
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	4,038,649	4,073,327
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12	751,410	746,249
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	12	(751,410)	(746,249)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12,45	2,331,726	2,457,123
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	12,45	2,331,726	2,457,123
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar	12	22,115	22,115
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	22,115	22,115
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	17	5,727,281	4,548,704
1- Ertelemiş Üretim Giderleri	17	3,401,664	3,424,925
2- Tahakkuk Etmemiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	17	2,325,617	1,123,779
G- Diğer Cari Varlıklar		982,322	682,158
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	12	926,487	656,529
3- Ertelemiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		25,065	21,179
5- Personele Verilen Avanslar		30,770	4,450
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		541,311,031	538,448,284

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

VARLIKLAR			
II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12,18	1,820,958,938	1,675,223,200
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	1,820,958,938	1,675,223,200
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 Tesebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
C- Diğer Alacaklar	12	188	188
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	188	188
4- Diğer Çesitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çesitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	1,227,620	1,227,620
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler	9	1,227,620	1,227,620
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri		-	-
6- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler		-	-
7- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler Sermaye Taahhütleri		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	4,445,470	4,730,280
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	3,060,814	3,062,136
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	3,276,519	3,276,519
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	1,209,789	1,209,789
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(3,101,652)	(2,818,164)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	40,299,438	41,746,968
1- Haklar	8	58,547,103	58,547,103
2- Şerefive		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
6- Birikmiş İtfalar	8	(18,247,665)	(16,800,135)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
1- Ertelemiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	1,454,213	1,896,212
1- Etkatif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtivacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlıkları	21	1,454,213	1,896,212
6- Diğer Çesitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		1,868,385,867	1,724,824,468
Varlıklar Toplamı		2,409,696,898	2,263,272,752

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	26,622,140	29,525,658
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)	20	26,622,140	29,525,658
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		37,155,164	36,702,795
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	6,420,999	7,930,627
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar	19	827,465	810,238
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	29,170,426	27,371,619
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	736,274	590,311
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar	19,45	625,013	3,963,171
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	45	71,468	62,445
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	553,545	3,900,726
D- Diğer Borçlar	19	7,999,334	8,363,722
1- Alman Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	7,999,334	8,363,722
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	105,616,138	112,704,894
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	7,545,830	7,626,944
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	76,252,215	83,839,096
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net	17	21,646,797	21,067,360
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net	17	171,296	171,494
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	2,129,987	1,203,515
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		1,775,118	958,603
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		354,869	244,912
3- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri		-	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	4,978,595	6,175,186
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	4,978,595	6,175,186
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	294,740	287,913
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri	19	294,740	287,913
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		185,421,111	198,926,854

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	18,19	1,820,958,938	1,675,223,200
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	1,820,958,938	1,675,223,200
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar	19,45	27,602	39,256
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19,45	27,602	39,256
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	320,245,134	307,882,728
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	315,027,137	313,363,665
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	5,217,997	(5,480,937)
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	1,758,316	1,678,317
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	1,758,316	1,678,317
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		26,455	26,454
1 Ertelemiş Komisyon Gelirleri		26,455	26,454
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		2,143,016,445	1,984,849,955

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Önceki Dönem 31 Aralık 2015
A- Ödenmiş Sermaye		78,500,000	78,500,000
1- (Nominal) Sermaye	2,13,15	78,500,000	78,500,000
2- Ödenmemiş Sermaye		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		151,553	151,553
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	151,553	151,553
C- Kar Yedekleri		27,235,761	26,000,954
1- Yasal Yedekler	15	16,792,601	16,792,601
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	10,200,717	10,200,717
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	242,443	(992,364)
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları		(25,156,564)	(21,388,153)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(25,156,564)	(21,388,153)
F- Dönem Net Zararı		528,592	(3,768,411)
1- Dönem Net Karı		528,592	-
2- Dönem Net Zararı		-	(3,768,411)
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		81,259,342	79,495,943
Yükümlülükler Toplamı		2,409,696,898	2,263,272,752

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Mart 2015
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		203,890	218,735
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		189,756	154,513
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	210,540	169,065
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5,17	267,741	222,815
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5,10,17	(57,201)	(53,750)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,17,29	(20,784)	(14,552)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(47,626)	(40,624)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	26,842	26,072
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	14,134	64,222
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		(550,586)	(72,537)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(266,998)	(44,656)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(236,019)	(4,373)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	5,17	(236,019)	(4,373)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı		-	-
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(30,979)	(40,283)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	5,17	(30,979)	(40,283)
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)		-	-
4- Faaliyet Giderleri	32	(283,588)	(27,881)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
5.1- Matematik Karşılıklar		-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı		-	-
6- Diğer Teknik Giderler		-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler		-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)	5	(346,696)	146,198
D- Hayat Teknik Gelir		34,656,550	42,062,812
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		24,267,834	25,675,129
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	24,165,936	25,897,556
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5,17	27,281,409	27,797,582
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5,10,17	(3,115,473)	(1,900,026)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,17,29	101,898	(222,427)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	83,757	(297,030)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	18,141	74,603
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	9,705,621	15,764,260
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	5	683,095	623,423
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler	5	683,095	623,423
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri		-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Mart 2015
E- Hayat Teknik Gider		(31,764,420)	(38,419,758)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(24,900,779)	(27,952,770)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(24,352,321)	(27,573,161)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	5,17	(24,787,366)	(27,829,153)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	5,10,17	435,045	255,992
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(548,458)	(379,609)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	5,17	(739,595)	(630,737)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	5,10,17	191,137	251,128
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5	198	(22,702)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı	5	198	(22,702)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,29	5,923,409	1,387,682
3.1- Matematik Karşılıklar	5	5,660,189	1,416,976
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık		8,357,492	(1,283,514)
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		(2,697,303)	2,700,490
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı	5	263,220	(29,294)
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı		263,220	(29,294)
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	(106,038)	(100,074)
5- Faaliyet Giderleri	5,32	(10,749,672)	(11,155,868)
6- Yatırım Giderleri	5	(1,931,538)	(576,026)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)	5	2,892,130	3,643,054
G- Emeklilik Teknik Gelir	5	8,863,887	8,499,218
1- Fon İşletim Gelirleri	5	6,874,289	5,504,545
2- Yönetim Gideri Kesintisi	5	605,851	1,172,475
3- Giriş Aidatı Gelirleri	5	1,212,514	1,813,421
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		166,688	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	669
7- Diğer Teknik Gelirler	5	4,545	8,108
H- Emeklilik Teknik Gideri		(10,145,318)	(10,519,750)
1- Fon İşletim Giderleri	5	(341,499)	(274,630)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-
3- Faaliyet Giderleri	5,32	(9,615,022)	(10,110,011)
4- Diğer Teknik Giderler	5	(188,622)	(135,072)
5- Ceza Ödemeleri		(175)	(37)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)	5	(1,281,431)	(2,020,532)

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Mart 2015
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM			
C-Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(346,696)	146,198
F-Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		2,892,130	3,643,054
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		(1,281,431)	(2,020,532)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		1,264,003	1,768,720
K-Yatırım Gelirleri	5	3,937,920	5,173,036
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		1,529,356	1,131,868
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		1,656,450	929,579
4- Kambiyo Karları		673,311	2,616,187
5- İştiraklerden Gelirler		-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		110	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		78,693	495,402
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
L- Yatırım Giderleri	5	(3,877,586)	(4,667,007)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		(2,223)	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		(14,134)	(64,222)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	(1,275,391)
6- Kambiyo Zararları		(1,000,793)	(893,751)
7- Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	5	(1,731,313)	(1,595,015)
8- Diğer Yatırım Giderleri		(1,129,123)	(838,628)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar	5	(795,745)	(522,326)
1- Karşılıklar Hesabı	47	(671,698)	(71,571)
2- Reeskont Hesabı	47	7,642	135
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı		(133,298)	(440,892)
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	35	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		6,209	1,145
8- Diğer Gider ve Zararlar		(3,872)	(11,143)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		(728)	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		528,592	1,752,423
1- Dönem Karı ve Zararı		528,592	1,752,423
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-
3- Dönem Net Kar veya Zararı		528,592	1,752,423
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Mart 2015
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		29,289,146	28,276,389
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		175,313,419	143,676,789
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(42,461,438)	(73,148,480)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(174,761,365)	(147,497,737)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		(12,620,238)	(48,693,039)
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(269,958)	(383,553)
10. Diğer nakit girişleri		11,557,192	(2,527,047)
11. Diğer nakit çıkışları		(18,052,917)	965,969
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(19,385,921)	(50,637,670)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		-	-
1. Maddi varlıkların satışı		1,028,00	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6,8	294	(18,458)
3. Mali varlık iktisabı	11	(28,758,514)	(30,536,672)
4. Mali varlıkların satışı	11	32,508,571	46,132,597
5. Alınan faizler		20,585,031	1,321,524
6. Alınan temettüler		-	-
7. Diğer nakit girişleri		78,802	495,401
8. Diğer nakit çıkışları		(1,458,828)	(391,583)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		22,956,384	17,002,809
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		-	-
1. Sermaye artırımı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	-
4. Ödenen temettüler		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	606,895
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	606,895
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		-	-
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış/(azalış)		3,570,463	(33,027,966)
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	15,588,428	43,517,722
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	19,158,891	10,489,756

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özkaynak Değişim Tablosu

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

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Özkaynak Değişim Tablosu – 31 Mart 2015												
	Dip not	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2014		78,500,000	-	2,287,066	-	-	16,792,601	-	10,352,270	(6,554,974)	(14,750,396)	86,626,567
A – Sermaye Artırımı	2,13,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 – Nakit	2,13,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 – İç Kaynaklardan	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	-	-	(644,595)	-	-	-	-	-	-	-	(644,595)
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	1,752,423	-	1,752,423
I – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlardan Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	6,554,974	(6,554,974)	-
J – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Mart 2015		78,500,000	-	1,642,471	-	-	16,792,601	-	10,352,270	1,752,423	(21,305,370)	87,734,395

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Özkaynak Değişim Tablosu – 31 Mart 2016												
	Dip not	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2015		78,500,000	-	(992,364)	-	-	16,792,601	-	10,352,270	(3,768,411)	(21,388,153)	79,495,943
A – Sermaye Artırımı	2,13,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 – Nakit	2,13,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 – İç Kaynaklardan	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	-	-	1,234,807	-	-	-	-	-	-	-	1,234,807
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	528,592	-	528,592
I – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlardan Transferler	15,38	-	-	-	-	-	-	-	-	3,768,411	(3,768,411)	-
J – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Mart 2016		78,500,000	-	242,443	-	-	16,792,601	-	10,352,270	528,592	(25,156,564)	81,259,342

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

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

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %86 pay ile Allianz Europe B.V'dir. Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %11 pay ile Tokio Marine and Nichido Fire Insurance Co. Ltd.'dir.

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

Şirket, 1991 yılında Türkiye'de tescil edilmiş olup, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir. Şirket, "Allianz Tower, Kayışdağı Cd. No: 1, Küçükbakkalköy/Ataşehir İstanbul" adresinde faaliyet göstermektedir.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu (“Sigortacılık Kanunu”) ile Bireysel Emeklilik Kanunu ve bu kanunlara dayanılarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Üst kademe yöneticiler	3	7
Diğer personel	114	121
Toplam	117	128

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 213,257 TL’dir (31 Mart 2015: 126,225 TL).

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

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

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

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

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

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

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

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in finansal bilgilerini içermekte olup, 2.2 – *Konsolidasyon* notunda daha detaylı anlatıldığı üzere 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

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

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

Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi : Allianz Tower, Kayışdağı Cad. No:1
Ataşehir, İstanbul

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

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

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

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

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

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

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

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

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

Diğer muhasebe politikaları

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

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

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

2.1.6 Muhasebe politika ve tahminlerindeki değişiklikler

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

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

2.2 Konsolidasyon

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

Şirket'in bağlı ortaklığı bulunmadığından konsolidasyon yapılmamaktadır.

2.3 Bölüm raporlaması

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

2.4 Yabancı para karşılıkları

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

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı elinde bulundurduğu gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

Şirket, banka münhasırlık haklarını bir banka ile imzaladığı sözleşme doğrultusunda 10 yıl boyunca normal itfa yöntemi ile itfa etmektedir. Diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin tükenme paylarını ise ilgili varlıkların faydalı ömürlerine (3-5 yıl) göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak maliyet değerleri üzerinden ayırmaktadır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar

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

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

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

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ilk kayda alımlarını takiben, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek

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

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

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

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

İştirakler, Hazine Müsteşarlığı tarafından 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" ("Konsolidasyon Tebliği") ile sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin; 31 Mart 2009 tarihinden itibaren konsolide finansal tablo yayımlaması istenmektedir. Konsolidasyon Tebliği'nin 6.maddesi uyarınca, Şirket'in iştirakinin aktif toplamı ana ortaklık şirketin aktif toplamının yüzde birinden az olması dolayısıyla, ana ortaklık tarafından konsolide edilmeyecek ortaklık olarak belirlenmiştir.

İştirakler, varsa değer düşüklüğü ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Özel araçlar

İkrazlar, Şirket'in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre bu süre asgari 3 yıldır. 5 Kasım 2007 itibarıyla başlayan Büyüyen Çocuk ve Özel Birikim sigortalarında en az 1 yıl) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarıyla ilgili tarifenin iştirak tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri ödünç para tutarlarını ifade etmektedir. Şirket'in, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sigortalılara kullandığı kredilerin toplam tutarı 4,583,441 TL'dir (31 Aralık 2015: 4,785,252 TL) (Not 12).

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

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

Bu yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılması durumunda, ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri arasındaki farkın, yabancı para cinsinden yatırımlar için %5'i ve Türk Lirası cinsinden yatırımlar için %10'u özsermaye altında, sigortalılara ait olan yabancı para için %95'i ve Türk Lirası için %90'ı Sigortacılık Teknik Karşılıkları – Diğer Teknik Karşılıklar hesabında muhasebeleştirilmektedir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının yabancı para cinsinden yatırımlar için %95'ine ve Türk Lirası cinsinden yatırımlar için %90'ına tekabül eden toplam 3,434,319 TL kazanç (31 Aralık 2015: 7,158,577 TL kayıp) (Not 17) diğer teknik karşılıklar hesabında içerisinde 'satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı olarak gösterilmiştir.

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

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

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

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

Kayıtlardan çıkarma

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

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

2.10 Türev finansal araçlar

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

31 Mart 2016 tarihinde sonra eren dönemde türev işlemlerinden 78,693 TL tutarında yatırım geliri kayıtlara yansıtılmıştır (31 Mart 2015: 495,402 TL yatırım geliri ile 1,275,391 TL yatırım gideri).

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

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

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

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

2.13 Sermaye

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %86 pay ile Allianz Europe B.V.’dir. Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %11 pay ile Tokio Marine and Nichido Fire Insurance Co. Ltd.’dir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye (devamı)

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

Adı	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Allianz Europe B.V.	67,509,999	%86	67,509,999	%86
Tokio Marine and Nichido Fire Insurance Co. Ltd.	8,635,000	%11	8,635,000	%11
Diğer	2,355,001	%3	2,355,001	%3
Ödenmiş Sermaye	78,500,000	%100	78,500,000	%100

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Yoktur.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Yoktur.

Şirket'te kayıtlı sermaye sistemi

Yoktur.

Şirket'in geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma

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

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

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

Risk poliçeleri

Yıllık hayat sigortası

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (devamı)

Risk poliçeleri (devamı)

Uzun süreli azalan teminatlı hayat sigortası

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

Kredi koruma teminatlı hayat sigortası

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

Kredili hayat sigortası

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

Ferdi kaza sigortası

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (devamı)

Birikim poliçeleri

Birleşik hayat sigortası

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

Büyüyen çocuk sigortası

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

Özel birikim sigortası

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

İştirahlar

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

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (devamı)

Bireysel emeklilik sözleşmeleri

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

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

29 Aralık 2012 tarihli resmi gazetede yayımlanarak 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek şekilde bireysel emeklilik sistemine devlet katkısı getirilmesi kararlaştırılmıştır. Bu kanun ile birlikte, işveren tarafından ödenenler hariç olmak kaydıyla katılımcı adına bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının yüzde yirmibeşine karşılık gelen tutar (yıllık asgari ücretin %25'i ile sınırlı olmak şartıyla), Devlet katkısı olarak katılımcılara aktarılmaktadır. Şirket bu kapsamda 2013 yılı içerisinde devlet katkılarını değerlendirmek üzere, 30 Nisan 2014 tarihinde Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş., Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nu halka arz etmiştir.

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

Reasürans sözleşmeleri

Reasürans sözleşmeleri, 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 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 ve hasar fazlası yapıdadır. Şirket katastrofik hasarlara karşı 60,000,000 TL kapasiteli bir yapı ile önlem almıştır. (31 Aralık 2015: 50,000,000 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 gerçekleşmiş ve/veya gerçekleşmemiş yatırım gelirlerine; veya
 - (3) Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kar veya zararına,

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

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılan ürünlerinde isteğe bağlı katılım özelliği bulunmamaktadır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.17 Borçlar

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

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

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

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 38,545,566 TL indirilebilir mali zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2015 : 41,545,807 TL) (Not 21).

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

Transfer fiyatlandırması

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

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

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket’le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla hükümet tarafından belirlenen 4,093 TL (31 Aralık 2015: 3,828 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Net İskonto Oranı	%2,55	%2,55
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%9,25 / %7,75	%9,25 / %7,75
Tahmin Edilen İsteğe Bağlı Ayrılma Oranı (Genel Müdürlük) (*)	%1 – %21.50	%1 – %21.50

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

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

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

2.20 Karşılıklar

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

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

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

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

Alınan ve ödenen komisyonlar

Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri aşağıda *2,24 – Kazanılmamış primler karşılığı* notunda daha detaylı anlatıldığı üzere; ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınmak suretiyle poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve giderleri

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

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Ticari gelir/gider

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

Temettü

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

Bireysel emeklilik faaliyetlerinden gelirler

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

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

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

2.22 Kiralama işlemleri

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

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

2.23 Kar payı dağıtımı

30 Mart 2016 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in 2015 yılı faaliyetleri sonucunda oluşan 3,768,411 TL tutarındaki dönem net zararının geçmiş yıllar zararları hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

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

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

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

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

2.25 Devam eden riskler karşılığı

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

Bu hesaplamaya göre her bir ana branş için beklenen hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, %95’i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı; %95’i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolara yansıtılır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. İlgili test sonucu, 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı çıkmamıştır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı

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

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

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

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

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

Hazine Müsteşarlığı’nın 20 Eylül 2010 ve 18 Eylül 2010 tarih ve 2010/14 ve 2010/16 sayılı genelgeleri uyarınca, Şirket hayat branşı için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanmasında sadece azalan teminatlı kredi hayat, değişken teminatlı yıllık hayat, eğitim sigortaları vb, teminat bedellerinin yıl içinde değişken olabildiği ürün tiplerinde yıllık ortalama teminat tutarının, diğer ürünlerde ise ilgili yıla ait sigortalılara verilen toplam vefat ve ek teminat tutarlarının kullanılması uygun görülmüştür. Yıllık ortalama teminat tutarının kullanıldığı hesaplamalarda ek teminat tutarlarının yıllık ortalama teminata ne şekilde katılacağı Şirket aktüeri tarafından belirlenmektedir. Bu doğrultuda Şirket tarafından sunulan Kredili Hayat ve Kredi Koruma Teminatlı Hayat ürünleri için yıllık ortalama teminat tutarı, yıllık ve uzun süreli risk ürünleri ve karma ürünler için ise ilgili yıla ait toplam vefat ve ek teminat tutarları (ecelen vefat, kaza sonucu vefat ve maluliyet, hastalık sonucu maluliyet, tehlikeli hastalık) dikkate alınmıştır. Kredili Hayat ve Kredi Koruma Teminatlı Hayat ürünlerine ait işsizlik ve geçici maluliyet ek teminatlarının ortalama teminata etkisi Şirket aktüeri tarafından belirlenmiştir. Bu teminatlar, poliçe süresi boyunca toplamda en fazla onsekiz ay olmak üzere, her bir olay için en fazla altı ay boyunca ödenebilmektedir. Bu doğrultuda, ilgili teminatların dokuz aylık tutarının ortalama teminata eklenmesi uygun görülmüştür. Şirket aktüeri tarafından 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ortalama net teminat tutarı 1,554,547,138 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: 2,569,527,274 TL). 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesabında kullanılan toplam net teminat tutarı 14,070,710,783 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: 15,954,042,020 TL). Bu çerçevede Şirket, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 1,572,754 TL (31 Aralık 2015: 1,832,926 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

Şirket, yukarıda anlatıldığı üzere muhasebeleştirilen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilave olarak Sigorta Bilgi ve Gözetim Merkezi'nden alınan ve halihazırda vefat etmiş ancak raporlanmamış tazminatlar için ayrılan ek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur). Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, ilgili hesap dönemi muallak tazminat karşılığı tutarı, Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen aktüeryal zincirlememerdiven metodu ile bulunan tutardan düşük olamaz. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, aktüeryal zincirleme merdiven metodu uyarınca ayrılması gereken ilave bir muallak tazminat karşılığı çıkmamıştır (31 Aralık 2015: Yoktur).

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik uyarınca yeni faaliyete başlayan branşlar ve hasar adedi yetersizliği ile ilgili olarak aktüerler tarafından belirlenmiş muallak tazminatlar karşılıklarının yeterliliğinin ölçülmesi haricinde sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri mali yıl sonlarında muallak tazminat karşılığı yeterlilik testi yapmak zorunluluğu kaldırılmıştır. Bu nedenle Şirket 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla muallak tazminat karşılığı yeterlilik testi yapmamıştır.

2.27 Matematik karşılıklar

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

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

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

Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemi, Şirket'in lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayırdığı karşılıkların yatırıldıkları varlıkların finansal tablolarda yukarıda 2,8 – *Finansal varlıklar* notunda belirtilen esaslar çerçevesinde dahil edildikleri portföye ilişkin değerlendirme esasları ile aynıdır.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.28 Dengeleme karşılığı

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

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

2.29 İlişkili taraflar

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

2.30 Hisse başına kazanç

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

2.31 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

2.32 Yayınlanan fakat yürürlüğe girmemiş standartlar

31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olunan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Bu yeni standartlar ve standartlara güncellemelerin TFRS 9 dışında Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.33 Yayınlanan fakat yürürlüğe girmemiş standartlar (devamı)

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

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

UFRS 9 Finansal Araçlar

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

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

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

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

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

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi

Not 10 – Reasürans varlıkları/borçları

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 18 – Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Not 19 – Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Sigorta riski

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

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

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

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

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

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

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Teminat Tutarı	Adet	Teminat Tutarı	Adet
Vefat teminatı	8,030,302,078	355,668	8,337,266,769	360,892
Kaza sonucu maluliyet teminatı	2,222,706,091	18,917	2,376,158,404	23,624
Hastalık sonucu maluliyet teminatı	2,028,274,304	17,411	2,176,895,052	22,040
Kaza sonucu ölüm teminatı	1,237,311,251	8,882	1,345,885,914	11,043
İşsizlik ve kaza&hastalık	1,461,929,716	148,122	935,474,147	142,136
Tam ve daimi mal	2,534,908,307	217,842	2,412,974,006	215,964
Tehlikeli hastalıklar teminatı	1,776,828,322	81,299	1,705,984,698	76,962
Toplu taşıtta kaza	133,776,637	1,102	129,699,470	1,199
Kanser teminatı	38,906,282	524	44,515,468	677

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

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

Mortalite riski

Gerçekleşen ölümlerin, ölüm riskinin fiyatlandırmasında kullanılan mortalite tablolarındaki ölüm ihtimallerinden daha yüksek olmasıdır. Şirket, ürünlerin beklenen ölüm risklerine uygun mortalite tablolarını kullanmaktadır. Şirket, hayat sigortası sözleşmelerinin fiyatlandırmasını yaparken CSO 80 veya US GAAT 83 mortalite tablolarını kullanmaktadır.

Teknik faiz riski

Birikimli hayat ürünlerinde sigortalılara minimum "teknik faiz oranı" kadar faiz garanti edilmektedir. Şirket, piyasa faiz oranlarının garanti edilen faiz oranından düşük olması durumunda teknik faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in mevcut birikimli hayat portföyü, gelecek yıllarda oluşabilecek teknik faiz riski göz önünde bulundurularak sürekli olarak analiz edilmektedir. Teknik faiz riskini azaltmak amacıyla yeni akdedilen birikimli hayat ve uzun süreli hayat sözleşmeleri için garanti edilen teknik faiz oranları düşürülmüştür. Şirket'in ürünleri için 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla garanti ettiği faiz oranları aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

Ürün	Garanti edilen faiz oranı
Büyüyen Çocuk (1 Temmuz 2004'ten önce yazılan poliçeler için)	9%
Büyüyen Çocuk (1 Temmuz 2004'ten sonra yazılan poliçeler için)	5%
Büyüyen Çocuk (1 Nisan 2010'dan sonra yazılan poliçeler için)	3%
Birleşik Hayat	9%
Özel Birikim (1 Ocak 2006'dan önce yazılan TL poliçeler için)	9%
Özel Birikim (1 Ocak 2006'dan sonra yazılan TL poliçeler için)	4%
Özel Birikim (1 Nisan 2010'dan sonra yazılan TL poliçeler için)	3%
Özel Birikim (1 Ocak 2006'dan önce yazılan yabancı para cinsinden poliçeler için)	3%
Özel Birikim (1 Ocak 2006'dan sonra yazılan yabancı para cinsinden poliçeler için)	2%
Yeni Özel Birikim (6 Eylül 2011'den sonra yazılan TL poliçeler için)	2%
Yeni Özel Birikim (2 Kasım 2015'ten sonra yazılan TL poliçeler için)	1%

Kısa süreli hayat sigortası sözleşmeleri

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

Yeni Yıllık Hayat Sigortası

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Yeni Özel Birikim Sigortası

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

Reasürans şirketleri

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

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

Reasürör Şirket	Derecesi	Değerlendiren Kuruluş	Ana Sermayedar	Faaliyet Merkezi	Doğrudan/Dolaylı Ortaklık
Allianz SE	AA	S&P	Allianz Group	Almanya	%0,0001
Financial Insurance Company Limited	A	S&P	Genworth Financial Company	İngiltere	Ortaklık yoktur
Financial Assurance Company Limited	A	S&P	Genworth Financial Company	İngiltere	Ortaklık yoktur

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

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

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

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

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski

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

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

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

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Kredi riskine maruz varlıkların kayıtlı değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	437,214,878	436,683,975
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	78,611,655	76,260,939
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12) (*)	16,421,054	17,793,270
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	2,331,726	2,457,123
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	1,693,969	1,502,832
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not 12)	926,487	656,529
Diğer alacaklar (Not 12)	22,303	22,303
Toplam	537,222,072	535,376,971

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

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

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	15,571,625	-	16,897,963	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	256,023	-	300,131	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	133,848	-	85,042	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	154,410	-	118,556	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	305,148	-	391,578	-
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	751,410	(751,410)	746,249	(746,249)
Toplam	17,172,464	(751,410)	18,539,519	(746,249)

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

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(746,249)	(688,230)
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	-	-
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	(5,161)	(58,019)
Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(751,410)	(746,249)

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski

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

Likidite riskinin yönetimi

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

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

31 Mart 2016	Defter değeri	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl	1 yıl – 5 yıl	5 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	78,611,655	78,611,655	-	-	-
Finansal varlıklar ve riski sig. ait F.Y.	437,214,878	17,982,141	43,569,943	102,397,421	273,265,373
Esas faaliyetlerden alacaklar	1,837,379,992	4,048,170	12,372,884	-	1,820,958,938
İlişkili taraflardan alacaklar	2,331,726	2,331,726	-	-	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	926,487	926,487	-	-	-
Diğer alacaklar	22,303	-	22,115	188	-
Toplam parasal varlıklar	2,356,487,041	103,900,179	55,964,942	102,397,609	2,094,224,311
Finansal borçlar	26,622,140	26,622,140	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	1,858,114,102	35,938,426	1,216,738	-	1,820,958,938
İlişkili taraflara borçlar	625,013	625,013	-	-	-
Diğer borçlar	7,999,334	3,281,945	4,717,389	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	21,646,797	4,286,066	11,364,568	4,329,360	1,666,803
Hayat matematik karşılıkları	391,279,352	58,661,825	17,590,390	144,936,385	170,090,752
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yük.	2,129,987	2,129,987	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	6,736,911	4,978,596	-	1,758,315	-
Toplam parasal yükümlülükler	2,315,153,636	136,523,998	34,889,085	151,024,060	1,992,716,493
31 Aralık 2015	Defter değeri	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl	1 yıl – 5 yıl	5 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	76,260,939	76,260,939	-	-	-
Finansal varlıklar ve riski sig. ait F.Y.	436,683,975	45,221,311	30,664,906	94,885,569	265,912,189
Esas faaliyetlerden alacaklar	1,693,016,470	5,128,587	12,664,683	-	1,675,223,200
İlişkili taraflardan alacaklar	2,457,123	2,457,123	-	-	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	656,529	656,529	-	-	-
Diğer alacaklar	22,303	-	22,115	188	-
Toplam parasal varlıklar	2,209,097,339	129,724,489	43,351,704	94,885,757	1,941,135,389
Finansal borçlar	29,525,658	29,525,658	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	1,711,925,995	35,519,328	1,183,467	-	1,675,223,200
İlişkili taraflara borçlar	3,963,171	3,963,171	-	-	-
Diğer borçlar	8,363,722	3,470,025	4,893,697	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	21,067,360	4,171,337	1,622,186	11,060,365	4,213,472
Hayat matematik karşılıkları	397,202,761	63,127,596	20,711,500	123,333,608	190,030,057
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yük.	1,203,515	1,203,515	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	7,853,503	6,175,186	-	1,678,317	-
Toplam parasal yükümlülükler	2,181,105,685	147,155,816	28,410,850	136,072,290	1,869,466,729

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski

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

Kur riski

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

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

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

31 Mart 2016	ABD Doları	Avro	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	7,569,500	191,942	7,761,442
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	46,424,889	4,621,333	51,046,222
Esas faaliyetlerden alacaklar	222,964	47,690	270,654
Toplam yabancı para varlıklar	54,217,353	4,860,965	59,078,31
Esas faaliyetlerden borçlar	117,447	28,898	146,345
Sigortacılık teknik karşılıkları	49,517,950	4,220,723	53,738,673
Toplam yabancı para yükümlülükler	49,635,397	4,249,621	53,885,018
Bilanço pozisyonu	4,581,956	611,344	5,193,300
31 Aralık 2015	ABD Doları	Avro	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	6,112,421	8,147	6,120,568
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	50,273,044	4,738,266	55,011,310
Esas faaliyetlerden alacaklar	152,216	96,314	248,530
Toplam yabancı para varlıklar	56,537,681	4,842,727	61,380,408
Esas faaliyetlerden borçlar	56,095	18,629	74,724
Sigortacılık teknik karşılıkları	53,392,369	4,384,786	57,777,155
Toplam yabancı para yükümlülükler	53,448,464	4,403,415	57,851,879
Bilanço pozisyonu	3,089,217	439,312	3,528,529

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Döviz dayalı işlemler işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasif kalemler 31 Mart 2016 tarihli T.C. Merkez Bankası ("TCMB") alış kurları ile değerlendirilmiştir. Yalnızca hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar, poliçelerin üzerinde belirtildiği üzere TCMB efektif satış kurları ile değerlendirilmiştir.

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

31 Mart 2016	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	2,8334	3,2081
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların çevriminde kullanılan döviz kurları	2,8428	3,2187
31 Aralık 2015	ABD Doları	Avro
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	2,9076	3,1776
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların çevriminde kullanılan döviz kurları	2,9172	3,1881

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015		31 Mart 2015	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	432,851	458,196	287,922	308,922	(670)	27,757
Avro	59,083	61,134	41,926	43,931	(31,608)	(29,040)
Toplam, net	491,934	519,330	329,848	352,853	(32,278)	(1,283)

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Maruz kalınan faiz oranı riski

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

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar:		
<i>Sabit faizli finansal varlıklar:</i>		
Bankalar (Not 14)	46,148,571	45,536,740
Satılmaya hazır F.V. – devlet tahvilleri (Not 11)	57,888,793	62,412,599
Satılmaya hazır F.V. – özel sektör tahvilleri (Not 11)	990,071	1,994,523
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – devlet tahvilleri (Not 11)	255,800,757	247,982,512
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – Eurobonds (Not 11)	46,107,545	46,638,708
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar – devlet tahvilleri (Not 11)	60,412,854	61,957,640
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Vadeli Mevduat (Not 11)	16,014,858	15,697,993
Sabit faizli finansal yükümlülükler:		
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar (Not 20)	26,622,140	29,525,658

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Özkaynakların faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişim sonucu; 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla da aynı şekilde yapılmıştır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarında ki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı (devamı)

31 Mart 2016	Gelir tablosu		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	-	-	(811,850)	841,181
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(186,974)	188,579
Toplam, net	-	-	(998,824)	1,029,760

31 Mart 2015	Gelir tablosu		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	-	-	(1,449,688)	1,556,208
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(155,014)	244,470
Toplam, net	-	-	(1,604,702)	1,800,678

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Finansal araçların tahmini piyasa değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Şirket, kendi portföyünde bulundurduğu menkul kıymetlerini satılmaya hazır finansal varlıklar, poliçe sahipleri adına yatırıma yönlendirdiği tutarları ise satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, ilişikteki finansal tablolarda dönem sonları itibarıyla borsalarda oluşan fiyatlar veya brokerlardan edinilen gerçeğe uygun değerler üzerinden ölçülmek suretiyle gösterilmiştir. Toplam defter değeri 60,412,852 TL (31 Aralık 2015: 61,957,640 TL) olan vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ilişikteki finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden gösterilirken söz konusu finansal varlıklar için gerçeğe uygun değer 62,983,643 TL (31 Aralık 2015: 62,867,519 TL) olarak hesaplanmıştır.

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)

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

	31 Mart 2016			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	58,878,864	-	-	58,878,864
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	301,908,302	-	-	301,908,302
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar – saklayıcı şirketten alacaklar (Not 18)	1,820,958,938	-	-	1,820,958,938
Toplam finansal varlıklar	2,181,746,104	-	-	2,181,746,104
Finansal yükümlülükler:				
Diğer finansal yükümlülükler	391.279.352	-	-	391.279.352
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – katılımcılara borçlar (Not 18)	1,820,958,938	-	-	1,820,958,938
Toplam finansal yükümlülükler	2,212,238,290	-	-	2,212,238,290

	31 Aralık 2015			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	64,407,122	-	-	64,407,122
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	294,621,220	-	-	294,621,220
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar – saklayıcı şirketten alacaklar (Not 18)	1,675,223,200	-	-	1,675,223,200
Toplam finansal varlıklar	2,034,251,542	-	-	2,034,251,542
Finansal yükümlülükler:				
Diğer finansal yükümlülükler	29,525,658	-	-	29,525,658
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – katılımcılara borçlar (Not 18)	1,675,223,200	-	-	1,675,223,200
Toplam finansal yükümlülükler	1,704,748,858	-	-	1,704,748,858

Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

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

Hazine Müsteşarlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla şirket tarafından söz konusu hesaplama yapılmamaktadır. (31 Aralık 2015: 34,056,388 TL).

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

<i>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</i>	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardan ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar (Not 15)	102,585	(223,126)
Borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri	9,952,488	9,927,179
Borçlanma senedi satış gelirleri	86,194	379,982
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı (Not 15)	(28,320)	74,866
Kambiyo karları	1,524,700	8,985,485
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	1,927,092	1,170,339
Türev işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri	78,693	495,402
Yatırım gelirleri	13,643,432	20,810,127
Kambiyo zararları	(2,806,635)	(1,334,848)
Repo işlemlerine ilişkin faiz giderleri	(993,616)	(749,253)
Borçlanma senetleri satış zararları	(2,223)	-
Türev işlemlerine ilişkin faiz giderleri	-	(1,275,391)
Diğer yatırım giderleri	(261,204)	(97,135)
Yatırım giderleri	(4,063,678)	(3,456,627)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	9,579,754	17,353,500

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 Bölüm bilgileri

Bölgelere göre raporlama, Şirket'in faaliyet alanı ve coğrafi bölümlerine göre sunulmaktadır. Şirket'in temel bölüm raporlama 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 2016	Hayat	Emeklilik	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	27,281,409	-	267,741	-	27,549,150
Yazılan primlerde reasürör payı	(3,115,473)	-	(57,201)	-	(3,172,674)
Ücret, kesinti ve komisyon gelirleri (Not 32)	1,037,191	-	20,228	-	1,057,419
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	101,898	-	(20,784)	-	81,114
Brüt ödenen tazminatlar	(24,787,366)	-	(236,019)	-	(25,023,385)
Ödenen tazminatlardaki reasürör payı	435,045	-	-	-	435,045
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklardaki değişim	4,814,754	-	(30,979)	-	4,783,775
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklar reasürör payındaki değişim	454,357	-	-	-	454,357
Fon yönetim geliri	-	6,874,289	-	-	6,874,289
Yönetim gider kesintisi	-	772,539	-	-	772,539
Giriş aidatı geliri	-	1,212,514	-	-	1,212,514
Fon işletim giderleri	-	(341,499)	-	-	(341,499)
Komisyon giderleri (Not 32)	(8,595,090)	(4,946,012)	(40,417)	-	(13,581,519)
Yatırım gelirleri	9,705,621	(175)	14,134	3,937,920	13,657,500
Yatırım giderleri	(1,931,538)	-	-	(3,877,586)	(5,809,124)
Faaliyet giderleri	(3,191,773)	(4,669,010)	(263,399)	-	(8,124,182)
Diğer gelir/(giderler)	683,095	(184,077)	-	(795,745)	(296,727)
Vergi öncesi kar	2,892,130	(1,281,431)	(346,696)	(735,411)	528,592
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	-	-
Dönem net karı veya (zararı)	2,892,130	(1,281,431)	(346,696)	(735,411)	528,592

Diğer bölüm kalemleri:

Amortisman giderleri (*)				(283,782)	(283,782)
Tükenme payları (*)				(1,447,531)	(1,447,531)

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 Bölüm bilgileri (devamı)

Faaliyet alanı bölümleri (devamı)

31 Mart 2015	Hayat	Emeklilik	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	27,797,582	-	222,815	-	28,020,397
Yazılan primlerde reasürör payı	(1,900,026)	-	(53,750)	-	(1,953,776)
Ücret, kesinti ve komisyon gelirleri (Not 32)	552,136	-	17,459	-	569,595
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	(222,427)	-	(14,552)	-	(236,979)
Brüt ödenen tazminatlar	(27,829,153)	-	(4,373)	-	(27,833,526)
Ödenen tazminatlardaki reasürör payı	255,992	-	-	-	255,992
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklardaki değişim	663,463	-	(40,283)	-	623,180
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklar reasürör payındaki değişim	221,834	-	-	-	221,834
Fon yönetim geliri	-	5,504,545	-	-	5,504,545
Yönetim gider kesintisi	-	1,172,475	-	-	1,172,475
Giriş aidatı geliri	-	1,813,421	-	-	1,813,421
Fon işletim giderleri	-	(274,630)	-	-	(274,630)
Komisyon giderleri (Not 32)	(8,797,363)	(5,959,374)	(24,816)	-	(14,781,553)
Yatırım gelirleri	15,764,260	(37)	64,222	5,173,036	21,001,481
Yatırım giderleri	(576,026)	-	-	(4,667,007)	(5,243,033)
Faaliyet giderleri	(2,910,641)	(4,150,637)	(20,524)	-	(7,081,802)
Diğer gelir/(giderler)	623,423	(126,295)	-	(522,326)	(25,198)
Vergi öncesi kar	3,643,054	(2,020,532)	146,198	(16,297)	1,752,423
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	-	-
Dönem net karı veya (zararı)	3,643,054	(2,020,532)	146,198	(16,297)	1,752,423
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri (*)	-	-	-	(88,905)	(88,905)
Tükenme payları (*)	-	-	-	(1,506,110)	(1,506,110)

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 31 Mart 2016 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	3,062,136	-	(1,322)	3,060,814
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,209,789	-	-	1,209,789
Özel maliyetler	3,276,519	-	-	3,276,519
	7,548,444	-	(1,322)	7,547,122
Birikmiş amortismanlar:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,390,600	119,297	(294)	1,509,603
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,209,129	660	-	1,209,789
Özel maliyetler	218,435	163,825	-	382,260
	2,818,164	283,782	(294)	3,101,652
Net defter değeri	4,730,280			4,445,470

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

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,650,396	1,525,131	(113,391)	3,062,136
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,270,023	-	(60,234)	1,209,789
Özel maliyetler	-	3,276,519	-	3,276,519
	2,920,419	4,801,650	(173,625)	7,548,444
Birikmiş amortismanlar:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,239,697	244,658	(93,755)	1,390,600
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,266,725	2,638	(60,234)	1,209,129
Özel maliyetler	-	218,435	-	218,435
	2,506,422	465,731	(153,989)	2,818,164
Net defter değeri	413,997			4,730,280

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

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

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yoktur.

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak - 31 Mart 2016 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Maliyet:				
Münhasır bankasürans sözleşmesi (*)	54,000,000	-	-	54,000,000
Haklar	4,547,103	-	-	4,547,103
	58,547,103	-	-	58,547,103
Birikmiş tükenme payları:				
Münhasır bankasürans sözleşmesi (*)	13,050,000	1,350,000	-	14,400,000
Haklar	3,750,135	97,530	-	3,847,665
	16,800,135	1,447,530	-	18,247,665
Net defter değeri	41,746,968			40,299,438

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

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

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet:				
Münhasır bankasürans sözleşmesi (*)	54,000,000	-	-	54,000,000
Haklar	3,993,316	553,787	-	4,547,103
	57,993,316	553,787	-	58,547,103
Birikmiş tükenme payları:				
Münhasır bankasürans sözleşmesi (*)	7,650,000	5,400,000	-	13,050,000
Haklar	3,350,604	399,531	-	3,750,135
	11,000,604	5,799,531	-	16,800,135
Net defter değeri	46,992,712		-	41,746,968

9 İştiraklerdeki yatırımlar

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı %	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı %
Magdeburger Sigorta AŞ	964,398	20.00%	964,398	%20.00
Emeklilik Gözetim Merkezi AŞ	263,222	5.26%	263,222	%5.26
İştirakler	1,227,620		1,227,620	

Adı	Aktif Toplamı	Özkaynak Toplamı	Geçmiş	Dönem Net Kar/(Zararı)	Bağımsız Denetim	Dönemi
			Yıllar Kar/(Zararı)			
Magdeburger Sigorta AŞ	6,782,517	6,248,161	-	238,865	Geçmedi	31.Mar.16
Emeklilik Gözetim Merkezi AŞ	9,726,035	7,187,615	-	382,807	Geçmedi	31.Mar.16

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10 Reasürans varlıkları/borçları

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

Reasürans varlıkları	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Hayat matematik karşılıklarında reasürör payı (Not 17)	10,258,191	9,994,971
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 4.2), (Not 17)	1,693,969	1,502,832
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	1,045,653	1,000,670
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	2,696,212	2,352,331
Toplam	15,694,025	14,850,804

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	4,745,730	3,237,299
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	294,740	287,913
Toplam	5,040,470	3,525,212

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

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(3,172,674)	(1,953,776)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(1,000,670)	(701,287)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	1,045,653	801,962
Kazanılan primlerde reasürör payı (Not 17)	(3,127,691)	(1,853,101)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	435,045	255,992
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(1,502,832)	(977,864)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	1,693,969	1,228,992
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	626,182	507,120
Hayat matematik karşılığı reasürör payında değişim	263,220	(29,294)
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri	1,064,246	596,947
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	287,913	229,757
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(294,740)	(257,110)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32)	1,057,419	569,594
Toplam, net	(1,180,870)	(805,681)

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	58,878,864	64,407,122
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	378,336,014	372,276,853
Toplam	437,214,878	436,683,975

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

	31 Mart 2016			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TL	57,300,000	55,889,354	57,888,793	57,888,793
Özel Sektör Tahvili – TL	1,000,000	1,000,000	990,071	990,071
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar		56,889,354	58,878,864	58,878,864
	31 Aralık 2015			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TL	61,400,000	60,495,328	62,412,599	62,412,599
Özel Sektör Tahvili – TL	2,000,000	1,918,930	1,994,523	1,994,523
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar		62,414,258	64,407,122	64,407,122

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

	31 Mart 2016			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TP	269,714,867	255,974,597	255,800,757	255,800,757
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	38,692,028	21,332,697	46,107,545	46,107,545
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		277,307,294	301,908,302	301,908,302
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TP	60,000,000	58,413,000	62,983,643	60,412,854
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	60,000,000	58,413,000	62,983,643	60,412,854
Banka mevduatları	16,013,925	16,013,925	16,014,858	16,014,858
Kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		16,013,925	16,014,858	16,014,858
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		351,734,219	380,906,803	378,336,014

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

	31 Aralık 2015			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TP	267,714,867	253,554,041	247,982,512	247,982,512
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	39,810,543	21,506,981	46,638,708	46,638,708
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		275,061,022	294,621,220	294,621,220
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TP	60,000,000	58,413,000	62,867,519	61,957,640
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık olarak sınıflandırılmış riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		58,413,000	62,867,519	61,957,640
Banka mevduatları	15,661,523	15,661,523	15,697,993	15,697,993
Kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılmış riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		15,661,523	15,697,993	15,697,993
Toplam riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		349,135,545	373,186,732	372,276,853

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

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları bulunmamaktadır.

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

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

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

Yıl	Değer artışında / (azalışında) değişim	Toplam değer artışı / (azalışı)
31 Mart 2016	1,234,807	242,443
31 Aralık 2015	(3,279,430)	(992,364)
31 Aralık 2014	2,792,779	2,287,066

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar	27,792,210	27,071,813	27,911,997	27,911,997
Toplam		27,071,813	27,911,997	27,911,997

	31 Aralık 2015			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar	30,699,825	30,095,623	30,815,357	30,815,357
Toplam		30,095,623	30,815,357	30,815,357

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

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

	31 Mart 2016			
	Şirket portföyü		RHPSFY	
	Satılmaya hazır FV	Satılmaya hazır FV	Vadeye kadar elde tut, FV	Toplam
Dönem başındaki değer	64,407,122	294,621,222	61,957,638	420,985,982
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	-	(1,051,813)	-	(1,051,813)
Dönem içindeki alımlar	23,595,919	5,162,596	-	28,758,515
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(29,523,342)	(2,985,229)	-	(32,508,571)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim (Not 4.2)	386,998	11,744,126	-	12,131,124
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	12,167	(5,582,600)	(1,544,784)	(7,115,217)
Dönem sonundaki değer	58,878,864	301,908,302	60,412,854	421,200,020

	31 Aralık 2015			
	Şirket portföyü		RHPSFY	
	Satılmaya hazır FV	Satılmaya hazır FV	Vadeye kadar elde tut, FV	Toplam
Dönem başındaki değer	55,700,112	348,800,118	61,782,818	466,283,048
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	-	13,340,575	-	13,340,575
Dönem içindeki alımlar	57,939,270	122,608,651	-	180,547,921
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(49,895,446)	(160,320,093)	-	(210,215,539)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim (Not 4.2, 15)	(263,292)	(27,482,426)	-	(27,745,718)
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	926,478	(2,325,605)	174,822	(1,224,305)
Dönem sonundaki değer	64,407,122	294,621,220	61,957,640	420,985,982

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

	31 Mart 2016			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – borçlanma senetleri (Not 17)	374,894,541	359,073,163	364,763,139	364,763,139
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 17)	20,700,000	21,055,860	21,057,395	21,057,395
Bankalar Mevduatı (Not 17)	45,544,347	44,992,400	45,208,901	45,208,901
Bankalar Mevduatı - RHPSFY (Not 17)	13,684,776	13,634,749	13,655,432	13,655,432
Toplam		438,756,172	444,684,867	444,684,867

	31 Aralık 2015			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – borçlanma senetleri (Not 17)	373,194,401	357,467,090	357,621,554	357,621,554
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 17)	26,500,000	26,802,655	27,373,400	27,373,400
Bankalar Mevduatı (Not 17)	45,856,710	44,715,200	45,322,655	45,322,655
Bankalar Mevduatı - RHPSFY (Not 17)	14,753,997	14,676,794	14,741,785	14,741,785
Toplam		443,661,739	445,059,394	445,059,394

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12 Kredi ve alacaklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Esas faaliyetlerden alacaklar	1,837,379,992	1,693,016,470
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2), (Not 45)	2,331,726	2,457,123
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not 4.2)	926,487	656,529
Diğer alacaklar (Not 4.2)	22,303	22,303
Toplam	1,840,660,508	1,696,152,425
Kısa vadeli alacaklar	19,701,382	20,929,037
Orta ve uzun vadeli alacaklar	1,820,959,126	1,675,223,388
Toplam	1,840,660,508	1,696,152,425

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sigortalılar ve acentelerden alacaklar	5,102,752	6,582,360
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	2,696,212	2,352,331
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	7,798,964	8,934,691
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	1,824,997,587	1,679,296,527
Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	4,583,441	4,785,252
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar (Not 4.2)	751,410	746,249
Sigortacılık ve emeklilik faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (Not 4.2)	(751,410)	(746,249)
Esas faaliyetlerden alacaklar	1,837,379,992	1,693,016,470

Alacaklar için acentelerden alınmış olan ipotek ve diğer teminatları bulunmamaktadır.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İpotek Senetleri	1,256,530	1,339,530
Teminat mektupları	6,740,907	6,401,350
Hazine Bonosu Devlet Tahvili	510,398	510,873
Diğer	1,322,196	1,173,262
Toplam	9,830,031	9,425,015

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

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 751,410 TL (31 Aralık 2015: 746,249 TL).

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

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

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait türev finansal araçlarından 78,693 TL tutarında net gelir kayıtlara yansıtılmıştır (31 Aralık 2015: 5,155,929 TL net gider).

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Bankalar	47,217,105	46,352,948	46,352,948	59,137,136
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	31,394,550	29,907,991	29,907,991	30,760,188
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	78,611,655	76,260,939	76,260,939	89,897,324
Bloke mevduatlar	(59,229,123)	(60,610,707)	(60,610,707)	(46,016,042)
Bankalar mevduatı reeskontları	(223,641)	(61,804)	(61,803)	(363,560)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	19,158,891	15,588,428	15,588,429	43,517,722

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	7,434,892	6,022,370
- vadesiz	326,550	98,198
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	38,713,679	39,514,370
- vadesiz	741,984	718,010
Bankalar	47,217,105	46,352,948

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine 59,229,123 TL bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 60,610,707 TL) (Not 17).

Vadeli mevduatların tamamı üç aydan kısa vadeli, uygulanan faiz oranları TL mevduatlar için %7.25 – 13.65 (31 Aralık 2015: %12.25-14.10), yabancı para mevduatlar için %1.35 - 3 'dür (31 Aralık 2015: %1.40 -2.95).

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 78,500,000 TL olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 10 Kr nominal değerinde 785,000,000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

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

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %86 pay ile Allianz Europe B.V.'dir. Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %11 pay ile Tokio Marine and Nichido Fire Insurance Co. Ltd.'dir.

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye (devamı)

Finansal varlıkların değerlemesi

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

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Dönem başındaki değerlendirme farkları	(992,364)	2,287,066
Dönem içindeki değişimler:		
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki kur değişiminin etkileri	(4,139)	46,234
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 4.2), (Not 11)	11,744,126	(6,793,543)
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin payındaki değişim	(10,619,917)	6,149,825
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 4.2), (Not 11)	386,998	(112,213)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	(302,242)	151,184
Dönem içindeki satış veya itfalar:		
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardan ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar (Not 4.2)	(102,585)	223,126
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin payından ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar	111,740	(255,863)
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı	28,320	(74,866)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	(7,494)	21,521
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	242,443	1,642,471

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, “finansal varlıkların değerlendirilmesi” hesabında muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim haricinde özsermaye içinde gösterilen diğer yedekler bulunmamaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişim farklarına ve ilgili vergi etkilerine ilişkin hareket tablosu yukarıda 15 – Özsermaye notunda verilmiştir.

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	8,591,483	8,627,614
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(1,045,653)	(1,000,670)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	7,545,830	7,626,944
Brüt hayat matematik karşılıkları	401,537,543	407,197,732
Hayat matematik karşılıklarında reasürör payı (Not 10)	(10,258,191)	(9,994,971)
Hayat matematik karşılığı, net	391,279,352	397,202,761
Brüt muallak tazminat karşılığı	23,340,766	22,570,192
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2), (Not 10)	(1,693,969)	(1,502,832)
Muallak tazminat karşılığı, net	21,646,797	21,067,360
İkramiye ve indirimler karşılığı, net	171,296	171,494
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)	3,434,319	(7,158,577)
Dengeleme karşılığı	1,783,678	1,677,640
Diğer teknik karşılıklar	5,217,997	(5,480,937)
Toplam teknik karşılıklar, net	425,861,272	420,587,622
Kısa vadeli	105,616,138	112,704,894
Orta ve uzun vadeli	320,245,134	307,882,728
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	425,861,272	420,587,622

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

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Mart 2016		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	8,627,614	(1,000,670)	7,626,944
Dönem içerisinde yazılan primler	27,549,150	(3,172,674)	24,376,476
Dönem içerisinde kazanılan primler	(27,585,281)	3,127,691	(24,457,590)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	8,591,483	(1,045,653)	7,545,830
Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2015		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	10,016,329	(701,287)	9,315,042
Dönem içerisinde yazılan primler	115,503,913	(10,114,255)	105,389,658
Dönem içerisinde kazanılan primler	(116,892,628)	9,814,872	(107,077,756)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	8,627,614	(1,000,670)	7,626,944

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Muallak tazminat karşılığı	31 Mart 2016		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	22,570,192	(1,502,832)	21,067,360
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	25,793,959	(626,182)	25,167,777
Dönem içinde ödenen hasarlar	(25,023,385)	435,045	(24,588,340)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	23,340,766	(1,693,969)	21,646,797

Muallak tazminat karşılığı	31 Aralık 2015		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	20,340,067	(977,864)	19,362,203
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	110,941,299	(1,961,364)	108,979,935
Dönem içinde ödenen hasarlar	(108,711,174)	1,436,396	(107,274,778)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	22,570,192	(1,502,832)	21,067,360

Hasarların gelişimi tablosu

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

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

31 Mart 2016								
Hasar yılı	2011 öncesi	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Toplam
Hasar yılı	21,458,464	2,602,083	3,284,360	7,423,152	8,085,774	6,927,118	2,128,112	2,128,112
1 yıl sonra	17,197,286	3,230,806	4,471,556	8,469,632	8,927,025	8,497,693	-	8,497,693
2 yıl sonra	18,492,672	3,240,791	4,276,879	8,561,848	8,734,482	-	-	8,734,482
3 yıl sonra	18,419,590	3,100,629	4,637,698	8,429,112	-	-	-	8,429,112
4 yıl sonra	18,533,325	3,136,181	4,152,220	-	-	-	-	4,152,220
5 yıl sonra	19,086,525	3,152,373	-	-	-	-	-	22,238,898
Hasarların cari toplamı	19,086,525	3,152,373	4,152,220	8,429,112	8,734,482	8,497,693	2,128,112	54,180,517
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	19,064,572	3,055,040	3,966,638	7,854,293	7,592,989	6,803,216	464,771	48,801,519
Finansal tablolardaki toplam karşılık	21,953	97,333	185,582	574,819	1,141,493	1,694,477	1,663,341	5,378,998
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı (*)								5,378,998

31 Mart 2016								
Hasar yılı	2011 öncesi	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Toplam
Hasar yılı	11,421,812	2,099,572	2,639,461	6,209,065	6,352,559	5,352,873	1,628,369	1,628,369
1 yıl sonra	9,284,825	2,466,651	3,357,252	6,200,166	6,988,292	6,503,846	-	6,503,846
2 yıl sonra	9,302,608	2,475,018	3,144,383	6,270,956	6,761,119	-	-	6,761,119
3 yıl sonra	9,262,469	2,358,442	3,333,300	6,227,369	-	-	-	6,227,369
4 yıl sonra	9,373,722	2,391,844	3,059,218	-	-	-	-	3,059,218
5 yıl sonra	9,944,269	2,407,446	-	-	-	-	-	12,351,715
Hasarların cari toplamı	9,944,269	2,407,446	3,059,218	6,227,369	6,761,119	6,503,846	1,628,369	36,531,636
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	9,941,074	2,347,642	2,958,695	5,715,384	5,875,885	5,377,529	393,443	32,609,652
Finansal tablolardaki toplam karşılık	3,195	59,804	100,523	511,985	885,234	1,126,317	1,234,926	3,921,984
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı (*)								3,921,984

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

31 Aralık 2015								
Hasar yılı	2010 öncesi	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Toplam
Hasar yılı	19,043,899	1,733,746	2,602,083	3,284,360	7,423,152	8,085,774	6,927,118	6,927,118
1 yıl sonra	15,406,918	1,886,036	3,230,806	4,471,556	8,469,632	8,927,025	-	8,927,025
2 yıl sonra	15,311,250	3,136,820	3,240,791	4,276,879	8,561,848	-	-	8,561,848
3 yıl sonra	15,355,852	3,082,881	3,100,629	4,637,698	-	-	-	4,637,698
4 yıl sonra	15,336,709	3,187,356	3,136,181	-	-	-	-	3,136,181
5 yıl sonra	15,345,969	3,178,765	-	-	-	-	-	18,524,734
Hasarların cari toplamı	15,345,969	3,178,765	3,136,181	4,637,698	8,561,848	8,927,025	6,927,118	50,714,604
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	15,807,330	3,098,270	3,040,289	3,944,007	7,841,811	7,560,288	5,038,100	46,330,095
Finansal tablolardaki toplam karşılık	(461,361)	80,495	95,892	693,691	720,037	1,366,737	1,889,018	4,384,509
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı (*)								4,384,509

31 Aralık 2015								
Hasar yılı	2010 öncesi	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Toplam
Hasar yılı	9,723,423	1,134,807	2,099,572	2,639,461	6,209,065	6,352,559	5,352,873	5,352,873
1 yıl sonra	8,066,903	1,254,532	2,466,651	3,357,252	6,200,166	6,988,292	-	6,988,292
2 yıl sonra	8,030,293	1,242,561	2,475,018	3,144,383	6,270,956	-	-	6,270,956
3 yıl sonra	8,060,047	1,209,278	2,358,442	3,333,300	-	-	-	3,333,300
4 yıl sonra	8,053,191	1,313,404	2,391,844	-	-	-	-	2,391,844
5 yıl sonra	8,060,318	1,321,010	-	-	-	-	-	9,381,328
Hasarların cari toplamı	8,060,318	1,321,010	2,391,844	3,333,300	6,270,956	6,988,292	5,352,873	33,718,593
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	8,532,353	1,249,748	2,332,891	2,936,063	5,702,902	5,843,185	3,976,127	30,573,269
Finansal tablolardaki toplam karşılık	(472,035)	71,262	58,953	397,237	568,054	1,145,107	1,376,746	3,145,324
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı (*)								3,145,324

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

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
<i>Hayat:</i>				
Bankalar mevduatı (Not 11)	-	13,634,749	-	14,676,794
Bankalar mevduatı (Not 14)	-	44,992,400	-	44,715,200
Finansal varlıklar(*) (Not 11)	-	384,608,164	-	382,121,162
Toplam	421,524,596	443,235,313	425,846,087	441,513,156
<i>Hayat dışı:</i>				
Bankalar mevduatı (Not 14)	-	500,000	-	500,000
Finansal varlıklar(*) (Not 11)	-	-	-	-
Toplam	182,864	500,000	178,382	500,000
Toplam	421,707,460	443,735,313	426,024,469	442,013,156

(*) "Sigorta ve Resürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların değerlemesini düzenleyen 6 ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla açıklanan günlük fiyatları ile değerlendirilerek gösterilmiştir.

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

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

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Sigortalı sayısı	Brüt Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Brüt Matematik karşılıklar
Dönem içinde giren	33,328	17,899,252	182,205	92,579,092
Dönem içinde ayrılan	32,097	23,559,441	203,531	100,195,060
Mevcut	460,218	401,537,543	458,987	407,197,732

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

	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	29.673	13.358.725	8.370.260	116,788	59,227,100	42,317,926
Grup	3.655	167.124	147.898	65,417	1,639,379	1,248,292
Toplam	33.328	13.525.849	8.518.158	182,205	60,866,479	43,566,218

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	31 Mart 2016				31 Aralık 2015			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Brüt Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Brüt Matematik karşılık
Bireysel	31,539	204,547	181,250	23,003,328	171,820	774,351	711,066	96,927,154
Grup	558	5,870	5,028	556,113	31,711	30,542	25,244	3,267,906
Toplam	32,097	210,417	186,278	23,559,441	203,531	804,893	736,310	100,195,060

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı brüt hayat matematik karşılıkları	407.197.732	414,813,700
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	13.111.208	57,312,727
Gider kesintileri	(713.628)	(3,178,026)
Risk primleri	(1.589.454)	(6,089,777)
Komisyon kesintileri	(435.339)	(1,992,486)
Dönem içinde çıkışlar	(23.559.441)	(100,195,060)
Yatırım gelirleri	7.009.051	43,628,319
İkraz gelirleri	301.151	(549,918)
Risk poliçelerinden kaynaklanan artışlar	603.392	4,062,707
Diğer	(387.129)	(614,454)
Dönem sonu brüt hayat matematik karşılıkları	401.537.543	407,197,732

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları:	% 6.66	% 3.98
Avro:	% 7.33	% 6.70
TL:	% 9.22	% 9.26

Ertelemiş üretim komisyonları

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısımları ile yıllık sigorta sözleşmeleri ile yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinde gider ertelemelerini "ertelenmiş üretim giderleri" hesabı içerisinde aktifleştirmektedir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş diğer üretim giderleri sırasıyla, 2,602,536 TL ve 799,128 TL (31 Aralık 2015: 2,594,426 TL ve 830,499 TL) tutarındadır.

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	2,594,426	3,047,648
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	8,643,617	36,978,760
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	(8,635,507)	(37,431,982)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	2,602,536	2,594,426

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Bireysel emeklilik

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Saklayıcı şirketten alacaklar	1,820,958,938	1,675,223,200
Fonlardan fon işletim gideri kesintisi alacakları	2,316,558	2,171,855
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	1,722,091	1,901,472
Emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansı tahsisi	-	-
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, net (Not 12)	1,824,997,587	1,679,296,527

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Katılımcılara borçlar	1,820,958,938	1,675,223,200
Katılımcılar geçici hesabı	28,343,447	24,771,030
Araçlara borçlar	826,979	2,600,589
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	1,850,129,364	1,702,594,819

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

	31 Mart 2016 Birim fiyatları	31 Aralık 2015 Birim fiyatları
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	0.050175	0.047997
Para Piyasası Likit-Kamu EYF	0.037742	0.036883
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	0.063673	0.054845
Büyüme Amaçlı Esnek EYF	0.053204	0.050211
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Bor. EYF	0.030086	0.028709
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	0.047812	0.047781
Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Kamu Bor. Araç.EYF	0.031865	0.031448
Gelir Amaçlı Esnek EYF	0.027419	0.027872
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	0.021851	0.020409
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borç Arç. EYF	0.031132	0.031094
Para Piyasası Emanet Likit-Kamu EYF	0.030682	0.030025
Allianz Hayat Ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.011892	0.011245
Allianz Hayat Ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0.012197	0.011065
Allianz Hayat Ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.011442	0.010862
Allianz Hayat Ve Emeklilik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.011069	0.010394

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	31 Mart 2016			
	Dolaşımdaki katılım belgeleri		Portföydeki katılım belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	11,832,955,527	593,722,989	88,167,044,473	4,423,814,579
Para Piyasası Likit-Kamu EYF	6,806,538,207	256,890,918	11,193,461,793	422,461,256
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	3,033,818,354	193,171,604	5,966,181,646	379,883,283
Büyüme Amaçlı Esnek EYF	3,376,788,607	179,659,538	6,623,211,393	352,383,058
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Bor. EYF	1,410,524,727	42,436,701	18,589,475,273	559,278,393
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	3,578,932,426	171,114,381	15,421,067,574	737,305,465
Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Kamu Bor. Araç. EYF	1,653,127,592	52,676,993	8,346,872,408	265,973,505
Gelir Amaçlı Esnek EYF	2,095,558,164	57,458,681	7,904,441,836	216,734,048
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	222,105,824	4,853,299	9,777,894,176	213,659,605
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borç Arç. EYF	225,918,537	7,033,251	9,774,081,463	304,284,771
Para Piyasası Emanet Likit-Kamu EYF	159,093,459	4,881,274	5,840,906,541	179,209,524
Allianz Hayat Ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	15,246,103,235	181,304,594	83,753,896,765	995,989,995
Allianz Hayat Ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu	3,731,720,197	45,515,317	6,268,279,803	76,453,412
Allianz Hayat Ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	1,899,329,668	21,732,184	7,100,670,332	81,246,072
Allianz Hayat Ve Emeklilik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	768,570,715	8,507,214	99,231,429,285	1,098,380,321
Toplam		1,820,958,938		10,307,057,287

	31 Aralık 2015			
	Dolaşımdaki katılım belgeleri		Portföydeki katılım belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	11,970,327,974	574,542,450	88,029,672,026	4,225,179,421
Para Piyasası Likit-Kamu EYF	6,291,789,351	232,057,804	11,708,210,649	431,829,722
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	3,041,237,137	166,796,547	5,958,762,863	326,808,147
Büyüme Amaçlı Esnek EYF	3,317,629,114	166,580,543	6,682,370,886	335,526,646
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Bor. EYF	1,438,132,584	41,287,744	18,561,867,416	532,897,762
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	3,236,629,530	154,648,983	15,763,370,470	753,187,595
Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Kamu Bor. Araç. EYF	1,492,016,780	46,920,722	8,507,983,220	267,557,794
Gelir Amaçlı Esnek EYF	2,046,004,443	57,026,867	7,953,995,557	221,696,219
Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	238,152,709	4,860,418	9,761,847,291	199,227,884
Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borç Arç. EYF	215,646,028	6,705,195	9,784,353,972	304,230,047
Para Piyasası Emanet Likit-Kamu EYF	117,107,635	3,516,212	5,882,892,365	176,636,604
Allianz Hayat Ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	14,436,641,209	162,339,393	84,563,358,791	950,911,237
Allianz Hayat Ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu	2,991,812,867	33,105,093	7,008,187,133	77,547,193
Allianz Hayat Ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	1,776,701,689	19,298,119	7,223,298,311	78,457,775
Allianz Hayat Ve Emeklilik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	532,698,924	5,537,110	99,467,301,076	1,033,907,472
Toplam		1,675,223,200		9,915,601,518

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	5,491	42,160,807	40,575,871	30,515	198,222,045	190,770,357
Grup	388	285,176	282,853	1,717	3,098,607	3,073,366
Toplam	5,879	42,445,983	40,858,724	32,232	201,320,652	193,843,723

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

	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	200	6,198,319	5,951,337	1,670	40,671,262	39,050,653
Grup	9	117,783	116,824	63	1,287,427	1,276,943
Toplam	209	6,316,102	6,068,161	1,733	41,958,689	40,327,596

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

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

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

	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	311	7,945,341	7,646,655	1,041	32,181,881	30,972,079
Grup	49	1,358,842	1,347,773	303	7,146,955	7,088,736
Toplam	360	9,304,183	8,994,428	1,344	39,328,836	38,060,815

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Esas faaliyetlerden borçlar	1,858,114,102	1,711,925,995
Diğer çeşitli borçlar	7,999,334	8,363,722
İlişkili taraflara borçlar (Not 45)	625,013	3,963,171
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	2,129,987	1,203,515
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	294,740	287,913
Toplam	1,869,163,176	1,725,744,316
Kısa vadeli borçlar	48,204,238	50,521,116
Orta ve uzun vadeli borçlar	1,820,958,938	1,675,223,200
Toplam	1,869,163,176	1,725,744,316

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

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla gelecek aylara ait/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları ertelenmiş komisyon gelirleri ve diğer ertelenmiş gelirlerden oluşmaktadır. Dönem sonu itibarıyla 267,339 TL (31 Aralık 2015: 271,249 TL) hayat branşına, 27,401 TL (31 Aralık 2015: 16,664 TL) ferdi kaza branşına ait kısa vadeli ertelenmiş komisyon geliri bulunmaktadır.

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sigortalılara borçlar	1,216,738	1,183,466
Reasürans şirketlerine borçlar	4,779,148	3,264,264
Araçlara borçlar	458,531	3,509,862
Reasürans şirketlerine borçlar reeskontu	(33,418)	(26,965)
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	6,420,999	7,930,627
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	1,850,129,364	1,702,594,819
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	736,274	590,311
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar	827,465	810,238
Esas faaliyetlerden borçlar	1,858,114,102	1,711,925,995

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	269,958	656,529
Peşin ödenen kurumlar vergiler	269,958	656,529

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20 Finansal borçlar

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla finansal borçlar 26,622,140 TL tutarında repo işlemlerinden sağlanan fonlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 29,525,658 TL'dir).

21 Ertelenmiş vergiler

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
	Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(3,196,266)	(3,198,679)
Önceki yıllar zararının amortize edilemeyecek kısmı	(4,820,000)	(4,820,000)
Reasürans kar komisyon karşılığı	(446,025)	(298,811)
Maliyet giderleri karşılığı	516,622	464,296
Dönem mali zararı	7,709,123	8,309,171
Entegrasyon giderleri karşılığı	47,954	47,954
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	505,120	463,433
Yönetici prim karşılığı	122,331	66,351
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	(66,283)	(91,970)
Dengeleme karşılığı	356,736	335,528
Duran varlık değerlemeleri	-	-
İkramiye ve indirimler karşılığı	34,259	34,299
Hayat ve Bes komisyon karşılıkları	690,642	584,641
Ertelenmiş vergi varlığı	1,454,213	1,896,212

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in ileri taşınabilir mali zararlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
2018'e kadar	(27,036,686)	(30,036,927)
2019'a kadar	(2,992,371)	(2,992,371)
2020'ye kadar	(8,516,508)	(8,516,508)
Toplam	(38,545,566)	(41,545,807)

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 38,545,566 TL (31 Aralık 2015: 41,545,807 TL) tutarında birikmiş vergi zararı mevcuttur. Şirket yönetimi birikmiş vergi zararlarının zaman aşımına uğramasından önce vergilendirilebilir kar elde edilmesinin mümkün olup olmayacağı ile ilgili yaptığı projeksiyonlar çerçevesinde faydalanamayacağını düşündüğü 24,100,000 TL (31 Aralık 2015: 24,100,000 TL) tutarında devreden vergi zararları için karşılık ayırdıktan sonra geri kalan kullanabileceğini muhtemel gördüğü 14,445,565 TL (31 Aralık 2015: 17,445,807 TL) tutarındaki devreden vergi zararları için 2,889,113 TL (31 Aralık 2015: 3,489,161 TL) ertelenmiş vergi varlığını finansal tablolarına yansıtmıştır.

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Yoktur.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Prim giderleri karşılığı	688,930	2,889,264
Komisyon giderleri karşılığı	1,673,881	1,205,605
İzin giderleri karşılığı	665,462	537,026
Diğer giderler karşılığı	1,491,063	1,215,625
İş davaları karşılığı	459,259	286,671
Entegrasyon giderleri karşılığı	-	40,995
Maliyet giderleri karşılığı	4,978,595	6,175,186
Kıdem tazminatı karşılığı	1,758,316	1,678,317
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	6,736,911	7,853,503

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	1,678,317	1,593,854
Faiz maliyeti	42,540	106,643
Hizmet maliyeti	37,459	144,541
Dönem içindeki ödemeler	-	(282,570)
Ödeme/Faydaların kısılması/İşten çıkarma dolayısıyla oluşan kayıp/(kazanç)	-	12,371
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	-	103,478
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	1,758,316	1,678,317

24 Net sigorta prim geliri

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

25 Aidat (ücret) gelirleri

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

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 31 Mart 2016 tarihinde sona eren yıla ait, birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 842,088 TL (31 Aralık 2015: 3,379,484 TL) tutarındadır.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29 Sigorta hak ve talepleri

	31 Mart 2016		31 Mart 2015	
	Hayat	Hayat dışı	Hayat	Hayat dışı
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(24,352,321)	(236,019)	(27,573,161)	(4,373)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(548,458)	(30,979)	(379,609)	(40,283)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	101,898	(20,784)	(222,427)	(14,552)
Dengeleme karşılığında değişim	(106,038)	-	(100,074)	-
Hayat matematik karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	5,923,409	-	1,387,682	-
Toplam gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(18,981,510)	(287,782)	(26,887,589)	(59,208)

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Yoktur.

31 Zaruri diğer giderler

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

32 Gider çeşitleri

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016			
	Hayat	Ferdi Kaza	Emeklilik	Toplam
Üretim komisyonu giderleri (Not 17)	(8,595,090)	(40,417)	(4,946,012)	(13,581,519)
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(1,754,718)	(167,794)	(2,979,082)	(4,901,594)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	1,037,191	20,228	-	1,057,419
İkrazat giderleri	(381,944)	-	-	(381,944)
Yönetim giderleri	(614,753)	(58,785)	(1,043,701)	(1,717,239)
Pazarlama satış giderleri	(293,892)	(28,103)	(498,956)	(820,951)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	(86,744)	(8,295)	(147,271)	(242,310)
Diğer giderler	(42,101)	(422)	-	(42,523)
Ertelenen üretim giderleri	(17,621)	-	-	(17,621)
Toplam	(10,749,672)	(283,588)	(9,615,022)	(20,648,282)

	31 Mart 2015			
	Hayat	Ferdi Kaza	Emeklilik	Toplam
Üretim komisyonu giderleri (Not 17)	(8,797,363)	(24,816)	(5,959,374)	(14,781,553)
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(1,694,046)	(14,640)	(3,010,951)	(4,719,637)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	552,135	17,459	-	569,594
İkrazat giderleri	(564,772)	-	-	(564,772)
Yönetim giderleri	(419,038)	(3,621)	(744,786)	(1,167,445)
Pazarlama satış giderleri	(170,331)	(1,472)	(302,743)	(474,546)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	(51,850)	(448)	(92,157)	(144,455)
Diğer giderler	(30,727)	(343)	-	(31,070)
Ertelenen üretim giderleri	20,124	-	-	20,124
Toplam	(11,155,868)	(27,881)	(10,110,011)	(21,293,760)

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

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

	31 Mart 2016			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	(1,029,446)	(98,440)	(1,747,749)	(2,875,635)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(185,428)	(17,732)	(314,812)	(517,972)
Bonus, prim ve komisyonlar	(121,539)	(11,622)	(206,343)	(339,504)
Yeniden yapılandırma giderleri	(129,330)	(12,367)	(219,571)	(361,268)
Kıdem, ihbar tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(48,897)	(4,676)	(83,016)	(136,589)
Diğer yan haklar	(240,078)	(22,957)	(407,591)	(670,626)
Toplam (Not 32)	(1,754,718)	(167,794)	(2,979,082)	(4,901,594)

	31 Mart 2015			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	(980,545)	(8,474)	(1,742,795)	(2,731,814)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(152,823)	(1,321)	(271,624)	(425,768)
Bonus, prim ve komisyonlar	(232,710)	(2,011)	(413,611)	(648,332)
Kıdem, ihbar tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(72,939)	(630)	(129,639)	(203,208)
Diğer yan haklar	(255,029)	(2,204)	(453,282)	(710,515)
Toplam (Not 32)	(1,694,046)	(14,640)	(3,010,951)	(4,719,637)

34 Finansal maliyetler

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

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Kurumlar vergisi karşılık gideri:		
Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelemiş vergi:		
İndirilebilir/vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi geliri/ (gideri)	133,298	440,892
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi geliri/(gideri)	133,298	440,892

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Mart 2016		31 Mart 2015	
	Vergi öncesi olağan zarar	Vergi oranı (%)	Vergi öncesi olağan zarar	Vergi oranı (%)
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	132,378	20.00	438,663	20.00
Kanunen kabul edilmeyen giderler	920	0.14	2,229	0.10
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri/ (geliri)	133,298	20.14	440,892	20.10

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç

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

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Hesap dönemi itibarıyla kar /(zarar)	528,592	1,752,423
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	785,000,000	785,000,000
Hisse başına kazanç/(kayıp) (TL)	0.0007	0.0022

38 Hisse başı kar payı

30 Mart 2016 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in 2015 yılı faaliyetleri sonucunda oluşan 3,768,411 TL tutarındaki dönem net zararının geçmiş yıllar zararları hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur.

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

42 Riskler

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Şirket aleyhine açılan hasar davaları	871,878	854,774
Şirket aleyhine açılan iş davaları	309,686	209,686
Şirket aleyhine açılan prim iadesi davaları	20,000	20,000
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	173,336	153,336
Toplam	1,374,900	1,237,796

43 Taahhütler

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

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

Avro taahhütler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
1 yıldan az	454,069	605,425
Bir yıldan fazla beş yıldan az	-	-
Beş yıldan fazla	-	-
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	454,069	605,425

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur.

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler

Toplamda Şirket'in ödenmiş sermayesinde %86,0 paya sahip Allianz Europe B,V, ve bunların bağlı olduğu gruplar ve bu grupların iştirak ve bağlı ortaklıkları bu finansal tablolar açısından ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır,

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Allianz Hayat ve Emeklilik Fonları	2,316,558	2,171,855
Allianz Yaşam Emeklilik A.Ş.	-	270,262
Beykoz Gayrimenkul Yatırım İnşaat Turizm San. Tic. A.Ş.	402	1,048
Tokyo Marine Nichido and Fire Insurance Co. Ltd.	13,649	13,840
Magdeburger Sigorta A.Ş.	59	118
Allianz SE	1,058	-
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	2,331,726	2,457,123
Allianz SE	285,496	392,189
Esas faaliyetlerden alacaklar	285,496	392,189
Allianz SE	1,776,714	1,064,432
Esas faaliyetlerden borçlar	1,776,714	1,064,432

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Allianz Sigorta A.Ş.	202,270	3,897,285
Allianz Managed Operations & Services SE	55,573	35,670
Allianz Investment Management SE	99	99
Allianz Yaşam Emeklilik A.Ş.	323,205	-
Allianz SE	-	6,928
Diğer	-	-
Diğer ilişkili taraflara borçlar	581,147	3,939,982

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

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

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

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Allianz SE	-	4,726
Ödenen hasarlar	-	4,726
Allianz SE	1,047,132	524,117
Devredilen primler	1,047,132	524,117
Allianz SE	328,175	144,628
Alınan komisyonlar	328,175	144,628
Allianz SE	12,522	6,070
Prim depo faiz giderleri	12,522	6,070

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Allianz Sigorta A.Ş.	-	172,800
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	-	286,004
Beykoz Gayrimenkul Yatırım İnş.Tur.San.ve Tic.A.Ş.	487,418	654,626
Kira giderleri	487,418	1,113,430

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur.

47 Diğer

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

Yukarıdaki notlarda her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

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

Yoktur.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur.

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

Yoktur.

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıl itibarıyla reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Kıdem tazminatı karşılığı geliri/(gideri)	(79,999)	(62,796)
Diğer karşılık giderleri	(591,699)	(8,775)
Karşılıklar hesabı	(671,698)	(71,571)

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

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar reeskontu geliri/(gideri)	6,452	(285)
Diğer reeskontlar geliri/(gideri)	1,190	420
Reeskont hesabı	7,642	135