

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK 2025-30 HAZİRAN 2025

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

14 Ağustos 2025
İstanbul, Türkiye

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ'NİN
30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL RAPORU

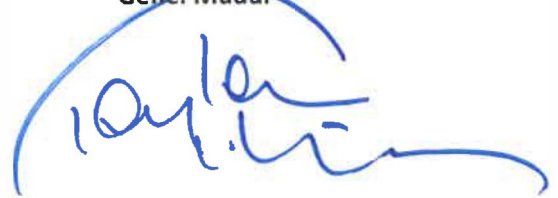
T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte bulunan Muhasebe ilke ve standartlarına göre 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu belirtiriz.

İstanbul, 14 Ağustos 2025

Cansen BAŞARAN-SYMES
Yönetim Kurulu Başkanı



Taylan TÜRKÖLMEZ
Genel Müdür



Ersin PAK
Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı



Güler ARAS
Denetim Kurulu Başkanı



Niyazi Merdim ERGEZEN
Finansal Raporlama ve Teknik Muhasebe
Direktörü

Didem SAYIM
Aktüer

İÇİNDEKİLER	SAYFA
AYRINTILI BİLANÇOLAR.....	1-5
AYRINTILI GELİR TABLOLARI	6-8
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	9
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	10
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	11-83

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		1.153.036.863	626.039.354
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	914.524.388	402.720.548
4- Verilen Çekler Ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Bank Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	238.512.475	223.318.806
6- Diğer Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Yatırımlar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	3.170.287.145	2.705.791.634
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	2.492.552.002	1.901.268.472
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	11	101.380.893	255.406.889
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	176.737.009	145.654.087
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	399.617.241	403.462.186
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	167.657.600	150.598.637
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	107.796.818	98.667.042
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12	(8.406.980)	(8.406.980)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta Ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	2.8 ve 12	25.784.507	20.206.908
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	18	42.483.255	40.131.667
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12	6.174.073	1.399.894
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12	(6.174.073)	(1.399.894)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12 ve 45	2.155.574	4.229.892
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 ve 45	2.155.574	4.229.892
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar	12	1.033.776	43.442.844
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	1.033.776	43.442.844
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	12 ve 17	158.537.443	72.664.302
1- Gelecek Aylara Ait Giderler	17	134.386.679	62.533.615
2- Tahakkuk Etmiş Faiz Ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler Ve Gelir Tahakkukları	12	24.150.764	10.130.687
G- Diğer Cari Varlıklar		16.234.273	131.771
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar	4.2	15.858.027	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları	12	21.179	21.179
5- Personele Verilen Avanslar	12	355.067	110.592
6- Sayım Ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		4.668.942.674	3.602.898.434

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamıyla ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12 ve 18	40.892.697.614	33.465.064.085
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (ikrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (ikrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12 ve 18	40.892.697.614	33.465.064.085
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar		-	-
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	9.985.006	9.080.544
1- Bağlı Menkul Kıymetler	9	9.985.006	9.080.544
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10-(Sabit) Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	44.222.417	43.613.605
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine Ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş Ve Tesisatlar	6	18.892.448	16.297.248
6- Motorlu Taşıtlar	6	37.278.307	32.730.307
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	3.305.666	3.305.666
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	8.077.891	8.652.560
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(23.331.896)	(17.372.176)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar(Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	69.138.878	37.629.684
1- Haklar	8	156.920.152	112.268.902
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma Ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(100.695.125)	(74.639.218)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	8	12.913.851	-
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	12	33.713.816	73.832.684
1- Gelecek Yıllara Ait Giderler		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler Ve Gelir Tahakkukları	12	33.713.816	73.832.684
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	74.928.364	65.194.526
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar		-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlıkları	21	74.928.364	65.194.526
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		41.124.686.094	33.694.415.128
Varlıklar Toplamı		45.793.628.768	37.297.313.562

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	3.744.387	2.146.535
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	6.588.561	5.621.923
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	20	(2.844.174)	(3.475.388)
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	-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	4.2	324.093.665	312.477.028
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	44.389.650	18.893.516
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar	19	44.560.716	35.940.252
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18	235.143.299	257.643.260
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar	19 ve 45	11.201.488	7.469.127
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	45	236.205	287.115
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19 ve 45	10.965.283	7.182.012
D- Diğer Borçlar	19	65.913.569	29.630.846
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	65.913.569	29.630.846
4- Diğer Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	464.415.410	368.973.584
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17	123.574.684	76.207.250
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	17	1.091.003	1.371.029
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	17	186.404.979	189.179.659
4- Muallak Hasar Ve Tazminat Karşılığı - Net	17	97.605.910	72.841.045
5- İkramiye Ve İndirimler Karşılığı - Net	17	55.738.834	29.374.601
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları		87.363.102	41.998.092
1- Ödenecek Vergi Ve Fonlar	19	28.719.069	26.528.172
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	19	3.933.082	2.627.557
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Veya Taksitlendirilmiş Vergi Ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi Ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	70.320.406	67.117.794
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi Ve Diğer Yükümlülükleri (-)	19	(15.609.455)	(54.275.431)
7- Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	119.283.088	135.286.463
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	119.283.088	135.286.463
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Aylara Ait Gelirler		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler Ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım Ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		1.076.014.709	897.981.675

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR**

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
A- Finansal Borçlar	20	3.490.149	5.674.676
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	4.025.658	7.379.409
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	20	(535.509)	(1.704.733)
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	40.892.697.614	33.465.064.085
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18	40.892.697.614	33.465.064.085
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senedi Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar	19	12.051	12.051
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19	12.051	12.051
D- Diğer Borçlar		25.962.427	21.535.832
1- Alınan Depozito Ve Teminatlar	19	25.962.427	21.535.832
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	3.141.342.322	2.408.016.691
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	17	3.118.382.808	2.397.153.344
4- Muallak Hasar Ve Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye Ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	17	22.959.514	10.863.347
F- Diğer Yükümlülükler Ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Veya Taksitlendirilmiş Vergi Ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç Ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	15.082.906	12.621.615
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	15.082.906	12.621.615
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenen Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		44.078.587.469	35.912.924.950

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamıyla ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
A- Ödenmiş Sermaye		78.500.000	78.500.000
1- (Nominal) Sermaye	15 ve 2.13	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	15	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		424.577.261	222.128.451
1- Yasal Yedekler	15	28.492.601	24.001.051
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	338.416.936	147.161.263
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıklar Değerlemesi		57.667.724	50.966.137
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(10.120.289)	(10.120.289)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(10.120.289)	(10.120.289)
F-Dönem Net Karı		145.918.065	195.747.222
1- Dönem Net Karı		145.918.065	195.747.222
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		639.026.590	486.406.937
Özsermaye ve Yükümlülükler Toplamı		45.793.628.768	37.297.313.562

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamıyla ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 VE 2024 DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2024
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		(6.417)	(513.490)	285.944	(74.221)
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		417.468	119.735	(12.169)	(124.428)
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(714.350)	(814.161)	(744.140)	(855.328)
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5 ve 17	393.686	281.358	445.115	312.653
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5,10 ve 17	(1.108.036)	(1.095.519)	(1.189.255)	(1.167.981)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,17 ve 29	851.792	796.169	731.971	730.900
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı		361.874	39.933	102.681	(52.150)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10 ve 17	489.918	756.236	629.290	783.050
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)		-	-	-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		280.026	137.727	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		1.325.148	287.265	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		(1.045.122)	(149.538)	-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri	5	(423.885)	(633.225)	298.113	50.207
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 Sotaj Gelirleri		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(547.478)	106.189	(2.273.332)	(1.003.078)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(278.328)	48.466	(84.620)	25.396
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	-	-	(169.681)	(17.500)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	5 ve 17	-	-	(187.500)	(17.500)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı		-	-	17.819	-
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	(278.328)	48.466	85.061	42.896
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	5 ve 17	(15.468)	(82.634)	180.479	55.312
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	5,10 ve 17	(262.860)	131.100	(95.418)	(12.416)
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	(269.150)	57.723	(2.188.712)	(1.028.474)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
5.1- Matematik Karşılıkları		-	-	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler		-	-	-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler		-	-	-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı		-	-	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)	5	(553.895)	(407.301)	(1.987.388)	(1.077.299)
D- Hayat Teknik Gelir		1.278.450.637	661.121.333	579.864.930	204.565.890
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		932.833.232	506.959.083	359.302.979	144.423.646
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	981.052.458	520.076.928	361.549.867	143.178.918
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5 ve 17	1.022.310.564	549.486.996	387.282.605	159.566.799
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5,10 ve 17	(41.258.106)	(29.410.068)	(25.732.738)	(16.387.881)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,17 ve 29	(48.219.226)	(13.117.845)	(2.246.888)	1.244.728
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(42.111.142)	(12.405.231)	(480.328)	2.195.242
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10 ve 17	(6.108.084)	(712.614)	(1.766.560)	(950.514)
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	341.387.873	151.971.061	211.147.672	53.636.405
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	5	4.229.532	2.191.189	9.414.279	6.505.839
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		4.229.532	2.191.189	9.414.279	6.505.839
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamıyla ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 VE 2024 DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2024
E- Hayat Teknik Gider		(1.262.013.813)	(639.950.559)	(626.857.467)	(215.288.741)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(182.962.255)	(120.681.545)	(93.271.097)	(39.523.696)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	(158.475.717)	(100.295.323)	(95.372.097)	(39.556.176)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	5 ve 17	(160.771.750)	(101.464.511)	(98.935.438)	(39.769.165)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	5,10 ve 17	2.296.033	1.169.188	3.563.341	212.989
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17 ve 29	(24.486.538)	(20.386.222)	2.101.000	32.480
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	5 ve 17	(43.546.093)	(41.208.945)	4.738.358	2.027.095
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	5,10 ve 17	19.059.555	20.822.723	(2.637.358)	(1.994.615)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(26.364.233)	(14.039.673)	(4.270.884)	(2.684.699)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		(26.364.233)	(14.039.673)	(4.270.884)	(2.684.699)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	29	(714.292.130)	(318.651.234)	(412.072.423)	(128.334.569)
3.1- Hayat Matematik Karşılığı	5	(714.292.130)	(318.651.234)	(411.902.970)	(128.263.094)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık		(716.856.279)	(336.946.042)	(528.020.892)	(128.263.094)
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		2.564.149	18.294.808	116.117.922	-
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı	10	-	-	(169.453)	(71.475)
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı	10	-	-	(169.453)	(71.475)
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)	29	(12.096.167)	(7.983.081)	(827.585)	(384.510)
5- Faaliyet Giderleri	5 ve 32	(324.345.994)	(177.485.305)	(113.360.401)	(42.629.334)
6- Yatırım Giderleri	5	(1.953.034)	(1.109.721)	(3.055.077)	(1.731.933)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)	5	16.436.824	21.170.774	(46.992.537)	(10.722.851)
G- Emeklilik Teknik Gelir	5	286.368.773	145.421.581	220.706.706	117.458.406
1- Fon İşletim Gelirleri	5 ve 25	249.439.041	126.366.118	198.146.557	106.275.654
2- Yönetim Gideri Kesintisi	5 ve 25	32.921.488	16.990.928	20.282.330	9.930.995
3- Giriş Aidatı Gelirleri	5	4.008.220	2.064.523	2.277.783	1.251.745
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		24	12	36	12
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler	5	-	-	-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(277.227.261)	(141.072.265)	(206.871.245)	(101.523.742)
1- Fon İşletim Giderleri	5	(14.293.210)	(7.378.836)	(12.646.275)	(6.598.894)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri	32	(242.244.829)	(122.633.431)	(176.854.464)	(85.902.229)
4- Diğer Teknik Giderler	5	(20.689.222)	(11.059.998)	(17.370.506)	(9.022.619)
5- Ceza Ödemeleri		-	-	-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)	5	9.141.512	4.349.316	13.835.461	15.934.664

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamıyla ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 VE 2024 DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2024
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(553.895)	(407.301)	(1.987.388)	(1.077.299)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		16.436.824	21.170.774	(46.992.537)	(10.722.851)
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		9.141.512	4.349.316	13.835.461	15.934.664
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		25.024.441	25.112.789	(35.144.464)	4.134.514
K- Yatırım Gelirleri	5	273.773.417	148.153.292	166.871.970	100.087.293
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		166.729.648	71.469.905	84.605.128	37.731.616
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		67.314	67.314	-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		88.775.212	60.160.642	54.122.673	43.471.406
4- Kambiyo Karları		18.150.837	16.407.525	16.538.489	7.288.238
5- İştiraklerden Gelirler		-	-	-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		50.406	47.906	44.147	34.500
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-	11.561.533	11.561.533
9- Diğer Yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri	5	(78.940.822)	(30.207.336)	(23.199.246)	(11.819.690)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil		-	-	-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	-	-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		(42.458)	-	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri	5	423.885	633.225	(298.113)	(50.207)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar	2.10	(20.380.640)	(329.650)	-	-
6- Kambiyo Zararları		(15.980.064)	(8.640.858)	(9.059.647)	(4.682.423)
7- Amortisman ve İtfâ Payı Giderleri	6 ve 8	(32.784.505)	(16.589.164)	(6.995.480)	(4.029.683)
8- Diğer Yatırım Giderleri		(10.177.040)	(5.280.889)	(6.846.006)	(3.057.377)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar	5	(3.618.565)	1.166.772	14.716.935	12.825.954
1- Karşılıklar Hesabı	47	(15.439.114)	(13.448.962)	(3.912.034)	(1.853.248)
2- Reeskont Hesabı	47	447.093	480.340	387.876	387.876
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	35	12.605.948	15.439.744	17.081.209	11.487.065
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar	47	1.007.221	298.122	393.695	81.385
8- Diğer Gider ve Zararlar	47	(420.630)	(247.001)	(1.097.230)	(44.278)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları	47	274.815	166.654	3.114.407	2.846.768
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları	47	(2.093.898)	(1.522.125)	(1.250.988)	(79.614)
N- Dönem Net Karı veya Zararı		145.918.065	95.557.207	96.735.055	82.262.536
1- Dönem Karı ve Zararı		216.238.471	144.225.517	123.245.195	105.228.071
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(70.320.406)	(48.668.307)	(26.510.140)	(22.965.535)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		145.918.065	95.557.210	96.735.055	82.262.536
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamıyla ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 VE 2024 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 30 Haziran 2024
A-Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		995.427.225	439.188.310
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		284.017.185	212.109.886
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(576.524.845)	(283.683.058)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(57.482.393)	2.434.733
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		645.437.172	370.049.871
8- Faiz ödemeleri		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri	35	(31.467.482)	(6.120.477)
10- Diğer nakit girişleri		321.826.854	110.804.030
11- Diğer nakit çıkışları		(814.601.232)	(54.003.150)
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		121.195.312	420.730.274
B- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1- Maddi varlıkların satışı	6	147.162	158.004
2- Maddi varlıkların iktisabı	6.8	(64.926.454)	(8.874.314)
3- Mali varlık iktisabı	11	(592.821.802)	(114.274.940)
4- Mali varlıkların satışı	11	414.135.085	(794.034.379)
5- Alınan faizler		506.231.801	292.697.723
6- Alınan temettüleri		-	-
7- Diğer nakit girişleri		50.406	11.605.680
8- Diğer nakit çıkışları		(244.684.334)	380.427.819
9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		18.131.864	(232.294.407)
C- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1- Hisse senedi ihracı		-	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri	20	(2.582.959)	(2.352.205)
4- Ödenen temettüleri		-	-
5- Diğer nakit girişleri		-	-
6- Diğer nakit çıkışları		-	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(2.582.959)	(2.352.205)
D- Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		28.414.136	6.199.449
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış/(azalış)		165.158.353	192.283.111
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	371.614.712	25.159.859
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	536.773.065	217.442.970

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamıyla ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Özsermaye Değişim Tablosu – Sınırı Bağımsız Denetimden Geçmiş – 30 Haziran 2024												
	Dipnot	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	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi - 31 Aralık 2023		78.500.000	-	47.534.715	-	-	19.336.610	-	58.688.444	93.288.809	(6.154.047)	291.194.531
II - Muhasebe Politikasındaki Değişiklikler												
III - Yeni Bakiye (I+II) (01/01/2024)		78.500.000	-	47.534.715	-	-	19.336.610	-	58.688.444	93.288.809	(6.154.047)	291.194.531
A - Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 - Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 - İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B - İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C - Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D - Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	(6.995.436)	-	-	-	-	-	-	-	(6.995.436)
E - Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F - Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G - Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H - Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	96.735.055	-	96.735.055
I - Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Zararlarına Transferler		-	-	-	-	-	4.664.441	-	88.624.372	(93.288.809)	-	4
J - Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II - Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Haziran 2024		78.500.000	-	40.539.279	-	-	24.001.051	-	147.312.816	96.735.055	(6.154.047)	380.934.154

Özsermaye Değişim Tablosu – Sınırı Bağımsız Denetimden Geçmiş – 30 Haziran 2025												
	Dipnot	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	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi - 31 Aralık 2024		78.500.000	-	50.966.137	-	-	24.001.051	-	147.312.816	195.747.222	(10.120.289)	486.406.937
II - Muhasebe Politikasındaki Değişiklikler												
III - Yeni Bakiye (I+II) (01/01/2025)		78.500.000	-	50.966.137	-	-	24.001.051	-	147.312.816	195.747.222	(10.120.289)	486.406.937
A - Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 - Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 - İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B - İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C - Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D - Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	6.701.587	-	-	-	-	-	-	-	6.701.587
E - Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F - Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G - Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H - Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	145.918.065	-	145.918.065
I - Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlardan Transferler		-	-	-	-	-	4.491.550	-	191.255.673	(195.747.222)	-	-
J - Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II - Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Haziran 2025		78.500.000	-	57.667.724	-	-	28.492.601	-	338.568.489	145.918.065	(10.120.289)	639.026.590

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. GENEL BİLGİLER

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. (“Şirket”) Şark Hayat Sigorta A.Ş. 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. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın (“Hazine ve Maliye Bakanlığı”) 3 Aralık 2002 tarihli onayıyla emeklilik şirketine dönüşüm izni kabul edilmiştir. Şirket’in Hazine ve Maliye Bakanlığı’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 A.Ş. ve Allianz SE arasında 20 Nisan 2008 tarihinde imzalanan Hisse Alım Sözleşmesi çerçevesinde Koç Holding A.Ş., Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş., Rahmi M. Koç ve Suna Kıraç. Şirket sermayesindeki hisselerinin tamamını, Hazine ve Maliye Bakanlığı 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 A.Ş. olan ticari unvanının Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. 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.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %86 pay ile yerleşik 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 ikametgâhı ve yasal yapısı, şirket olarak oluştuğu 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 faaliyet konusu, bireysel emekliliğe yönelik sözleşmeler, hayat ve ferdi kaza sigortaları yapmak ve bu konularla ilgili branşlarda faaliyet göstermek olarak belirlenmiştir.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Şirket faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu (“Sigortacılık Kanunu”) ve bu kanuna dayanılarak ve 18 Ekim 2019 tarihli Cumhurbaşkanlığı Kararnamesi ile kurulan Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“SEDDK”) tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olup; yukarıda 1.3 no’lu dipnotta bahsedilen sigortacılık branşlarında faaliyetlerini sürdürmektedir. SEDDK’nın kurulması ve sigortacılık sektörüne ilişkin düzenleme faaliyetine başlamasından önceki sigortacılık mevzuatı ise T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı (“Hazine ve Maliye Bakanlığı”) tarafından yayımlanmıştır. Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin sayısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Üst kademe yöneticiler	16	16
Diğer personel	83	68
Toplam	99	84

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 5.398.042 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2024: 3.871.906 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 ve Maliye Bakanlığı 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 ve Maliye Bakanlığı 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 ve Maliye Bakanlığı tarafından önerilen yöntem veya Hazine ve Maliye Bakanlığı’ndan onay alınması şartı ile kendi belirleyecekleri bir yöntem ile teknik bölüm faaliyet giderlerini, sigorta bölümlerine dağıtabilirler. Bu çerçevede Şirket, Hazine ve Maliye Bakanlığı’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.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. GENEL BİLGİLER (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)

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

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 içerdği

Finansal tablolar, sadece Şirket’in finansal bilgilerini içermekte olup, 2.2 - Konsolidasyon notunda daha detaylı anlatıldığı üzere 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

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

Şirket’in Ticaret Unvanı	: Allianz 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

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

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait finansal tablolar 14 Ağustos 2025 tarihinde Şirket yönetimi tarafından onaylanmış ve Genel Müdür Taylan Türkölmez ile Genel Müdür Yardımcısı Ersin Pak, Grup Aktüeri Didem Sayım ve Mali İşler Direktörü Niyazi Merdim Ergezen tarafından imzalanmıştır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

2.1 Hazırlık esasları

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

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

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

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

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

Şirkette önemli değişiklikler, tarife değişiklikleri, strateji değişiklikleri

Şirket, müşteri odaklı hizmet stratejisi kapsamında müşterilerinin ihtiyaçlarına yönelik çözümler üretmeyi amaçlamakta ve gerekli aksiyonların zamanında alınmasını sağlamaktadır.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Enflasyon muhasebesi

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

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

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

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 ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen alım-satım amaçlı finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar 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 Not 3 - Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri notunda verilmiştir.

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

Bir faaliyet bölümü, Şirket’in faaliyet gösterdiği iş alanlarının, diğer faaliyet bölümleri ile yapılan işlemlerden doğan hasılat ve harcamalar dâhil, hasılat elde eden ve harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır. Şirket’in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamış, faaliyet alanı bölümlerine göre raporlama 5 no’lu 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 finansal tablolarda kambiyo karları ve kambiyo zararları hesaplarına yansıtılmaktadır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.4 Yabancı para karşılıkları (Devamı)

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

2.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyetlerinden varsa kur farkı 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)	3-15	6-33
Finansal kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar	3-5	20-33

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler. Şirket’in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar için kayıtlarında yer alan değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

Kullanım Hakkı Varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutarı, ve
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar (Devamı)

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket’e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirilmesine tabidir.

Kira Yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bilanço tarihindeki değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket’in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Türk Lirası kiralamaları için kullandığı alternatif borçlanma oranları yıllık %49’dur (31 Aralık 2024: yıllık %49’dur).

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 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 (3-15 yıl) göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak maliyet değerleri üzerinden ayırmaktadır.

2.8 Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar; vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak üç grupta sınıflandırılır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

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.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan, ilk muhasebeleştirme sırasında makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılmayan ve kayıtlarda satılmaya hazır olarak gösterilmeyen finansal varlıklardır. Söz konusu varlıklar, ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınır ve bu değer, makul değer olarak kabul edilir.

Edinilen vadeye kadar elde tutulacak varlıkların makul değeri, bunların edinilmesine esas işlem fiyatı veya benzeri finansal araçların piyasa fiyatları esas alınarak belirlenir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıklarla ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar altında sınıflandırdığı borçlanmayı temsil eden menkul kıymetlerde tahsilat riski doğmaması koşuluyla, kısa vadeli piyasa dalgalanmalarına istinaden değer düşüklüğü ayırmaz. Tahsilat riski doğması durumunda söz konusu değer düşüklüğünün tutarı, finansal varlığın kayıtlı değeri ile varsa finansal varlıktan hala tahsilatı beklenen nakit akımlarının, orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilerek bulunan değeri arasındaki farktır (Not 11).

Satılmaya hazır finansal varlıklar; kredi ve alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar 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.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

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

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

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

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

İkrazlar, Şirket’in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre bu süre 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 dâhilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri ödünç para tutarlarını ifade etmektedir. Şirket’in, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sigortalılara kullandırdığı kredilerin toplam tutarı 25.784.509 TL’dir. (31 Aralık 2024: 20.206.908 TL) (Not 12).

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; vadeye kadar elde tutulacak, alım-satım amaçlı ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılabilmekte ve yukarıdaki esaslar dâhilinde değerlemeye tabi tutulmaktadır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

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 - Hayat Matematik Karşılıklar hesabında muhasebeleştirilmektedir. 30 Haziran 2025 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 2.510.418 TL kayıp (31 Aralık 2024: 6.673.072 TL kayıp) (Not 17) hayat matematik karşılıklar hesabında içerisinde satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı olarak gösterilmiştir.

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

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

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

Katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacaklar, saklayıcı şirketten alacaklar kalemi altında sınıflandırılmaktadır. Bu tutar aynı zamanda bireysel emeklilik sistemi borçları kalemi altında satış 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.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

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

Değer düşüklüğü kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay eğer değer düşüklüğünün geri çevrilmesini nesnel olarak sağlıyorsa değer düşüklüğü geri çevrilir. İtfâ edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerindeki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi gelir tablosundan yapılır. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarından oluşan finansal varlıklardaki değer düşüklüğü sonrasında oluşan değer artışları 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 Not 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.

1 Ocak – 30 Haziran 2025 tarihinde sonra eren hesap döneminde yapılan türev işlemlerinden kayıtlara yansıtılan yatırım gideri 20.380.640 TL’dir (1 Ocak – 31 Aralık 2024: 8.521.208 TL’dir).

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

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

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

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan “nakit ve nakit benzerleri”; Şirket’in serbest kullanımında olan veya bloke olarak tutulmayan kasa, alınan çekler, diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar ve vadesiz banka mevduatları ile orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardaki vadeli mevduata yapılan yatırımlar olarak tanımlanmaktadır (Not 14).

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.13 Sermaye

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hâkimiyeti 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.

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

Adı	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Allianz Europe B.V.	67.509.999	86,00	67.509.999	86,00
Tokio Marine and Nichido Fire Insurance Co. Ltd.	8.635.000	11,00	8.635.000	11,00
Diğer	2.355.001	3,00	2.355.001	3,00
Ödenmiş Sermaye	78.500.000	100,00	78.500.000	100,00

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.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma (Devamı)

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 iştiraa ve ikraz hakkı ile poliçenin tenzil değeri yoktur. Grup ve ferdi sözleşme düzenlenebilir. Sigorta primi yaş, cinsiyet ve sağlık risk değerlendirmesine bağli olarak değışir.

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 iştiraa ve tenzil değeri vardır. İkraz uygulaması yapılmamaktadır. Sigorta primi yaş, cinsiyet ve sağlık risk değerlendirmesine bağli olarak değışir.

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. Kredili Koruma Sigortaları birikim içermeyen risk ürünleri olup, sadece vefat teminatlı (kredi hayat) veya vefat teminatının yanı sıra maluliyet istem dışı işsizlik, geçici iş göremezlik ve gündelik hastane tazminatı ek teminatları ile (kredi ödeme güvencesi) satılmaktadır. 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 arasındır. Bir yıldan uzun süreli poliçelerde sigorta başlangıç tarihinden itibaren en az bir ay geçmesi şartıyla iştiraa 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 iştiraa işlemi yapılabilir.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma (Devamı)

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 işgörmelik 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.

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 iştirâ, 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 iştirâ hakkı verilmektedir. Bu sigorta ferdi olarak satılmaktadır.

Özel birikim sigortası

Özel birikim sigortası, sigorta süresi içerisinde yatırılan primlerin süre sonunda ulaştığı kar paylı 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 iştirâ ve ikraz hakkı vardır. Bu sigorta ferdi ve grup olarak satılabilmektedir.

İştirâlar

Özel birikim poliçelerinde bir yıllık, Büyüyen Çocuk (5 Kasım 2007 tarihinden itibaren başlayan Büyüyen Çocuk poliçelerinde iştirâ 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. İştirâ bedeli, matematik karşılıklardan varsa iştirâ 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.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma (Devamı)

Bireysel emeklilik sözleşmeleri

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 dâhilinde 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.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sekiz adet kurulu emeklilik fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2024: sekiz adet).

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 yapıdır. Şirket, katastrofik hasarlara karşı 400.000.000 TL kapasiteli bir yapı ile önlem almıştır (31 Aralık 2024: 400.000.000 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 gerçekleştirmiş ve/veya gerçekleştirilecek 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.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

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

2.17 Borçlar

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

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

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

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

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

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 30’uncu 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.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.18 Vergiler (Devamı)

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı geçmiş yıllar kâr/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır. İlave olarak; 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7491 numaralı yasa ile bankalar, ödeme ve elektronik para kuruluşları, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde de yapacakları enflasyon düzeltmesi sonucu oluşacak kar veya zararlarının kurumlar vergisi matrahı tespitinde dikkate alınmaması düzenlenmiştir. Söz konusu mükellefler tarafından 2023 hesap dönemi sonuna ilişkin yapılacak enflasyon düzeltmesi sonucunda hesaplanan kâr/zarar tutarı (diğer mükellefler tarafından geçmiş yıllar kârları/zararları hesabında izlenmesi gereken tutar) hesabın oluşturulma nedenine ilişkin açıklamayı da içerecek şekilde nazım hesaplarda izlenip, bilanço dip notlarında belirtilecektir.

Ertelenmiş vergi

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

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

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

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.18 Vergiler (Devamı)

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

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket’le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hükümet tarafından belirlenen 46.655 TL (31 Aralık 2024: 41.828 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı

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. 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Net yıllık İskonto Oranı	%24,13	%24,13
Beklenen yıllık Maaş/Tavan Artış Oranı	%45	%45
Tahmin Edilen İsteğe Bağlı Ayrılma Oranı (*) (Genel Müdürlük)	%1.25 - %15	%1.25 - %15
Tahmin Edilen Personel Devir Hızı (Satış Personeli)	%1 - %18.50	%1 - %18.50

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

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

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin kuvvetle muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda söz konusu karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, raporlama dönemi sonu itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bilanço tarihindeki değerine indirmek suretiyle iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket’ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Not 23).

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

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen 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 aracılar ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri aşağıda 2.23 - 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.

Ticari gelir/gider

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Temettü

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

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 dâhilindeki oranlar çerçevesinde paylaştırılmaktadır. 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.

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

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

2.22 Çalışanlara sağlanan faydalar

1 Ocak 2016 tarihi öncesi yürürlüğe girmiş sözleşmeler için,

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

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda katılımcılardan emeklilik sözleşmesinin imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını 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.

2.23 Kar payı dağıtımı

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

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

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

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 hesaplama göre her bir ana branş için beklenen hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, %95’i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı; %95’i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolara yansıtılır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. İlgili test sonucu, raporlama dönemi sonu itibarıyla net devam eden riskler karşılığı 1.091.003 TL’dir (31 Aralık 2024: 1.371.029 TL’dir).

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 hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır.

Şirket ayrıca Teknik Karşılıklar Yönetmeliği gereği, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri (IBNR) için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge”sine göre IBNR şirket aktüeri tarafından hayat ve ferdi kaza branşları için ayrı ayrı hesaplanmaktadır.

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

Şirket, hayat branşı için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerini, tüm teminatlar için ayrı ayrı olmak üzere, gerçekleşmiş tazminat verileri üzerinden aktüeryal zincir merdiven metodu kullanılarak hesaplamıştır. Bu çerçevede Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 7.749.140 TL (31 Aralık 2024: 5.799.700 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı (Devamı)

Şirket, ferdi kaza sigortası branşı için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerini, aktüeryal zincir metodu kullanılarak hesaplanmıştır. Bu çerçevede 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ferdi kaza branşında 186.863 TL (31 Aralık 2024: 67.390 TL) tutarında net gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli ayırmıştır. Muallak tazminat tutarı her hesap dönemi sonu itibarıyla güncellenmekte ve yeterli miktarda karşılık ayrılmamış dosyalar için ilave karşılık ayrılmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla net muallak tazminat yeterlilik karşılığı ayrılmamıştır (31 Aralık 2024: Yoktur).

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de 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 yılsonlarında muallak tazminat karşılığı yeterlilik testi yapmak zorunluluğu kaldırılmıştır. Bu nedenle Şirket 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla muallak tazminat karşılığı yeterlilik testi yapmamıştır.

a. 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 bilanço tarihindeki 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 dâhil olduğu miktar ile önceki yıllara ait birikmiş kar payı karşılıklarından oluşmaktadır.

Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerleme 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 değerleme esasları ile aynıdır (Not 17).

Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından 10 Kasım 2021 tarihinde yayınlanan 31655 sayılı “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik”in 3 üncü maddesi kapsamında şirketlerin, sigorta ettirenlere veya lehdarlara iadesi veya ödemesi yapılacak olan, tarife primi içinde yer alan risk primi ve varsa birikim primi haricindeki üretim masrafları, gider payları ve benzeri giderlerin de aktüeryal matematik karşılık hesabında dikkate alınması gerektiği belirtilmiştir. Bu yönetmeliğe ek olarak, 6 Nisan 2022 tarihinde yayınlanan “matematik karşılıklar hesabına ilişkin genelge” kapsamında üretim komisyonu ve gider paylarının erteleme sine de imkan sağlanmıştır. Şirket, ilgili yönetmelikler çerçevesinde 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla matematik karşılık hesaplamalarında gerekli düzenlemeleri yapmıştır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.27 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, finansal tablolarda uzun vadeli yükümlülükler altında “diğer teknik karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmiştir (Not 17).

2.28 İkramiye ve indirimler karşılığı

İkramiye ve indirimler karşılığı, cari dönemde yaşayan poliçelere ilişkin olarak sigortalıya müteakip dönemlerde yenilemeye bağlı olmaksızın bir ikramiye veya indirim taahhüdünde bulunduğu takdirde ayrılması gereken karşılıktır.

Şirket’in ikramiye ve indirim uygulamasına gitmesi durumunda, Sigortacılık Kanunu’nun 16. Maddesi gereği ayrılması gereken ikramiye ve indirimler karşılığı cari yılın teknik sonuçlarına göre sigortalılar veya lehdarlar için ayrılan ikramiye ve indirim tutarlarından oluşur. Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 55.738.834 TL (31 Aralık 2024: 29.374.601 TL) tutarında ikramiyeler ve indirimler karşılığı ayırmıştır. Şirket her dönem sonunda kara iştirak anlaşması yapmış olduğu grup hayat poliçeleri bazında hak edilen teknik sonuç üzerinden kar paylaşımı hesabı yapmakta ve yüksek olasılıkla yenileyeceği ilgili grup hayat poliçeleri için ihtiyatlılık gereği ikramiye ve indirim karşılığı ayırmaya devam etmektedir. Şirket aynı zamanda, Yaşamaya Değer Sigortası ürünü teknik esasları kapsamında belirlenen koşulların sağlanması durumunda yapacağı gösterge niteliğindeki ikramiye tutarı için de ihtiyatlılık ilkesi gereği ikramiye ve indirimler karşılığı ayırmaktadır (Not 17).

2.29 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.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.32 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“SEDDK”) tarafından 29 Aralık 2023 tarihli ve 32414 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 'Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ' uyarınca, sigorta şirketlerinin yasal finansal tablolarında 1 Ocak 2025 veya sonrasında başlayan hesap dönemlerine kadar ertelenmiş olan TFRS 17 standardının yürürlük tarihi, 27 Aralık 2024 tarihli Tebliğ ile '2025' ibaresinin '2026' olarak değiştirilmesi suretiyle ertelenmiştir. Böylece, yürürlük tarihi, 1 Ocak 2026 ve sonrasında başlayan hesap dönemler olarak belirlenmiştir.

Şirket, bu standart kapsamında gerekli etki analiz çalışmalarını sürdürmektedir. TFRS 17, özellikle sigorta yükümlülüklerinin ölçümü, sigorta hasılatının muhasebeleştirilmesi ve sunum biçimi açısından yürürlükte bulunan Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre önemli farklılıklar içermektedir. Şirket, TFRS 17 kapsamında geçiş sürecini sürdürmekte olup, şu aşamada geçişin finansal tablolar üzerindeki niceliksel etkileri kesinleşmemiştir. Geçişin, özellikle sigorta ve reasürans sözleşmeleri ile ilişkili varlık ve/veya yükümlülüklerinin yeniden ölçümü, sigortacılık gelir/giderlerinin muhasebeleştirilme dönemleri ve bu değişikliklerin özkaynaklara olan etkileri önemli olacaktır.

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

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

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

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.32 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı):

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

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

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

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

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

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

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

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

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

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

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.32 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı):

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

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

Elektronik ödemelerle mutabakat

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

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

Diğer değişiklikler

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

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

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

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

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

UFRS 9 ve UFRS 7’de yapılan bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.32 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı):

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

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

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS Muhasebe Standartları’nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, UFRS 19’un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir.

Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

-Kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

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

UFRS 19’a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, UFRS’lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve UFRS Muhasebe Standartları’na uygunluk beyanında UFRS 19’u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

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

Şirket, UFRS 19’un uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

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

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

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

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.32 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı):

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik:

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

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

Kira Yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılması (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler) : Bir kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakması durumunda, bu işlem UFRS 9'a göre muhasebeleştirilir. Ancak, kiralamada değişiklik, UFRS 16'ya göre muhasebeleştirilir. UMSK'nin değişikliği ile, kira yükümlülüklerinin UFRS 9 kapsamında finansal tablo dışı bırakıldığında, defter değeri ile ödenen bedel arasındaki farkın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini belirlemektedir. Kira yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin değişiklik, yalnızca değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık raporlama döneminin başlangıcından sonra sona erdirilen kira yükümlülüklerine uygulanır.

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

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

UFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:

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

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

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

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

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.32 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı):

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik (devamı):

Fiili Vekilin Belirlenmesi (UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar’a Yapılan Değişiklikler):

Yatırımcının başka bir tarafın kendi adına hareket edip etmediğini belirlenmesi sırasında, yatırımcı faaliyetlerini yönlendiren tarafların, yatırımcının adına hareket etmesi için o tarafı yönlendirme yeteneğine sahip olduğunda, bir tarafın fiili vekil olarak hareket edip etmediğini belirlemek için daha az kesin bir dil kullanacak şekilde değiştirilmiştir, bu durumda değerlendirme gereklidir.

Maliyet Yöntemi (UMS 7’ye Yapılan Değişiklikler)

Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası, UMS 7’deki ifade, “maliyet yöntemi”nden “maliyet üzerinden muhasebeleştirilen” şeklinde düzeltilmiştir.

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

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

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

Açıklamalar’a yönelik bazı YETA’lar için yeni açıklama gereklilikleri.

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

YETA’lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

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

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

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.32 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı):

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

YETA’lar için Korunma Muhasebesi Gerekliliği

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

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

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2025 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- 1) Takas Edilebilirliğin bulunmaması – TMS 21’deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ

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

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

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

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

- Not 4.1 - Sigorta riskinin yönetimi
- Not 4.2 - Finansal riskin yönetimi
- Not 10 - Reasürans varlıkları/borçları
- Not 11 - Finansal varlıklar
- Not 12 - Kredi ve alacaklar
- Not 17 - Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları
- Not 18 - Yatırım anlaşması yükümlülükleri
- Not 19 - Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler
- Not 21 - Ertelenmiş vergiler

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Sigorta riski

Sigorta sözleşmelerine ilişkin risk, sigorta konusu olayın gerçekleşmesi ihtimali ve bu olaydan kaynaklanacak olan tazminat tutarının bilinmiyor olmasıdır. Sigorta sözleşmelerinin doğası gereği, söz konusu 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 tazminatlara 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.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (Devamı)

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.

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Teminat Tutarı	Adet	Teminat Tutarı	Adet
Vefat teminatı	66.903.153.223	221.719	49.238.808.395	176.525
Kaza sonucu maluliyet teminatı	22.360.944.390	17.986	18.848.231.279	19.039
Hastalık sonucu maluliyet teminatı	21.323.766.400	17.653	17.661.359.170	18.598
Tam ve Daimi Mal	22.507.817.837	168.765	11.176.834.277	89.908
Tehlikeli hastalıklar teminatı	9.939.435.251	51.873	5.875.098.573	31.214
Kaza sonucu ölüm teminatı	10.352.378.499	9.391	7.391.729.353	9.876
İşsizlik ve Kaza&Hastalık	1.329.667.674	126.561	578.652.341	74.056
Hayatta Kalma Teminatı	10.615.841.415	22.447	9.029.795.843	21.822
Toplu Taşıtta Kaza	236.122.429	1.181	237.686.604	1.425
Kanser Teminatı	42.286.454	101	44.400.111	123
Ameliyat teminatı	200.000	2	0	0
Toplam	165.611.613.572	637.679	120.082.595.946	442.586

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 2001, CSO 80 veya US GAAT 83 mortalite tablolarını kullanmaktadır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)**4.1 Sigorta riskinin yönetimi (Devamı)****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 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla garanti ettiği faiz oranları aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

Ürün	Garanti edilen yıllık 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 (1 Kasım 2015’den sonra yazılan TL poliçeler için)	1%
Büyüyen Çocuk (1 Temmuz 2016’dan sonra yazılan 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 dâhilinde 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.

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.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (Devamı)

Reasürans şirketleri

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

Reasürans 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	A+	A.M. BEST	Allianz Group	Almanya	Vardır
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	NR	A.M. BEST	BNP Paribas Cardif	Fransa	Yoktur

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

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

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

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

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 EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

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

- Bankalar
- Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (kasa hariç)
- Satılmaya hazır finansal varlıklar
- Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar
- Sigortalılardan prim alacakları
- Acentelerden alacaklar
- Reasürörlerden komisyon ve ödenen tazminatlarla ilgili alacaklar
- Sigorta yükümlülüklerinden kaynaklanan reasürans payları
- İlişkili taraflardan alacaklar
- Diğer alacaklar

Kredi riski

Kredi riskine maruz varlıkların kayıtlı değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	3.170.287.145	2.705.791.634
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14)	1.153.036.860	626.039.354
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12) (*)	167.657.602	150.598.637
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10 ve 17)	41.700.893	22.717.334
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	2.155.574	4.229.892
Diğer alacaklar (Not 12)	1.033.776	43.442.844
Toplam	4.535.871.849	3.552.819.695

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

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

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	151.997.924	-	144.213.557	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	694.244	-	1.660.111	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	11.942.551	-	278.723	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	1.479.990	-	306.841	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	1.542.894	-	4.139.405	-
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	14.581.053	(14.581.053)	9.806.874	(9.806.874)
Toplam	182.238.653	(14.581.053)	160.405.511	(9.806.874)

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Açılış	9.806.874	1.160.950
Dönem içinde sigorta karşılıklarındaki değişim	4.774.179	8.645.924
Kapanış	14.581.053	9.806.874

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

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:

30 Haziran 2025	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6 - 12 ay	1 yıldan uzun	Vadesiz
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.153.036.863	1.081.977.136	71.059.726	-	-	-	25.366.681
Finansal varlıklar ve riskli sig. ait F.Y.	3.170.287.145	82.579.446	4.547.163	224.011.799	181.684.104	2.677.464.633	-
Esas faaliyetlerden alacaklar (*)	167.657.600	152.692.168	5.369.016	8.053.525	1.542.891	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar	2.155.574	2.155.574	-	-	-	-	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	15.858.027	15.858.027	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	1.033.776	1.033.776	-	-	-	-	-
Toplam parasal varlıklar	4.510.028.986	1.336.296.128	80.975.905	232.065.324	183.226.995	2.677.464.633	25.366.681
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	10.614.219	6.588.561	-	-	-	4.025.658	-
Esas faaliyetlerden borçlar (*)	324.093.665	322.333.090	1.760.575	-	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	11.201.488	11.201.488	-	-	-	-	-
Muallak tazminat karşılığı (**)	97.605.910	12.231.648	1.472.280	544.993	5.040.452	78.316.537	-
Hayat matematik karşılıkları	186.404.979	124.240.208	3.888.061	4.269.180	54.007.530	-	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yük.	87.363.102	87.363.100	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	65.913.569	65.774.841	138.728	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	119.283.088	119.283.088	-	-	-	-	-
Toplam parasal yükümlülükler	902.480.021	749.016.024	7.259.644	4.814.173	59.047.982	82.342.195	-
31 Aralık 2024	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6 - 12 ay	1 yıldan uzun	Vadesiz
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	626.039.353	389.243.305	104.088.306	51.514.292	81.193.450	-	-
Finansal varlıklar ve riskli sig. ait F.Y.	2.705.791.635	168.286.475	43.726.742	275.879.295	110.000.063	2.107.899.060	-
Esas faaliyetlerden alacaklar (*)	150.598.637	145.873.668	234.226	351.338	4.139.405	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar	4.229.892	4.229.892	-	-	-	-	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	43.442.844	43.442.844	-	-	-	-	-
Toplam parasal varlıklar	3.530.102.361	751.076.184	148.049.274	327.744.925	195.332.918	2.107.899.060	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	13.001.332	5.621.923	-	-	-	7.379.409	-
Esas faaliyetlerden borçlar	312.477.028	311.281.066	1.195.962	-	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	7.469.127	7.469.127	-	-	-	-	-
Muallak tazminat karşılığı (**)	72.841.045	9.128.197	1.098.729	406.716	3.761.573	58.445.830	-
Hayat matematik karşılıkları	189.179.659	115.296.559	11.326.028	26.745.956	35.811.116	-	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yük.	41.998.092	41.998.092	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	29.630.846	29.020.997	609.849	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	135.286.463	135.286.463	-	-	-	-	-
Toplam parasal yükümlülükler	801.883.592	655.102.424	14.230.568	27.152.672	39.572.689	65.825.239	-

(*) Emeklilik faaliyetleri dahil edilmemiştir.

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)**4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)****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.

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 dövizde dayalı yapılan sigortacılık faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

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

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

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

Dövizde dayalı işlemler işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasif kalemler 30 Haziran 2025 tarihli Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası (“TCMB”) alış kurları ile değerlendirilmiştir. Yalnızca hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar, poliçelerin üzerinde belirtildiği üzere TCMB efektif satış kurları ile değerlendirilmiştir.

30 Haziran 2025	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	2.545.518.815	13.955.534	-	2.559.474.349
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	399.788.944	3.838.692	5.735	403.633.370
Esas faaliyetlerden alacaklar	14.709.271	3.223	-	14.712.494
Toplam yabancı para varlıklar	2.960.017.030	17.797.449	5.735	2.977.820.213
Sigortacılık teknik karşılıkları	(2.960.754.910)	(5.480.498)	-	(2.966.235.408)
Esas faaliyetlerden borçlar	-	(5.554.217)	-	(5.554.217)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(2.960.754.910)	(11.034.715)	-	(2.971.789.625)
Bilanço pozisyonu	(737.880)	6.762.734	5.735	6.030.588

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2024	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	2.132.978.560	10.270.245	-	2.143.248.805
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	146.551.719	2.500.076	1.910	149.053.705
Esas faaliyetlerden alacaklar	12.101.075	20.460	-	12.121.535
Toplam yabancı para varlıklar	2.291.631.354	12.790.781	1.910	2.304.424.045
Sigortacılık teknik karşılıkları	(2.285.320.223)	(5.216.924)	-	(2.290.537.147)
Esas faaliyetlerden borçlar	-	(4.920.321)	-	(4.920.321)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(2.285.320.223)	(10.137.245)	-	(2.295.457.468)
Bilanço pozisyonu	6.311.131	2.653.536	1.910	8.966.577

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

30 Haziran 2025	ABD Doları	Avro	GBP
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	39,7424	46,5526	54,5078
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların çevriminde kullanılan döviz kurları	39,8737	46,7064	54,8742
31 Aralık 2024	ABD Doları	Avro	GBP
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	35,2233	36,7429	44,2458
Hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların çevriminde kullanılan döviz kurları	35,3397	36,8643	44,5432

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 20 değer artışı nedeniyle 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 20 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	(1.013.287)	(147.576)	542.499	1.262.226
Avro	1.351.704	1.352.547	530.092	530.707
Toplam. net	338.417	1.204.971	1.072.591	1.792.933

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

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Maruz kalınan faiz oranı riski

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

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sabit getirili finansal varlıklar:		
<i>Sabit faizli finansal varlıklar:</i>		
Satılmaya hazır F.V. - Eurobonds (Not 11)	2.193.571.000	1.627.118.873
Bankalar	889.157.705	396.835.223
Kur korumalı mevduatlar	101.380.893	255.406.889
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar - Satılmaya hazır F.V. - devlet tahvilleri (Not 11)	193.215.344	199.583.033
Satılmaya hazır F.V. - devlet tahvilleri	244.264.743	170.156.707
Alım satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	176.737.009	145.654.087
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar - Satılmaya hazır F.V. - Eurobonds (Not 11)	114.134.079	136.416.131
Satılmaya hazır F.V. - kamu kira sertifikası	-	78.383.961
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar - Vadeli Mevduat (Not 11)	63.599.233	38.116.099
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar - Satılmaya hazır F.V. - kamu kira sertifikası	28.668.585	29.346.923
Satılmaya hazır F.V. - özel sektör tahvilleri (Not 11)	54.716.259	25.608.931
Satılmaya hazır F.V. - supranational	-	-
Yatırım Fonları		
Yatırım Fonu	166.739.582	-
Türev ürünlerine ait finansal yatırımlar-	-	-

Finansal araçların faize duyarlılığı

Özkaynakların faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişim sonucu; 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla da aynı şekilde yapılmıştır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

30 Haziran 2025	Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	(538.814)	581.256
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	(123.882.716)	150.485.890
Toplam, net	(124.421.530)	151.067.146
31 Aralık 2024	Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	(548.317)	589.117
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	(93.805.996)	114.204.245
Toplam, net	(94.354.313)	114.793.362

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)**4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)***Gerçeğe uygun değer gösterimi*

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

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

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 dâhilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket’in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

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

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

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

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

	30 Haziran 2025			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	2.271.096.160	221.455.842	-	2.492.552.002
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	336.018.007	-	-	336.018.008
Toplam finansal varlıklar	2.607.114.167	221.455.842	-	2.828.570.008
	31 Aralık 2024			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	1.736.756.249	164.512.224	-	1.901.268.473
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	365.346.087	-	-	365.346.087
Toplam finansal varlıklar	2.102.102.336	164.512.224	-	2.266.614.560

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Sermaye yönetimi

Şirket’in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” uyarınca 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla şirketin gerekli özsermayesi 333.367.564 TL olup, yönetmelik uyarınca Şirket’in özsermayesi gerekli özsermayesinden 328.618.541 TL fazladır (31 Aralık 2024: 230.992.590 TL fazladır.).

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri – Hayat branşı	29.672.792	16.491.385	18.877.472	9.567.677
Kambiyo karları	-	23.591.991	(16.699.717)	(8.098)
Kambiyo karları - Hayat branşı	255.320.490	113.687.090	130.584.563	21.898.444
Borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri	203.822.533	99.455.578	166.574.668	90.297.464
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri – Hayat branşı	33.261.254	12.906.730	26.957.263	14.398.573
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	88.795.653	52.314.997	51.213.014	17.144.035
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı - Hayat branşı (Not 15)	(34.096)	(158.694)	-	(540)
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflan riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardan ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar – Hayat branşı (Not 15)	2.209.062	(7.127)	391.642	391.642
Borçlanma senedi satış gelirleri	770.593	552.883	76.589	-
Arazi, arsa ile binalardan elde edilen gelirler	50.406	47.906	44.147	34.500
Yatırım gelirleri	613.868.687	318.882.739	378.019.641	153.723.697
Kambiyo zararları	(35.068.101)	(27.728.895)	(9.059.647)	(4.682.423)
Borçlanma senetleri satış zararları - Hayat branşı	-	-	(1.350.137)	-
Kambiyo zararı - Hayat branşı	(406.878)	(181.751)	(568.393)	(491.040)
Borçlanma senetleri satış zararları	(105.241)	(62.783)	(165.439)	(165.439)
Diğer yatırım giderleri - Hayat branşı	(1.483.373)	(865.187)	(2.321.245)	(1.075.453)
Diğer yatırım giderleri	(10.177.038)	(5.280.889)	(5.495.869)	(3.057.377)
	(47.240.631)	(34.119.505)	(18.960.730)	(9.471.732)
Yatırım giderleri	566.628.056	284.763.234	359.058.911	144.251.965
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar. Net				

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜM BİLGİLERİ

Bölgümlere göre raporlama, Şirket’in faaliyet alanı ve coğrafi bölümlerine göre sunulmaktadır. Şirket’in temel bölüml 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:

1 Ocak – 30 Haziran 2025	Hayat	Emeklilik	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	1.022.310.564	-	393.686	-	1.022.704.250
Yazılan Primlerde Reasürör Payı	(41.258.106)	-	(1.108.036)	-	(42.366.142)
Ücret Kesinti ve Komisyon Gelirleri (Not 32)	26.103.672	-	368.264	-	26.471.936
Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim	(48.219.226)	-	851.792	-	(47.367.434)
Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim	-	-	280.026	-	280.026
Brüt Ödenen Tazminatlar (-)	(160.771.750)	-	-	-	(160.771.750)
Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	2.296.033	-	-	-	2.296.033
Sigorta Sözleşmelerinden Kaynaklanan Brüt Teknik Karşılıklardaki Değişim	(796.298.623)	-	(15.468)	-	(796.314.091)
Sigorta Sözleşmelerinden Kaynaklanan Brüt Teknik Karşılıklar Reasürör Payındaki Değişim	19.059.555	-	(262.860)	-	18.796.695
Fon Yönetim Geliri	-	249.439.041	-	-	249.439.041
Yönetim Gideri Kesintisi	-	32.921.512	-	-	32.921.512
Giriş Aidatı Gelirleri	-	4.008.220	-	-	4.008.220
Fon İşletim Giderleri (-)	-	(14.293.210)	-	-	(14.293.210)
Komisyon Giderleri	(265.372.476)	(113.758.616)	(145.977)	-	(379.277.069)
Yatırım Gelirleri	341.387.872	-	(423.885)	273.773.417	614.737.404
Yatırım Giderleri (-)	(1.953.034)	-	-	(78.940.822)	(80.893.856)
Faaliyet Giderleri	(85.077.190)	(128.486.212)	(491.436)	-	(214.054.838)
Diğer Gelir/(Giderler)	4.229.532	(20.689.222)	-	(3.618.565)	(20.078.255)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	16.436.823	9.141.513	(553.894)	191.214.030	216.238.472
Dönem Karı Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	-	-	(70.320.406)	(70.320.406)
Dönem Net Karı veya (Zararı)	16.436.823	9.141.513	(553.894)	120.893.624	145.918.065

1 Ocak – 30 Haziran 2024	Hayat	Emeklilik	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	387.282.605	-	445.115	-	387.727.720
Yazılan Primlerde Reasürör Payı	(25.732.738)	-	(1.189.255)	-	(26.921.993)
Ücret, Kesinti ve Komisyon Gelirleri (Not 32)	16.476.009	-	22.342	-	16.498.351
Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim	(2.246.888)	-	731.971	-	(1.514.917)
Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim	-	-	-	-	-
Brüt Ödenen Tazminatlar (-)	(98.935.438)	-	(187.500)	-	(99.122.938)
Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	3.563.341	-	17.819	-	3.581.160
Sigorta Sözleşmelerinden Kaynaklanan Brüt Teknik Karşılıklardaki Değişim	(412.263.081)	-	180.479	-	(412.082.602)
Sigorta Sözleşmelerinden Kaynaklanan Brüt Teknik Karşılıklar Reasürör Payındaki Değişim	(2.806.811)	-	(95.418)	-	(2.902.229)
Fon Yönetim Geliri	-	198.146.557	-	-	198.146.557
Yönetim Gideri Kesintisi	-	20.282.366	-	-	20.282.366
Giriş Aidatı Gelirleri	-	2.277.783	-	-	2.277.783
Fon İşletim Giderleri (-)	-	(12.646.275)	-	-	(12.646.275)
Komisyon Giderleri	(68.513.733)	(94.126.717)	(102.396)	-	(162.742.846)
Yatırım Gelirleri	211.147.672	-	298.113	166.871.970	378.317.755
Yatırım Giderleri (-)	(3.055.077)	-	-	(23.199.246)	(26.254.323)
Faaliyet Giderleri	(61.322.677)	(82.727.746)	(2.108.657)	-	(146.159.080)
Diğer Gelir/(Giderler)	9.414.279	(17.370.506)	-	14.716.935	6.760.708
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(46.992.537)	13.835.462	(1.987.387)	158.389.659	123.245.197
Dönem Karı Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	-	-	(26.510.140)	(26.510.140)
Dönem Net Karı veya (Zararı)	(46.992.537)	13.835.462	(1.987.387)	131.879.519	96.735.057

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Maliyet				
Demirbaş ve tesisatlar	16.297.248	2.742.362	(147.162)	18.892.449
Motorlu taşıtlar	32.730.307	4.548.000	-	37.278.307
Kullanım hakkı varlığı	8.652.560	70.991	(645.660)	8.077.891
Özel maliyetler	3.305.666	-	-	3.305.666
	60.985.781	7.361.353	(792.822)	67.554.313
Birikmiş Amortisman				
Demirbaş ve tesisatlar	(8.221.208)	(1.830.261)	123.219	(9.928.250)
Motorlu taşıtlar	(2.339.190)	(3.576.231)	-	(5.915.421)
Kullanım hakkı varlığı	(3.506.112)	(1.322.107)	645.660	(4.182.559)
Özel maliyetler	(3.305.666)	-	-	(3.305.666)
	(17.372.176)	(6.728.599)	768.879	(23.331.896)
Net Defter Değeri	43.613.605			44.222.417

1 Ocak – 30 Haziran 2024 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2024
Maliyet				
Demirbaş ve tesisatlar	9.862.306	6.726.235	(158.004)	16.430.537
Motorlu Taşıtlar	8.323.500	-	-	8.323.500
Kullanım hakkı varlığı	10.358.406	944.503	(4.838.714)	6.464.195
Özel maliyetler	3.305.666	-	-	3.305.666
	31.849.878	7.670.738	(4.996.718)	34.523.898
Birikmiş Amortisman				
Demirbaş ve tesisatlar	(5.327.002)	(1.392.671)	153.651	(6.566.022)
Motorlu Taşıtlar	(1.239.667)	(832.350)	-	(2.072.017)
Kullanım hakkı varlığı	(5.128.381)	(2.027.877)	4.838.714	(2.317.544)
Özel maliyetler	(3.305.666)	-	-	(3.305.666)
	(15.000.716)	(4.252.898)	4.992.365	(14.261.249)
Net Defter Değeri	16.849.162			20.262.649

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Aralık 2024: Yoktur).

7. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine ilişkin maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30 Haziran 2025
Maliyet					
Münhasır bankasürans sözleşmesi	49.244.429	44.651.250	-	-	93.895.679
Haklar	63.024.473	-	-	-	63.024.473
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar	-	12.913.851	-	-	12.913.851
	112.268.902	57.565.101	-	-	169.834.003
Birikmiş tükenme payları:					
Münhasır bankasürans sözleşmesi	(49.244.429)	(22.325.625)	-	-	(71.570.054)
Haklar	(25.394.790)	(3.730.281)	-	-	(29.125.071)
	(74.639.219)	(26.055.906)	-	-	(100.695.125)
Net defter değeri	37.629.683				69.138.878

1 Ocak – 30 Haziran 2024 dönemine ilişkin maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30 Haziran 2024
Maliyet					
Münhasır bankasürans sözleşmesi	40.438.604	-	-	-	40.438.604
Haklar	53.141.850	-	-	-	53.141.850
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar	-	2.148.080	-	-	2.148.080
	93.580.454	2.148.080	-	-	95.728.534
Birikmiş tükenme payları:					
Münhasır bankasürans sözleşmesi	(40.438.604)	-	-	-	(40.438.604)
Haklar	(19.742.680)	(2.742.582)	-	-	(22.485.262)
	(60.181.284)	(2.742.582)	-	-	(62.923.866)
Net defter değeri	33.399.170				32.804.668

9. BAĞLI MENKUL KIYMETLER

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı %	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı %
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	9.985.006	6.67%	9.080.544	6.25%
İştirakler	9.985.006		9.080.544	

Adı	Aktif Toplamı	Özkaynak Toplamı	Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararı)	Dönem Net Kar/ (Zararı)	Bağımsız denetim	Dönemi
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	199.307.554	152.225.545	(195.562.672)	32.366.825	Geçmedi	1 Ocak - 31 Mart 2025
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	218.718.978	145.288.710	(191.038.871)	49.807.581	Geçti	1 Ocak - 30 Eylül 2024

İştirakler, gerçeğe uygun değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. REASÜRANS VARLIKLARI/BORÇLARI

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

Reasürans varlıkları	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	73.343.219	53.886.052
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 4.2 ve 17)	41.700.893	22.717.334
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	5.032.044	10.650.210
Hayat matematik karşılıklarında reasürör payı (Not 17)	-	-
Toplam	120.076.156	87.253.596

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	59.160.913	17.660.909
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	-	-
Toplam	59.160.913	17.660.909

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

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(42.366.142)	(26.921.993)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim reasürör payı	(5.618.166)	(1.137.270)
Reasüröre devredilen primler (Not 17)	(47.984.308)	(28.059.263)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	2.296.033	3.581.160
Muallak tazminat karşılığında değişim reasürör payı	18.796.695	(2.732.776)
Tazminatlardaki reasürör payı	21.092.728	848.384
Hayat matematik karşılığı reasürör payındaki değişim	-	(169.452)
Toplam, net	(26.891.580)	(27.380.331)

11. FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	2.492.552.002	1.901.268.472
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	399.617.241	403.462.186
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	176.737.009	145.654.087
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar (kur korumalı mevduat)	101.380.893	255.406.889
Toplam	3.170.287.145	2.705.791.634

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

	30 Haziran 2025			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili - TL	209.502.884	212.909.113	244.264.743	244.264.743
Eurobondlar-USD	2.125.622.264	1.245.986.202	2.193.571.000	2.193.571.000
Özel Sektör Tahvili	52.250.000	49.744.700	54.716.259	54.716.259
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	2.387.375.148	1.508.640.015	2.492.552.002	2.492.552.002

	31 Aralık 2024			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili - TL	127.002.884	117.399.702	248.540.668	248.540.668
Eurobondlar-USD	1.577.827.724	921.883.689	1.627.118.873	1.627.118.873
Özel Sektör Tahvili	24.250.000	24.250.000	25.608.931	25.608.931
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	1.729.080.608	1.063.533.391	1.901.268.472	1.901.268.472

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

	30 Haziran 2025			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Kur korumalı mevduat:</i>				
Vadeli mevduat- TL (*)	101.380.893	101.380.893	101.380.893	101.380.893
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	101.380.893	101.380.893	101.380.893	101.380.893

	31 Aralık 2024			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Kur korumalı mevduat:</i>				
Vadeli mevduat- TL (*)	236.796.048	236.796.048	255.406.889	255.406.889
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	236.796.048	236.796.048	255.406.889	255.406.889

(*) Şirket, 30 Haziran 2025 tarihinde SEDDK tarafından yayınlanan sektör duyurusuna paralel olarak, kur korumalı vadeli mevduatlarını 219.614.241 TL tutarında iskonto edilmiş bedelleriyle kayıtlara alınmış ve ilgili sözleşme, içerisinde türev özelliği de barındırdığından amorti edilmiş değer üzerine 0 TL tutarında opsiyon değerlemesi de hesaplayarak kayıtlarına almıştır.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

	30 Haziran 2025			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	DeFTER Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili - TP	198.740.099	176.438.899	193.215.344	193.215.344
Kamu Kira Sertifikası	27.000.000	27.403.625	28.668.585	28.668.585
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	111.765.981	24.623.206	114.134.079	114.134.079
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	337.506.080	228.465.730	336.018.008	336.018.008
Banka mevduatları	81.230.892	81.230.892	81.512.845	81.512.845
Kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	63.395.464	63.395.464	63.599.233	63.599.233
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	400.901.544	291.861.194	399.617.241	399.617.241
	31 Aralık 2024			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	DeFTER Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili - TP	215.240.099	191.213.553	199.583.033	199.583.033
Kamu Kira Sertifikası	27.000.000	27.403.625	29.346.923	29.346.923
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	126.869.523	29.360.390	136.416.131	136.416.131
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	369.109.622	247.977.568	365.346.087	365.346.087
Banka mevduatları	38.074.114	38.074.114	38.116.099	38.116.099
Kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	38.074.114	38.074.114	38.116.099	38.116.099
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	407.183.736	286.051.682	403.462.186	403.462.186

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

Şirket’in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları bulunmamaktadır.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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 dâhil):

Yıl	Değer artışında / (azalışında) değişim	Toplam değer artışı / (azalışı)
30 Haziran 2025	6.701.587	52.398.366
31 Aralık 2024	131.915	45.696.779
31 Aralık 2023	29.724.870	45.564.864

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025				
	Şirket portföyü		RHPSFY		Toplam
	Satılmaya hazır FV	Alım-Satım Amaçlı FV (*)	Satılmaya hazır FV	Vadeye kadar elde tut. FV	
Dönem başındaki değer - 1 Ocak	1.901.268.472	155.015.582	365.346.087	184.131.740	2.605.761.881
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	208.757.070	2.114.514	14.066.061	-	224.937.645
Dönem içindeki alımlar	477.828.147	2.428.879	31.371.325	81.193.450	592.821.802
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(143.891.987)	(2.885.596)	(83.225.762)	(184.131.740)	(414.135.085)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim (Not 15)	543.749	29.425.124	3.061.361	-	33.030.234
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	48.046.551	-	5.398.936	20.187.443	73.632.929
Dönem sonundaki değer – 30 Haziran	2.492.552.002	186.098.503	336.018.008	101.380.893	3.116.049.406

	1 Ocak – 30 Haziran 2024				
	Şirket portföyü		RHPSFY		Toplam
	Satılmaya hazır FV	Alım-Satım Amaçlı FV(*)	Satılmaya hazır FV	Vadeye kadar elde tut. FV	
Dönem başındaki değer - 1 Ocak	1.083.656.118	77.696.167	184.131.740	212.388.424	1.557.872.449
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	102.495.366	-	-	11.779.574	114.274.940
Dönem içindeki alımlar	343.670.696	-	339.145.846	111.217.837	794.034.379
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(5.991.066)	-	(306.146.996)	(19.133.980)	(331.272.042)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim (Not 15)	(17.934.861)	44.913.570	-	6.368.177	33.346.886
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	926.160	-	14.833.807	5.828.980	21.588.947
Dönem sonundaki değer – 30 Haziran	1.506.822.413	122.609.737	231.964.397	328.449.012	2.189.845.559

(*) 30 Haziran 2025 itibarıyla 63.599.233 TL tutarındaki riski hayat poliçesi sahiplerine ait banka mevduatları, bu nottaki riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıklara dahil edilmemiştir (30 Haziran 2024: 62.778.582 TL).

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

	30 Haziran 2025			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar - borçlanma senetleri	228.535.099	226.685.559	333.194.144	333.194.144
Finansal Yatırımlar (*)	340.184.924	1.498.055.303	2.635.590.048	2.635.590.048
Toplam (Not 17)	568.720.023	1.724.740.862	2.968.784.192	2.968.784.192

	31 Aralık 2024			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar - borçlanma senetleri	230.830.000	230.960.231	364.356.625	364.356.625
Finansal Yatırımlar (*)	250.611.861	1.154.929.887	2.251.645.947	2.251.645.947
Toplam (Not 17)	481.441.861	1.385.890.118	2.616.002.572	2.616.002.572

(*) Finansal yatırımlar kalemine satılmaya hazır finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve alım satım amaçlı finansal varlıklar dahildir.

12. KREDİ VE ALACAKLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden alacaklar	41.060.355.216	33.615.662.722
Gelecek yıllara ait diğer giderler (Uzun vadeli)	33.713.817	73.832.684
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2 ve 45)	2.155.574	4.229.892
Gelecek aylara ait diğer giderler (Kısa vadeli)	24.150.764	10.130.687
Diğer çeşitli alacaklar (Not 4.2)	1.033.776	43.442.844
Personele verilen avanslar	376.246	131.771
Toplam	41.121.785.393	33.747.430.600

Kısa vadeli alacaklar	195.373.962	208.533.831
Uzun vadeli alacaklar	40.926.411.431	33.538.896.769
Toplam	41.121.785.393	33.747.430.600

Şirket’in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sigortalılar ve acentelerden alacaklar	34.453.599	44.780.990
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	73.343.219	53.886.052
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar net	107.796.818	98.667.042

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	40.935.180.869	33.505.195.752
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(8.406.980)	(8.406.980)
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	25.784.509	20.206.908
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	6.174.073	1.399.894
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(6.174.073)	(1.399.894)
Esas faaliyetlerden alacaklar	41.060.355.216	33.615.662.722

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. KREDİ VE ALACAKLAR (Devamı)

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Teminat mektupları	98.663.824	97.589.660
Alınan nakit teminatlar	22.891.741	20.353.328
İpotek Senetleri	626.130	644.180
Banka bloke mevduatlar	1.579.371	1.026.774
Diğer	1.131.215	131.215
Toplam	124.892.281	119.745.157

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

- a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş) 6.174.073 TL (31 Aralık 2024: 1.399.896 TL).
- b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş) yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

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

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

13. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisinde türev finansal araçlarından kayıtlara yansıtılan gelir/gider tutarı 20.380.640 TL'dir (31 Aralık 2024: 8.521.208 TL'dir).

14. NAKİT VE NAKİT BENZERİ VARLIKLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	-	-	-	-
Bankalar	914.524.388	402.720.548	402.720.548	278.466.890
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	238.512.475	223.318.806	223.318.806	123.498.144
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.153.036.863	626.039.354	626.039.354	401.965.034
Bloke edilmiş tutarlar	(616.263.798)	(249.102.100)	(249.102.100)	(375.402.968)
Bankalar mevduatı reeskontları (serbest kısım)	-	(5.322.542)	(5.322.542)	(1.402.207)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	536.773.065	371.614.712	371.614.712	25.159.859

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. NAKİT VE NAKİT BENZERİ VARLIKLAR (Devamı)

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	397.527.852	148.318.016
- vadesiz	6.105.519	735.689
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	491.629.854	248.517.208
- vadesiz	19.261.162	5.149.635
Bankalar	914.524.387	402.720.548

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket’in sigortacılık faaliyetleri gereği SEDDK lehine 616.263.798 TL bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 249.102.100 TL).

Vadeli mevduatların tamamı üç aydan kısa vadelidir, uygulanan faiz oranları TL mevduatlar için yıllık %20.5 – %50 (31 Aralık 2024: yıllık %22 – %50.25), yabancı para mevduatlar için yıllık %0.75– %4.5’dir. (31 Aralık 2024: yıllık %1 – %2).

15. Özsermaye

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ödenmiş sermayesi 78.500.000 TL olup Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 10 Kr nominal değerde 785.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket tarafından veya iştiraki veya bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulanan Şirket’in kendi hisse senedi bulunmamaktadır. Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senetleri satışları için çıkarılmak üzere Şirket’te hisse senedi bulunmamaktadır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hâkimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %86 pay ile Allianz Europe B.V.’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 no’lu Yönetim Kurulu kararına istinaden özsermaye altında “Sermaye Yedekleri” hesap grubu içerisinde “Diğer Sermaye Yedekleri” olarak sınıflandırmıştır.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. ÖZSERMAYE (Devamı)

Yasal yedekler ve Olağanüstü yedekler

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

Şirket’in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 28.492.601 TL yasal yedekleri ve 338.416.936 TL olağanüstü yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 24.001.051 TL yasal yedekler ve 147.161.263 TL olağanüstü yedekler).

Yasal yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönem başındaki yasal yedekler	24.001.051	19.336.610
Dönem karının dağıtımı	4.491.550	4.664.441
Dönem sonundaki yasal yedekler	28.492.601	24.001.051

Olağanüstü yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	147.161.263	58.536.891
Dönem karının dağıtımı	191.255.673	88.624.372
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	338.416.936	147.161.263

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

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. DİĞER YEDEKLER VE İSTEĞE BAĞLI KATILIMIN SERMAYE BİLEŞENİ

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, “finansal varlıkların değerlemesi” hesabında muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim haricinde özsermaye içinde gösterilen diğer yedekler bulunmamaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişim farklarına ve ilgili vergi etkilerine ilişkin hareket tablosu yukarıda Not 15 - Özsermaye notunda verilmiştir.

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI

Şirket’in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	128.606.728	86.857.460
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(5.032.044)	(10.650.210)
Kazanılmamış primler karşılığı,net	123.574.684	76.207.250
Brüt hayat matematik karşılıkları	3.307.298.205	2.593.006.075
Hayat matematik karşılıklarında reasürör payı (Not 10)	-	-
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)	(2.510.418)	(6.673.072)
Hayat matematik karşılığı,net	3.304.787.787	2.586.333.003
Devam eden riskler karşılığı	1.091.003	2.416.151
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (Not 10)	-	(1.045.122)
Devam eden riskler karşılığı,net	1.091.003	1.371.029
Brüt muallak tazminat karşılığı	139.306.802	95.558.379
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2 ve 10)	(41.700.893)	(22.717.334)
Muallak tazminat karşılığı,net	97.605.909	72.841.045
İkramiye ve indirimler karşılığı,net	55.738.834	29.374.601
Dengeleme karşılığı,net	22.959.514	10.863.347
Toplam teknik karşılıklar,net	3.605.757.731	2.776.990.275
Kısa vadeli	464.415.409	368.973.584
Orta ve uzun vadeli	3.141.342.322	2.408.016.691
Toplam sigorta teknik karşılıkları,net	3.605.757.731	2.776.990.275

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2025 ve 2024 hesap dönemlerinde sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	1 Ocak – 30 Haziran 2025		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	86.857.460	(10.650.210)	76.207.250
	1.022.704.250	(42.366.142)	980.338.108
Dönem içerisinde yazılan primler			
Dönem içerisinde kazanılan primler	(980.954.981)	47.984.308	(932.970.673)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	128.606.729	(5.032.044)	123.574.685

Kazanılmamış primler karşılığı	1 Ocak – 30 Haziran 2024		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	26.436.286	(4.446.293)	21.989.993
Dönem içerisinde yazılan primler	387.727.720	(26.921.993)	360.805.727
Dönem içerisinde kazanılan primler	(387.350.074)	28.059.261	(359.290.813)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	26.813.932	(3.309.025)	23.504.907

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 30 Haziran 2025		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	87.455.669	(20.481.714)	66.973.954
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	200.369.293	(19.197.624)	181.171.669
Dönem içinde ödenen hasarlar	(160.771.750)	2.296.033	(158.475.717)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	127.053.212	(37.383.305)	89.669.906
Gerçekleşmiş ancak bildirilmemiş tazminat bedelleri	12.253.591	(4.317.588)	7.936.003
Toplam	139.306.803	(41.700.893)	97.605.911

Muallak tazminat karşılığı	1 Ocak – 30 Haziran 2024		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	59.985.065	(8.487.608)	51.497.457
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	101.042.645	(3.870.445)	97.172.200
Dönem içinde ödenen hasarlar	(99.122.938)	3.581.160	(95.541.778)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	61.904.772	(8.776.893)	53.127.879
Gerçekleşmiş ancak bildirilmemiş tazminat bedelleri	6.606.835	(1.693.967)	4.912.868
Toplam	68.511.607	(10.470.860)	58.040.747

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Hasarların gelişimi tablosu

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

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

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (Devamı)

Hasar yılı	30 Haziran 2025							Toplam
	2020 Öncesi	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
Hasar yılı	160.615.630	14.779.498	13.511.530	21.261.602	37.590.906	203.180.706	92.440.047	92.440.047
1 yıl sonra	110.835.448	16.998.190	21.057.354	21.319.898	39.350.761	190.073.246	-	190.073.246
2 yıl sonra	112.575.427	18.052.394	21.987.375	27.428.065	36.135.099	-	-	36.135.099
3 yıl sonra	109.780.545	18.348.437	21.146.131	21.883.034	-	-	-	21.883.034
4 yıl sonra	125.024.939	18.305.122	20.313.358	-	-	-	-	20.313.358
5 yıl sonra	121.474.596	16.636.451	-	-	-	-	-	138.111.047
Hasarların cari toplamı	121.474.596	16.636.451	20.313.358	21.883.034	36.135.099	190.073.246	92.440.047	498.955.830
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	118.757.166	15.058.794	19.748.111	20.084.192	28.994.265	164.703.347	4.556.743	371.902.618
Finansal tablolardaki toplam karşılık	2.717.429	1.577.657	565.246	1.798.843	7.140.834	25.369.899	87.883.304	127.053.212

Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı (*)

127.053.212

Hasar yılı	30 Haziran 2025							Toplam
	2020 Öncesi	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
Hasar yılı	114.131.558	8.372.052	10.113.081	13.173.362	27.106.669	183.569.033	73.470.057	73.470.057
1 yıl sonra	77.566.942	10.162.539	15.885.872	12.925.095	30.336.409	167.897.682	-	167.897.682
2 yıl sonra	79.303.920	11.060.949	16.566.545	18.710.593	26.845.700	-	-	26.845.700
3 yıl sonra	76.604.631	11.343.773	16.216.087	13.166.590	-	-	-	13.166.590
4 yıl sonra	92.393.949	11.365.492	15.693.812	-	-	-	-	15.693.812
5 yıl sonra	89.537.428	10.948.050	-	-	-	-	-	100.485.478
Hasarların cari toplamı	89.537.428	10.948.050	15.693.812	13.166.590	26.845.700	167.897.682	73.470.057	397.559.319
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	87.469.302	9.571.208	15.349.199	12.327.254	21.576.438	157.497.171	4.098.840	307.889.412
Finansal tablolardaki toplam karşılık	2.068.126	1.376.842	344.610	839.336	5.269.263	10.400.512	69.371.217	89.669.906

Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı (*)

89.669.906

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

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (Devamı)

Hasar yılı	31 Aralık 2024							Toplam
	2019 Öncesi	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
Hasar yılı	135.456.729	11.949.577	14.779.498	13.511.530	21.261.602	37.590.906	217.528.620	217.528.620
1 yıl sonra	91.439.718	13.019.007	16.998.190	21.057.354	21.319.898	39.350.761	-	39.350.761
2 yıl sonra	97.040.871	13.794.577	18.052.394	21.987.375	27.428.064	-	-	27.428.064
3 yıl sonra	98.225.721	14.349.706	18.348.437	21.146.130	-	-	-	21.146.130
4 yıl sonra	94.868.518	14.912.027	18.305.120	-	-	-	-	18.305.122
5 yıl sonra	109.890.062	15.134.878	-	-	-	-	-	125.024.940
Hasarların cari toplamı	109.890.062	15.134.878	18.305.120	21.146.130	27.428.064	39.350.761	217.528.620	448.783.635
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	105.242.002	13.107.463	15.017.234	19.574.316	19.707.697	28.024.594	160.654.661	361.327.967
Finansal tablolardaki toplam karşılık	4.648.060	2.027.415	3.287.889	1.571.814	7.720.367	11.326.167	56.873.959	87.455.669

Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı (*) **87.455.669**

Hasar yılı	31 Aralık 2024							Toplam
	2019 Öncesi	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
Hasar yılı	95.823.498	7.794.654	8.372.052	10.113.081	13.173.362	27.106.669	197.562.213	197.562.213
1 yıl sonra	63.669.338	8.375.904	10.162.539	15.885.872	12.925.095	30.336.409	-	30.336.409
2 yıl sonra	68.575.206	8.991.736	11.060.949	16.566.545	18.710.593	-	-	18.710.593
3 yıl sonra	69.730.922	9.572.998	11.343.773	16.216.087	-	-	-	16.216.087
4 yıl sonra	66.668.341	9.936.290	11.365.492	-	-	-	-	11.365.492
5 yıl sonra	82.170.165	10.223.784	-	-	-	-	-	92.393.949
Hasarların cari toplamı	82.170.165	10.223.784	11.365.492	16.216.087	18.710.594	30.336.410	197.562.213	366.584.7435
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	78.434.585	8.655.159	9.529.647	15.229.933	11.952.290	20.715.290	155.093.887	299.610.791
Finansal tablolardaki toplam karşılık	3.735.581	1.568.625	1.835.845	986.154	6.758.304	9.621.120	42.468.326	66.973.954

Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı (*) **66.973.954**

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

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	Tesis edilmesi gereken	Tesis edilen (*)	Defter Değeri	Tesis edilmesi gereken	Tesis edilen (*)	Defter Değeri
<i>Hayat:</i>						
Bankalar mevduatı - Sigortalı	-	25.000.000	25.000.000	-	-	-
Bankalar mevduatı - Şirket	-	616.263.798	616.263.798	-	249.102.100	249.102.100
Finansal varlıklar	-	2.942.866.224	2.942.866.223	-	2.590.640.911	2.590.640.911
Toplam	3.478.879.110	3.584.130.022	3.584.130.021	2.755.547.783	2.839.743.011	2.839.743.011
<i>Hayat dışı:</i>						
Bankalar mevduatı	-	-	-	-	-	-
Finansal varlıklar (Not 11)	-	25.917.968	25.917.968	-	25.361.660	25.361.660
Toplam	25.231.965	25.917.968	25.917.968	16.741.314	25.361.660	25.361.660
Toplam	3.504.111.075	3.610.047.990	3.610.047.989	2.772.289.097	2.865.104.671	2.865.104.671

(*) “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik”in teminatların tesisi ve serbest bırakılmasını düzenleyen 7 nci maddesi uyarınca sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır. “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” uyarınca şirketler sermaye yeterliliği tablosunu Mart, Haziran, Eylül ve Aralık dönemleri olmak üzere yılda dört defa hazırlar ve bu dönemlere ilişkin finansal tabloların sunum tarihlerinde Kuruma gönderir.”

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025		1 Ocak – 30 Haziran 2024	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıklar
Dönem içinde giren	142.694	788.881.425	57.142	470.224.107
Dönem içinde ayrılan	102.703	74.589.293	71.012	58.321.136
Mevcut	274.116	3.307.298.205	222.294	2.111.208.539

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025			1 Ocak – 30 Haziran 2024		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	131.748	886.817.409	869.902.286	49.906	308.049.814	297.904.633
Grup	10.946	135.886.840	110.435.844	7.236	79.677.911	62.901.098
Toplam	142.694	1.022.704.249	980.338.130	57.142	387.727.725	360.805.731

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025				1 Ocak – 30 Haziran 2024			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık
Bireysel	96.818	2.947.016	2.872.505	66.223.288	61.641	638.162	598.835	36.408.418
Grup	5.885	35.050	28.483	8.366.006	9.371	37.117	29.288	21.912.718
Toplam	102.703	2.982.066	2.900.988	74.589.294	71.012	675.279	628.123	58.321.136

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Şirket’in 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait brüt hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

Hayat matematik karşılıkları	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Dönem başı hayat matematik karşılıkları	2.593.006.076	1.699.305.568
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	8.941.319	10.951.625
Yatırım gelirleri	65.314.495	48.633.235
Risk poliçelerinden kaynaklanan artışlar	715.978.645	401.050.523
Diğer	(4.009.329)	2.246.089
İkraz gelirleri	4.235.329	9.414.279
Komisyon kesintileri	(152.357)	(262.195)
Gider kesintileri	(407.861)	(512.898)
Risk primleri	(1.018.816)	(1.296.552)
Dönem içinde çıkışlar	(74.589.294)	(58.321.137)
Dönem sonu hayat matematik karşılıkları	3.307.298.207	2.111.208.537
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)	(2.510.418)	(11.709.166)
Hayat matematik karşılıklarda reasürör payı	-	(27.252)
Dönem sonu net hayat matematik karşılıkları	3.304.787.789	2.099.472.119

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranları:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
ABD Doları	9.89%	7.01%
Avro	3.98%	5.17%
TL1	42.09%	27.54%
TL2	41.91%	41.91%
TL3	41.40%	41.40%

Ertelenmiş üretim giderleri

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. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonları ile ertelenmiş diğer üretim giderleri 134.386.679 TL (30 Haziran 2024: 25.970.850 TL) tutarındadır. Ayrıca ertelenmiş diğer üretim giderleri içerisinde depo primleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Ertelenmiş üretim giderleri

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	25.970.850	11.923.757
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	373.934.282	82.663.222
Dönem içinde giderleşen komisyonlar	(265.518.453)	(68.616.129)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	134.386.679	25.970.850

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Bireysel emeklilik

Şirket’in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Saklayıcı şirketten alacaklar	40.892.697.614	33.465.064.085
Fonlardan fon işletim gideri kesintisi alacakları	40.558.211	38.202.525
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	1.925.044	1.929.142
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, net (Not 12)	40.935.180.869	33.505.195.752
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Katılımcılara borçlar	40.892.697.614	33.465.064.085
Katılımcılar geçici hesabı	110.020.265	258.200.590
Repo İşlemleri	(89.726.232)	(66.563.771)
Araçlara borçlar	8.178.084	21.167.372
Emeklilik Gözetim Merkezi’ne borçlar	206.671.182	44.839.069
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	41.127.840.913	33.722.707.345

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025 Birim fiyatları	31 Aralık 2024 Birim fiyatları
Allianz Hayat Ve Emeklilik Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0.262091	0.211103
Allianz Hayat Ve Emeklilik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2.018904	1.946295
Allianz Hayat Ve Emeklilik Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.274464	0.236994
İkinci Kamu Dış Kamu Bor. Araç.EYF	0.521596	0.441388
Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	0.883352	0.754168
Borçlanma Araçları Grup EYF	0.188104	0.162489
Allianz Yaşam ve Emeklilik Azimut Fon Sepeti Emeklilik Fonu	0.010150	-
Allianz Hayat Ve Emeklilik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.207176	0.184173
Allianz Hayat Ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.092530	0.082082
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0.446976	0.329259
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.072895	0.066131
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Karma Emeklilik Yatırım Fonu	1.523668	1.317167
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.777830	0.705638
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu	0.130141	0.115999
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.201440	0.182638
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.886595	0.757354
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0.436231	0.461770
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.105202	0.091619
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Kamu Dış Borçlanma Araçları (Abd Doları 0-5 Yıl Vadeli) Emeklilik Yatırım Fonu	0.418220	0.360303
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.242483	0.231434
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Bist Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0.270300	0.260436
Allianz Yaşam Ve Emeklilik İkinci Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu	0.039197	0.033332
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Ata Portföy Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0.165117	0.151141
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.094106	0.083175

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Bireysel emeklilik (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Dolaşımdaki		Dolaşımdaki	
	Adet	Tutar(*)	Adet	Tutar(*)
Allianz Hayat Ve Emeklilik Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	34.190.450.492	8.961.009.360	22.353.852.851	4.718.965.398
Allianz Hayat Ve Emeklilik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2.849.824.722	5.753.522.530	3.378.401.051	6.575.365.074
Allianz Hayat Ve Emeklilik Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	4.186.409.855	1.149.018.794	3.133.559.518	742.634.805
İkinci Kamu Dış Kamu Bor. Araç.EYF	1.569.150.494	818.462.621	1.764.112.126	778.657.923
Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	1.788.374.756	1.579.764.418	2.094.684.027	1.579.743.663
Borçlanma Araçları Grup EYF	231.686.098	43.581.082	270.845.280	44.009.379
Kamu Dış Borç Arç. Grup EYF	-	-	-	-
Allianz Hayat Ve Emeklilik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	180.694.584	37.435.581	184.726.285	34.021.594
Allianz Hayat Ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	1.474.218.115	136.409.402	1.652.240.552	135.619.209
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu	27.730.981.639	12.395.083.249	27.632.179.850	9.098.143.905
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	55.048.132.214	4.012.733.598	49.263.430.329	3.257.839.911
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Karma Emeklilik Yatırım Fonu	1.456.779.625	2.219.648.498	1.938.691.444	2.553.580.393
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1.624.794.476	1.263.813.887	1.883.708.223	1.329.216.103
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu	1.652.470.481	215.054.161	1.807.432.268	209.660.336
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	400.924.176	80.762.166	438.382.913	80.065.378
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	282.510.608	250.472.492	293.341.068	222.163.031
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	1.419.561.219	619.256.610	1.820.952.099	840.861.051
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	992.153.639	104.376.547	1.075.370.190	98.524.341
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Kamu Dış Borçlanma Araçları (Abd Doları 0-5 Yıl Vadeli) Emeklilik Yatırım Fonu	762.652.989	318.956.733	917.541.755	330.593.047
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	510.736.264	123.844.861	805.834.909	186.497.596
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Bist Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	396.284.441	107.115.684	520.083.609	135.448.495
Allianz Yaşam Ve Emeklilik İkinci Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu	6.726.971.003	263.677.082	5.947.174.013	198.231.204
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Ata Portföy Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	179.885.522	29.702.158	263.119.751	39.768.182
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	263.369.942	24.784.692	335.873.922	27.936.313
Toplam		40.508.486.206		33.217.546.331

(*) Şirket, emeklilik faaliyetleri kapsamında müşterilerinin TEFAS’a bağlı diğer şirketler aracılığıyla edindiği fonları, müşterinin bulunduğu fon türü üzerinden izlemektedir. 30 Haziran 2025 itibarıyla, Şirketin müşteri fon büyüklüğü (şirketin kurucusu olduğu fonlarda yer alan diğer emeklilik şirketlerinin müşterilerine ait toplam fon tutarı hariç bırakıldığında), 40.892.697.614 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2024: 33.465.064.085 TL).

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025			1 Ocak – 30 Haziran 2024		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	6.665	1.096.541.348	1.055.319.477	4.686	461.846.925	444.484.885
Grup	1.593	226.058.229	224.216.727	310	2.683.086	2.661.229
Toplam	8.258	1.322.599.577	1.279.536.204	4.996	464.530.011	447.146.114

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025			1 Ocak – 30 Haziran 2024		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	278	169.826.405	163.059.409	931	442.353.216	424.726.966
Grup	1.316	333.479.349	330.763.633	51	13.123.309	13.016.438
Toplam	1.594	503.305.754	493.823.042	982	455.476.525	437.743.404

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Bireysel emeklilik (Devamı)

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

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

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025			1 Ocak – 30 Haziran 2024		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	753	478.004.992	460.035.527	1.121	131.040.305	126.114.155
Grup	19	14.850.137	14.729.168	19	5.255.258	5.212.449
Toplam	772	492.855.129	474.764.695	1.140	136.295.563	131.326.604

19. TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR. ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden borçlar	41.216.791.279	33.777.541.113
Alınan depozito ve teminatlar	25.962.427	21.535.832
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	71.505.073	41.998.092
Diğer ilişkili taraflara borçlar (Not 45)	11.213.540	7.481.178
Diğer çeşitli borçlar	65.913.569	29.630.846
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 10)	-	-
Toplam	41.391.385.887	33.878.187.061
Kısa vadeli borçlar	472.713.795	391.575.093
Uzun vadeli borçlar	40.918.672.092	33.486.611.968
Toplam	41.391.385.887	33.878.187.061

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

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler, personel gelir vergisi ve gider vergisinden oluşmaktadır.

Şirket’in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Reasürans şirketlerine borçlar	59.160.913	17.660.909
Sigortalılara borçlar	1.760.575	1.195.962
Aracılara borçlar	(16.531.836)	36.645
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	44.389.652	18.893.516
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	41.127.840.913	33.722.707.345
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar	44.560.716	35.940.252
Esas faaliyetlerden borçlar	41.216.791.281	33.777.541.113

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL BORÇLAR

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	6.588.561	5.621.923
Alternatif borçlanma oranı ile iskonto tutarı	(2.844.174)	(3.475.388)
Toplam kısa vadeli kira yükümlülükleri	3.744.387	2.146.535
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	4.025.658	7.379.409
Alternatif borçlanma oranı ile iskonto tutarı	(535.509)	(1.704.733)
Toplam uzun vadeli kira yükümlülükleri	3.490.149	5.674.676
Toplam kira yükümlülükleri	7.234.536	7.821.211
	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
1 Ocak itibarıyla kira yükümlülükleri	7.821.212	5.373.213
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin düzeltme	70.991	2.306.570
Kiralama artış/(azalışı)	-	(19.280)
Kira ödemeleri	(2.582.959)	(2.352.205)
Faiz maliyeti	1.925.294	(671.393)
Dönem sonu itibarıyla toplam kira yükümlülükleri	7.234.538	4.636.905

Şirketin 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla repo borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

21. ERTELENMİŞ VERGİLER

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

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Ertelenmiş vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Matrah	Ertelenmiş vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Hesaplanan	Ertelenmiş vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Matrah	Ertelenmiş vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Hesaplanan
Maddi/maddi olmayan varlıklar değer düşüklüğü	-	-	13.561.396	4.068.419
Komisyon karşılıkları	67.000.594	20.100.178	80.848.901	24.254.670
Dengeleme karşılığı	22.959.514	6.887.854	10.863.347	3.259.004
Kıdem karşılığı	15.082.906	4.524.872	12.621.615	3.786.485
ING Dağıtım Kanalı Anlaşması	44.651.250	13.395.375	-	-
Personel prim karşılığı	14.037.369	4.211.211	923.460	277.038
Personel iş davaları karşılıkları	13.274.318	3.982.295	5.070.674	1.521.202
İzin karşılığı	10.521.547	3.156.464	8.350.823	2.505.247
Maddi varlık kiralalamaları	7.234.536	2.170.361	7.821.210	2.346.363
İkramiye ve indirimler karşılığı	55.738.834	16.721.650	29.374.601	8.812.380
Devam eden riskler karşılığı	1.228.730	368.619	-	-
Finansal varlıklar değerleme farklılıkları (gelir/gider)	(39.050.833)	(11.715.249)	(34.393.160)	(10.317.947)
Amortisman gideri TMS düzeltme farkı	25.323.908	7.597.172	60.714.430	18.214.329
İştirak Değerleme Ert. Vergi	170.266	42.567	170.266	42.567
Acente Kanalı BES ve Hayat Komisyon Borçları	8.406.980	2.522.094	8.406.980	2.522.094
Muhtelif gider karşılıkları	292.481	87.744	9.556.742	2.867.022
KKM	906.630	271.989	-	-
Peşin ödenen giderler	6.317	1.895	-	-
Diğer	2.004.245	601.274	3.414.289	1.035.653
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü	249.789.593	74.928.364	217.305.574	65.194.526

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. ERTELENMİŞ VERGİLER (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Dönem başı - 1 Ocak	65.194.526	32.619.107
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artışı/azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(2.872.110)	3.147.927
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	12.605.948	17.081.209
Kıdem tazminatı	-	-
İştirak değer artışı	-	(3.638)
Dönem sonu – 30 Haziran	74.928.364	52.844.605

22. EMEKLİLİK SOSYAL YARDIM YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Yoktur.

23. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Komisyon giderleri karşılığı	74.799.341	85.122.589
Prim giderleri karşılığı	20.395.401	24.694.281
İş davaları karşılığı	13.274.318	5.070.674
İzin giderleri karşılığı	10.521.547	8.350.823
Muhtelif giderler karşılığı	292.481	12.048.096
Maliyet giderleri karşılığı	119.283.088	135.286.463
Kıdem tazminatı karşılığı	15.082.906	12.621.615
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	134.365.994	147.908.078

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	12.621.615	6.521.047
Faiz maliyeti	1.449.338	707.470
Hizmet maliyeti	1.195.125	679.018
Dönem içi ödemeler	(183.171)	(514.353)
Aktüeryal kayıp (kazanç)	-	-
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	15.082.907	7.393.182

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24. NET SİGORTA PRİM GELİRİ

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

25. AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ

1 Ocak – 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket’in emeklilik branşındaki gelirlerin detayı aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Fon işletim gideri kesintisi	249.439.041	126.366.118	198.146.557	106.275.654
Yönetim gideri kesintisi	32.921.488	16.990.928	20.282.330	9.930.995
Giriş aidatı	4.008.220	2.064.523	2.277.783	1.251.745
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	24	12	36	12
Toplam	286.368.773	145.421.581	220.706.706	117.458.406

26. YATIRIM GELİRLERİ

Yukarıda 4.2 - Finansal riskin yönetimi notunda gösterilmiştir.

27. FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ

Yukarıda 4.2 - Finansal riskin yönetimi notunda gösterilmiştir.

28. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN AKTİFLER

Yukarıda 4.2 - Finansal riskin yönetimi notunda gösterilmiştir.

29. SİGORTA HAK VE TALEPLERİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2025		1 Ocak- 30 Haziran 2024	
	Hayat	Hayat dışı	Hayat	Hayat dışı
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(158.475.717)	-	(95.372.097)	(169.681)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim,net	(24.486.538)	(278.328)	2.101.000	85.061
Kazanılmamış primler karşılığında değişim,net	(48.219.226)	851.792	(2.246.888)	731.971
Dengeleme karşılığında değişim	(12.096.167)	-	(827.585)	-
Hayat matematik karşılığında değişim,net	(714.292.130)	-	(412.072.423)	-
Toplam gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(957.569.778)	573.464	(508.417.993)	647.351

30. YATIRIM SÖZLEŞMELERİ HAKLARI

Yoktur.

31. ZARURİ DİĞER GİDERLER

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

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

32. GİDER ÇEŞİTLERİ

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Üretim komisyonu giderleri	265.372.476	145.977	113.758.616	379.277.069
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	50.287.512	251.020	77.659.596	128.198.128
Yönetim giderleri	20.233.060	100.998	31.246.153	51.580.211
Pazarlama satış giderleri	10.219.673	51.014	15.782.361	26.053.048
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	2.083.361	10.400	3.798.100	5.891.861
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 5)	(26.103.672)	(368.264)	-	(26.471.936)
Diğer giderler	2.253.585	78.004	-	2.331.589
Toplam	324.345.996	269.150	242.244.827	566.859.973

	1 Ocak - 30 Haziran 2024			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Üretim komisyonu giderleri	68.513.733	102.396	94.126.717	162.742.846
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	29.806.024	995.848	40.581.570	71.383.442
Yönetim giderleri	19.782.037	660.937	26.933.686	47.376.660
Pazarlama satış giderleri	8.260.243	275.983	11.246.506	19.782.732
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	2.469.755	82.517	3.965.983	6.518.255
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 5)	(16.476.009)	(22.342)	-	(16.498.351)
Diğer giderler	1.004.618	93.373	2	1.097.993
Toplam	113.360.401	2.188.712	176.854.464	292.403.577

	1 Nisan – 30 Haziran 2025			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Üretim komisyonu giderleri	146.901.700	84.353	54.153.029	201.139.082
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	26.076.872	124.417	37.921.048	64.122.337
Yönetim giderleri	10.969.546	52.556	16.041.326	27.063.428
Pazarlama satış giderleri	7.913.613	38.955	11.997.271	19.949.839
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	1.315.022	6.382	2.520.758	3.842.162
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 5)	(16.510.659)	(368.264)	-	(16.878.923)
Diğer giderler	819.211	3.879	-	823.090
Toplam	177.485.306	(57.722)	122.633.432	300.061.016

	1 Nisan- 30 Haziran 2024			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Üretim komisyonu giderleri	27.517.335	49.879	46.504.175	74.071.389
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	13.628.450	468.567	20.183.452	9
Yönetim giderleri	5.585.555	198.227	9.033.505	14.817.287
Pazarlama satış giderleri	5.430.247	183.744	7.678.196	13.292.187
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	1.311.347	44.761	2.502.900	3.859.008
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 5)	(11.690.334)	(10.077)	-	(11.700.411)
Diğer giderler	846.736	93.374	-	940.110
Toplam	42.629.335	1.028.475	85.902.228	129.560.038

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

33. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025			
	Hayat	Ferdi Kaza	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	27.405.615	136.801	42.322.814	69.865.230
Bonus, prim ve komisyonlar	5.380.071	26.856	8.308.507	13.715.434
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	5.258.600	26.249	8.120.918	13.405.767
Kıdem, ihbar tazminatları ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	1.241.018	6.195	1.916.518	3.163.731
Diğer yan haklar	11.002.208	54.919	16.990.839	28.047.966
Toplam (Not 32)	50.287.512	251.020	77.659.596	128.198.128

	1 Ocak - 30 Haziran 2024			
	Hayat	Ferdi Kaza	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	15.372.936	513.625	20.930.597	36.817.158
Bonus, prim ve komisyonlar	3.870.547	129.319	5.269.836	9.269.702
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	2.751.267	91.922	3.745.911	6.589.100
Kıdem, ihbar tazminatları ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	1.811.694	60.530	2.466.662	4.338.886
Diğer yan haklar	5.999.580	200.452	8.168.564	14.368.596
Toplam (Not 32)	29.806.024	995.848	40.581.570	71.383.442

	1 Nisan – 30 Haziran 2025			
	Hayat	Ferdi Kaza	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	14.373.572	68.653	20.932.447	35.374.672
Bonus, prim ve komisyonlar	2.811.999	13.427	4.093.358	6.918.784
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	2.818.829	13.491	4.116.358	6.948.678
Kıdem, ihbar tazminatları ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(150.676)	(1.083)	(367.763)	(519.522)
Diğer yan haklar	6.223.148	29.929	9.146.648	15.399.725
Toplam (Not 32)	26.076.872	124.417	37.921.048	64.122.337

	1 Nisan - 30 Haziran 2024			
	Hayat	Ferdi Kaza	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	7.315.052	250.992	10.770.504	18.336.548
Bonus, prim ve komisyonlar	2.277.790	77.406	3.261.547	5.616.743
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	1.240.371	42.677	1.840.839	3.123.887
Kıdem, ihbar tazminatları ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(233.710)	(6.137)	(112.364)	(352.211)
Diğer yan haklar	3.028.947	103.629	4.422.926	7.555.502
Toplam (Not 32)	13.628.450	468.567	20.183.452	34.280.469

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

34. FİNANSAL MALİYETLER

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

35. GELİR VERGİLERİ

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Kurumlar vergisi karşılık gideri:	(70.320.406)	(48.668.307)	(26.510.140)	(22.965.535)
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı				
Ertelenmiş vergi gideri:	12.605.948	15.439.744	17.081.209	11.487.065
İndirilebilir/vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi				
Toplam vergi gideri	(57.714.458)	(33.228.563)	(9.428.931)	(11.478.470)

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:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Vergi öncesi olağan kar/zarar	203.632.523	106.163.986
Vergi oranı	%30	%30
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	(61.048.423)	(31.849.195)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.042.241)	(776.507)
KKM değerlendirme farkı	-	4.450.142
Enflasyon düzeltmesi (VUK)	4.021.083	-
Vergi mevzuatı değişikliği ve diğer düzeltmelerin etkisi	610.202	7.467.614
Prim karşılığı	(277.038)	-
Vergi istisnasına tabi gelirler	21.960	11.279.015
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi	(57.714.458)	(9.428.931)

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek kurumlar vergisi	70.320.406	67.117.794
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(31.467.482)	(54.275.431)
Ödenecek kurumlar vergisi / (peşin ödenen kurumlar vergisi). net	38.852.924	12.842.363

36. NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ

4.2 - Finansal riskin yönetimi notunda gösterilmiştir.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Hesap dönemi itibarıyla kar	145.918.065	95.557.207	96.735.055	82.262.536
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	785.000.000	785.000.000	785.000.000	785.000.000
Hisse başına kazanç (TL)	0,1859	0,1217	0,1232	0,1048

38. HİSSE BAŞI KAR PAYI

Şirket, 1 Ocak -30 Haziran 2025 ve 2024 hesap dönemlerinde temettü ödemesi yapmamıştır.

39. FAALİYETLERDEN YARATILAN NAKİT

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40. HİSSE SENEDİNE DÖNÜŞTÜRÜLEBİLİR TAHVİL

Yoktur.

41. PARAYA ÇEVİRİLEBİLİR İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ

Yoktur.

42. RİSKLER

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.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Şirket aleyhine açılan hasar davaları	17.521.241	13.462.294
Şirket aleyhine açılan iş davaları	5.285.031	1.730.430
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	1.809.178	635.649
Toplam	24.615.450	15.828.373

43. TAAHHÜTLER

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

44. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

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.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Allianz Sigorta A.Ş.	1.578.275	1.747.877
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	-	2.138.742
Allianz Technology SE	577.299	-
Allianz Technology SE organizacná zložka	-	343.273
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	2.155.574	4.229.892

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Allianz Sigorta A.Ş.	5.995.552	4.310.915
Allianz SE	3.442.697	-
Beykoz Gayrimenkul Yatırım İnşaat Turizm ve Sanayi Tic. A.Ş.	1.105.681	1.186.459
Allianz Investment Management SE	411.814	-
Allianz Technology SE	21.591	1.696.689
Allianz Technology SE. Munchen	-	-
Diğer ilişkili taraflara borçlar (Not 19)	10.977.335	7.194.063
Allianz SE	141.414.448	46.853.563
Esas faaliyetlerden alacaklar	141.414.448	46.853.563
Allianz SE	-	(6.310.641)
Esas faaliyetlerden borçlar	-	(6.310.641)

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.

Şirket’in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla personellerine toplamda 236.205 TL borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 287.115 TL).

1 Ocak – 30 Haziran 2025 ve 2024 hesap dönemlerine ait ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Allianz SE	96.853.731	(1.257.655)	3.406.583	119.044
Ödenen tazminatlar	96.853.731	(1.257.655)	3.406.583	119.044
Allianz SE	41.007.774	29.944.009	22.458.872	15.784.491
Devredilen primler	41.007.774	29.944.009	22.458.872	15.784.491
Allianz SE	17.574.879	10.614.011	13.222.461	9.908.408
Alınan komisyonlar	17.574.879	10.614.011	13.222.461	9.908.408
Allianz SE	1.766.166	631.546	826.745	826.745
Prim depo faiz giderleri	1.766.166	631.546	826.745	826.745

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Allianz Sigorta A.Ş.	579.419	323.531	1.012.442	506.221
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	-	(834.809)	-	-
Beykoz Gayrimenkul Yatırım İnş. Tur. San. ve Tic. A.Ş.	1.669.617	1.669.617	394.257	222.068
Kira giderleri	2.249.036	1.158.339	1.406.699	728.289

46. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR

6 Aralık 2024 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu İç Tüzük onayı ile birlikte Allianz Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hsbc Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu (“HFS”) kurulmuş olup, 23 Temmuz 2025 tarihinde halka arz edilmiştir.

47. DİĞER

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

Yukarıdaki notlarda her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

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

Yoktur.

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.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47. DİĞER (Devamı)

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Önceki yıl gelir ve karları				
Önceki yıl gelirleri	274.815	166.654	3.114.407	2.846.768
Kurumlar vergisi- geçici vergi farkı	-	-	-	-
Önceki yıl gider ve zararları				
Önceki yıl giderleri	(2.093.898)	(1.522.125)	(1.250.988)	(79.614)
Toplam	(1.819.083)	(1.355.471)	1.863.419	2.767.154

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Kıdem tazminatı karşılığı (gideri)/geliri	(2.461.291)	(1.322.231)	(872.136)	(693.244)
Diğer karşılık giderleri	(12.977.823)	(12.126.731)	(3.039.898)	(1.160.004)
Karşılıklar hesabı	(15.439.114)	(13.448.962)	(3.912.034)	(1.853.248)

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar reeskontu geliri/(gideri)	253.263	365.324	500.189	500.190
Diğer reeskontlar geliri/(gideri)	193.829	115.015	(112.313)	(112.314)
Reeskont hesabı	447.093	480.340	387.876	387.876

1 Ocak – 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Diğer faiz gelirleri	916.867	227.467	172.800	61.800
Diğer hizmet gelirleri	90.354	70.655	220.329	19.585
Diğer gelirler	-	-	567	-
Toplam	1.007.221	298.122	393.696	81.385

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47. DİĞER (Devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(420.630)	(247.001)	(1.097.230)	(44.278)
Toplam	(420.630)	(247.001)	(1.097.230)	(44.278)