

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015

Tarihi İtibarıyla Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar

30 Nisan 2015

*Bu rapor 75 sayfa finansal tablo ve
dipnotlarından oluşmaktadır*

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

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

VARLIKLAR			
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
I- Cari Varlıklar	Dipnot		
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	430,248,587	387,879,989
1- Kasa		-	-
2- Alman Çekler		-	-
3- Bankalar	14	356,619,072	322,632,667
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri	14	-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	73,629,515	65,247,322
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	574,135,193	551,004,431
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	234,421,070	210,258,153
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	776,939	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	338,937,184	340,746,278
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		42,528,675	43,818,324
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	12,111,286	15,767,320
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	2.8,12	3,251,428	2,890,266
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	27,165,961	25,160,738
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10-Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		37,272	11,559
1- Ortaklardan Alacaklar	12,45	-	11,559
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	12,45	37,272	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- 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		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	17	19,713,241	15,293,122
1- Ertelemiş Üretim Giderleri	17	9,463,039	8,526,683
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		2,653,779	31,467
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	2.14,17	7,596,423	6,734,972
G- Diğer Cari Varlıklar		(17,608)	-
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		1,876	-
3- Ertelemiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		(8,297)	-
5- Personele Verilen Avanslar		(11,187)	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		1,066,645,360	998,007,425

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		5,930,360,840	5,667,629,837
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12	5.930.360.840	5.667.629.837
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İstiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Süpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Süpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
C- Diğer Alacaklar		19,774	19,774
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	19.774	19.774
4- Diğer Çesitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çesitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Süpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Süpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	631,834	631,834
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İstirakler	9	631.834	7.014.748
3- İstirakler Sermaye Taahhütleri		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri		-	-
6- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı	9	-	(6.382.914)
E- Maddi Varlıklar	6	67,962,553	68,815,595
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6	2.345.000	2.345.000
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	60.672.000	60.672.000
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	12.949.683	12.940.420
6- Motorlu Taşıtlar	6	53.399	8.161
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	11.688.689	11.676.842
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	243.424	243.424
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(19.989.642)	(19.070.252)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	1,776,962	2,213,680
1- Haklar	8	9.164.369	9.164.369
2- Serefive		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
7- Birikmiş İtfalar	8	(7.387.407)	(6.950.689)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		13,845,176	10,835,139
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	2.14. 17	13.845.176	10.835.139
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	-	-
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	-	-
6- Diğer Çesitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		6,014,597,139	5,750,145,859
Varlıklar Toplamı		7,081,242,499	6,748,153,284

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot		
A- Finansal Borçlar	20	75,669,767	75,299,898
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		32,264	32,264
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		(15,778)	(15,778)
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)	20	75,653,281	75,283,412
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	93,458,833	66,841,715
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	7,275,304	2,654,161
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	79,452,750	63,586,253
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		6,730,779	601,301
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar	19,45	87,368,844	11,390,726
1- Ortaklara Borçlar	45	86,000,000	9,426,741
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		229,392	108,443
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45	1,139,452	1,855,542
D- Diğer Borçlar	19	181,592	1,625,971
1- Alman Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	181,592	1,625,971
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	101,436,075	84,264,125
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	24,992,581	20,723,014
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	40,030,520	32,822,153
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net	17	35,577,987	29,822,626
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net	17	834,987	896,332
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	10,268,569	12,924,366
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		10,117,211	3,162,549
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		151,358	2,438,027
3- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	34,027,865	34,823,103
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(34,027,865)	(27,499,313)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	15,909,390	20,446,068
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	15,909,390	20,446,068
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	261,905	261,905
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	19	261,905	261,905
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		384,554,975	273,054,774

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot		
A- Finansal Borçlar	20	87,819	87,819
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		90,104	90,104
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		(2,285)	(2,285)
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		5,930,360,840	5,667,629,837
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	19	5,930,360,840	5,667,629,837
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Tarafalara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	503,386,403	494,710,437
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	463,323,319	452,101,595
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık – Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	40,063,084	42,608,842
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları	23	10,436,883	10,458,001
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	10,436,883	10,458,001
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		309,524	309,524
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri		309,524	309,524
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		15,724,600	14,953,473
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	21	4,903,002	4,027,532
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	10,821,598	10,925,941
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		6,460,306,069	6,188,149,091

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
A- Ödenmiş Sermaye		58,000,000	58,000,000
1- (Nominal) Sermaye	2.13,15	58,000,000	58,000,000
2- Ödenmemiş Sermaye		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		38,919,525	58,262,950
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	38,919,525	58,262,950
C- Kar Yedekleri		82,751,841	56,858,120
1- Yasal Yedekler	15	37,111,416	26,639,993
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	43,237,198	26,959,868
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	2,403,227	3,258,259
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları	15	20,423,021	19,905,180
1- Geçmiş Yıllar Karları	15	20,423,021	19,905,180
E- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		36,287,068	93,923,169
1- Dönem Net Karı		36,287,068	93,923,169
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		236,381,455	286,949,419
Yükümlülükler Toplamı		7,081,242,499	6,748,153,284

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2015	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Mart 2014
I-TEKNİK BÖLÜM			
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		2,009,543	1,129,891
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		1,935,290	1,061,900
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	1,940,593	1,110,405
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5,17	1,940,593	1,120,027
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5,10,17	-	(9,622)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım)	5,17,29	(5,303)	(48,505)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(5,303)	(48,505)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
1.2.3 - Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı		-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		74,253	68,246
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	(255)
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	(255)
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri		-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(2,251,978)	(452,913)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(34,865)	(7,178)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(27,954)	(178,490)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	5,17	(27,954)	(178,490)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı		-	-
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(6,911)	171,312
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	5,17	(6,911)	171,312
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	5,10,17	-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(14,253)	5,042,112
4- Faaliyet Giderleri	32	(912,218)	(145,287)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(1,290,642)	(5,342,560)
5.1- Matematik Karşılıklar		-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı		-	-
6- Diğer Teknik Giderler		-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler		-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)	5	(242,435)	676,978
D- Hayat Teknik Gelir		115,675,282	83,953,698
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		91,032,135	65,908,682
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	95,296,399	68,828,749
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5,17	104,797,587	74,405,014
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5,10,17	(9,501,188)	(5,576,265)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,17,29	(4,264,264)	(2,920,067)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(4,389,309)	(3,126,756)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	125,045	206,689
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	24,325,645	17,833,314
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	5	317,502	211,702
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler	5	-	-
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri		-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2015	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Mart 2014
E- Hayat Teknik Gider		(89,757,061)	(86,274,991)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(34,294,643)	(39,355,618)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(28,546,193)	(36,772,415)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	5,17	(31,078,112)	(38,991,462)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	5,10,17	2,531,919	2,219,047
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(5,748,450)	(2,583,203)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	5,17	(6,826,453)	(4,380,671)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	5,10,17	1,078,003	1,797,468
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5	61,345	34,025
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı	5	61,345	34,025
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,29	(17,139,449)	(187,377,188)
3.1- Matematik Karşılıklar	5	(17,139,449)	(187,377,188)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık	5	(17,139,449)	(187,377,188)
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahipleribe Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı		-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahipleribe Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5	(646,338)	190,812,347
5- Faaliyet Giderleri	5,32	(37,214,367)	(44,791,672)
6- Yatırım Giderleri	5	(523,609)	(5,201,987)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	(394,898)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)	5	25,918,221	(2,321,293)
G- Emeklilik Teknik Gelir	5	36,948,000	25,901,676
1- Fon İşletim Gelirleri	5	24,156,057	18,350,744
2- Yönetim Gideri Kesintisi	5	5,179,529	3,972,622
3- Giriş Aidatı Gelirleri	5	6,248,313	4,558,160
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		(4,020)	-
7- Diğer Teknik Gelirler	5	1,368,121	(979,850)
H- Emeklilik Teknik Gideri		(29,862,176)	(9,473,784)
1- Fon İşletim Giderleri	5	(2,403,313)	(2,141,089)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-
3- Faaliyet Giderleri	5,32	(26,615,156)	(6,667,793)
4- Diğer Teknik Giderler	5	(839,618)	(664,902)
5- Ceza Ödemeleri		(4,089)	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)	5	7,085,824	16,427,892

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

I-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2015	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Mart 2014
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(242,435)	676,978
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		25,918,221	(2,321,293)
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		7,085,824	16,427,892
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		32,761,610	14,783,577
K- Yatırım Gelirleri	5	26,316,496	10,318,616
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		6,814,257	7,861,316
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		74	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		4,091,549	741,405
4- Kambiyo Karları		11,907,300	214,621
5- İştiraklerden Gelirler		-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		431,689	10,702
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		3,071,627	1,082,652
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	407,920
L- Yatırım Giderleri	5	(14,397,675)	(1,805,809)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		-	(616,566)
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	(563,723)
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		(6,933,697)	-
6- Kambiyo Zararları		(3,784,255)	(625,520)
7- Amortisman ve İtfa Payı Giderleri		(1,209,864)	-
8- Diğer Yatırım Giderleri		(2,469,859)	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar	5	(912,396)	(1,718,771)
1- Karşılıklar Hesabı	47	17,054	(1,444,194)
2- Reeskont Hesabı		-	-
3- Özelliikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	35	(875,648)	1,167,664
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	35	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		-	49,273
8- Diğer Gider ve Zararlar		(53,802)	(1,491,514)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		36,287,068	15,911,490
1- Dönem Karı ve Zararı		43,768,035	21,577,613
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(7,480,967)	(5,666,123)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		36,287,068	15,911,490
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2015	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Mart 2014
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		104,915,013	101,763,362
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		498,955,447	151,307,181
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(82,079,190)	(82,076,710)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(478,008,349)	(138,590,742)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		43,782,921	32,403,091
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(10,573,404)	(2,574,206)
10. Diğer nakit girişleri		92,340,068	742,497
11. Diğer nakit çıkışları		(27,563,186)	66,254,051
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		97,986,399	96,825,433
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		-	-
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6,7,8	(66,348)	(346,523)
3. Mali varlık iktisabı		(39,011,200)	(47,454,344)
4. Mali varlıkların satışı		31,544,340	34,547,312
5. Alınan faizler		22,874,981	14,903,498
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		3,503,315	60,287
8. Diğer nakit çıkışları		(1,280,510)	29,433,861
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		17,564,578	31,144,092
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		-	-
1. Sermaye artırımını		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	-
4. Ödenen temettüleri	45	(86,000,000)	(80,000,000)
5. Diğer nakit girişleri		(20,956)	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(86,020,956)	(80,000,000)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		-	-
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		29,530,021	47,969,524
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	220,298,808	162,862,303
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	249,828,829	210,831,827

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özkaynak Değişim Tablosu

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

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Özkaynak Değişim Tablosu – 31 Mart 2014

	Dip not	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2013		58,000,000		(2,417,317)			16,071,684	60,362,004	18,307,744	57,166,173	23,837,311	231,327,599
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 – Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 – İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	1,047,911	-	-	-	-	170,648	-	-	1,218,559
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	15,911,490	-	15,911,490
I – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlardan Transferler		-	-	-	-	-	10,568,309	(33,402,136)	-	(57,166,173)	-	(80,000,000)
J – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Mart 2014		58,000,000		(1,716,600)			26,639,993	26,959,868	18,478,392	15,911,490	23,837,311	168,457,648

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Özkaynak Değişim Tablosu – 31 Mart 2015

	Dip not	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2014		58,000,000		3,258,259			26,639,993	26,959,868	58,262,950	93,923,169	19,905,180	286,949,419
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	(855,032)	-	-	-	-	(19,343,425)	-	517,841	(19,680,616)
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	36,287,068	-	36,287,068
I – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlardan Transferler		-	-	-	-	-	10,471,423	16,277,330	-	(93,923,169)	-	(67,174,416)
J – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Mart 2015		58,000,000		2,403,227			37,111,416	43,237,198	38,919,525	36,287,068	20,423,021	236,381,455

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'nin ("Şirket") nihai ortağı Allianz SE'dir.

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

Şirket İstanbul'da tescil edilmiş olup, Şirket'in tescil edilmiş adresi Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza A Blok 34330 Levent / İstanbul'dur.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket'in faaliyet konusu bireysel emeklilik sisteminde faaliyet göstermek, bu doğrultuda emeklilik sözleşmeleri düzenlemek, bireysel emeklilik ile ilgili kanun ve yönetmelikler kapsamında her türlü iş ve işlemleri yapmak ve Türkiye'de ve yabancı ülkelerde her türlü grup ve ferdi hayat ile ferdi kaza poliçeleri düzenlemek ve reasürans işlemleri gerçekleştirmektir.

2013 yılında Şirket'in %80'ini temsil eden payların Allianz SE tarafından satın alınmasından sonra Şirket'in ünvanı 3 Ekim 2013 tarihinde Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

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

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

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

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Üst kademe yöneticiler	9	11
Diğer personel	830	826
Toplam	839	837

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

31 Mart 2015 tarihinde sona eren yıla ait yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst kademe yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 521,214 TL'dir (31 Mart 2014: 345,165 TL).

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

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

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

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

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

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

Şirket'in Ticaret Unvanı : Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi : Yapı Kredi Plaza A Blok Büyükdere Cad.
Levent, İstanbul
Şirket'in elektronik site adresi : www.allianzyasamemeklilik.com.tr

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

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlamaktadır.

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

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

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Hiperenfilyonist ülkelerde muhasebeleştirme

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

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

Diğer muhasebe politikaları

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

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

2.1.6 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Şirket önceki dönemlerde kullanım amaçlı ve yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyetlerinden birikmiş amortisman düşülerek finansal tablolara yansıtırken cari dönem muhasebe politikası değişikliğine giderek kullanım amaçlı binalar mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerlendirme eksperleri tarafından yapılan değerlendirmelerde belirtilen gerçeğe uygun değerlerinden binaların müteakip birikmiş amortismanının indirilmesi suretiyle bulunan değerleriyle finansal tablolara yansıtmaya başlamıştır. Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman varlığın brüt defter değeri ile netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir. Benzer bir şekilde yatırım amaçlı gayrimenkullerini, bağımsız eksperlerin belirlediği gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtmaya başlamıştır. Cari dönemden itibaren yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki gerçeğe uygun değer değişiklikleri, gelir tablosunda yatırım gelirlerinin altında muhasebeleştirilmektedir.

2.1.7 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Şirket cari dönemde kıdem tazminatı karşılığında dikkate aldığı isteğe bağlı ayrılma oranı hesabını gözden geçirmiş ve geriye dönük 4 yıllık döneme ait isteğe bağlı ayrılma verileri yeniden analiz edilmiştir. Önceki yıllarda geçmiş hizmet süresine bağlı olmadan isteğe bağlı ayrılma oranı hesaplanırken cari dönemden itibaren çalışanların geçmiş hizmet süreleri de dikkate alınarak çalışanların kıdemine göre değişen isteğe bağlı ayrılma oranı kullanmaya başlanmıştır. İsteğe bağlı ayrılma oranları geçmiş deneyimlerin ve aynı zamanda geleceğe ilişkin beklentilerin hesaba katılmasıyla belirlenmektedir. 31 Aralık 2014 döneminde diğer varsayım değişiklikleri ile beraber kıdem tazminatı karşılığı hesabındaki artış nedeniyle ertelenmiş vergi ve gider paylaşımı sonrası 3,414,290 TL aktüeryal kayıp geçmiş yıl karları altında muhasebeleştirilmiştir.

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

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

2.4 Yabancı para karşılıkları

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

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

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar (devamı)

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

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

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

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

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

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

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler. Şirket'in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar için kayıtlarında yer alan değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

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

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in faaliyetlerinde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır.

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

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

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

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

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

2.8 Finansal varlıklar

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

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

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

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

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

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ilk kayda alımlarını takiben, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

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

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

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

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

Özel araçlar

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

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

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

Bu yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılması durumunda, ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri arasındaki farkın %5'i özsermaye altında, %95'ini Sigortacılık Teknik Karşılıkları – Diğer Teknik Karşılıklar hesabında muhasebeleştirilmektedir. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının %95'ine tekabül eden toplam 30,107,494 TL (31 Aralık 2014: 33,313,844 TL) (*Not 17*) diğer teknik karşılıklar hesabında içerisinde 'satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı olarak gösterilmiştir.

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

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

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

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

Kayıtlardan çıkarma

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

2.10 Türev finansal araçlar

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

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla dönem içerisinde yapılan türev işlemlerinden 3,071,627 TL tutarında yatırım geliri ve 6,933,697 TL tutarında yatırım gideri kayıtlara yansıtılmıştır (31 Mart 2014: 4,323,734 TL yatırım geliri ve 1,206,932 TL yatırım gideri).

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

2.13 Sermaye

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

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

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

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

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Yoktur.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Yoktur.

Şirket’te kayıtlı sermaye sistemi

Yoktur.

Şirket’in geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma

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

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (devamı)

Risk poliçeleri

Belirli süreli hayat sigortaları

Belirli Süreli Hayat Sigortaları, sigortalının karşılaşacağı risklere karşı belirlenen süre zarfında güvence sağlar. Bu sigortalar, ecelen vefat ana teminatının yanında, kazaen vefat, maluliyet, tehlikeli hastalıklar, toplu taşıtta kaza sonucu vefat, istem dışı işsizlik, geçici iş göremezlik, gündelik hastane tazminatı ve gündelik tazminat, gibi ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek riskleri teminat altına alır. Belirli Süreli Hayat Sigortaları birikim içermez, iştira ve ikraz hakkı yoktur, grup ve ferdi olarak satılabilir. Yaş sınırı genel olarak 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir. Prim ödeme vadeleri ürünlere bağlı olarak değişebilmektedir.

Kredi Koruma Sigortaları

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

Ferdi kaza sigortaları

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

Birikim poliçeleri

Birikimli hayat sigortaları

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

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

İrat Ürünleri

Hak sahibi Şirket müşterilerinin, toplu tazminat ödemesi yerine düzenli ödeme almayı tercih etmeleri durumunda ömür boyu ve garanti süreli irat ürünleri sunulmaktadır. Ömür boyu ürünlerde yıllık gelir hesaplaması gerçek yaş esas alınarak yapılırken, garanti süreli irat ürünlerinde ise yaşam veya ölüm olasılığı olmadığından sigorta süresi esas alınarak hesaplama yapılmaktadır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (devamı)

Bireysel emeklilik sözleşmeleri

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

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket'inin yirmi dokuz adet kurulu emeklilik fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2014: yirmi bir adet).

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

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

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

29 Aralık 2012 tarihli resmi gazetede yayınlanarak 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek şekilde bireysel emeklilik sistemine devlet katkısı getirilmesi kararlaştırılmıştır. Bu kanun ile birlikte, işveren tarafından ödenenler hariç olmak kaydıyla katılımcı adına bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının yüzde yirmibeşine karşılık gelen tutar (yıllık asgari ücretin %4'ü ile sınırlı olmak şartıyla), Devlet katkısı olarak katılımcılara aktarılmaktadır. Şirket bu kapsamda 2013 yılı içerisinde devlet katkılarını değerlendirmek üzere, 30 Nisan 2014 tarihinde Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nu halka arz etmiştir.

Bireysel emeklilik işlemlerinden kaynaklanan komisyon giderleri ise emeklilik faaliyet giderleri altında gösterilmektedir. Bununla birlikte Şirket, "TMS 18 - Hasılat" ve "TMS 39- Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" kapsamında satılan bireysel emeklilik sözleşmeleri için ödenen komisyonları, bu sözleşmelerden garanti edilen toplam geliri aşmamak kaydıyla, gelirin elde edilmesi için beklenen süreyi dikkate alarak ertelemektedir. Şirket 31 Mart 2015 itibarıyla 13,449,622 TL (31 Aralık 2014: 12,082,616TL) tutarında ertelenmiş komisyon gideri hesaplamış ve finansal tablolarda bunun 6,301,707 TL'lik (31 Aralık 2014: 6,574,081 TL) kısmı cari varlıklar içerisinde gelecek aylara ait diğer giderler, 7,147,915 TL'lik (31 Aralık 2014: 5,508,535 TL) kısmı ise cari olmayan varlıklar içerisinde gelecek yıllara ait diğer giderler hesap kalemleri altında muhasebeleştirilmiştir. Emeklilik sözleşmelerine istinaden ertelenmiş komisyon giderlerindeki değişim ise gelir tablosunda diğer teknik giderler hesap kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Katılımcıların bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payları üzerinden azami yüzde iki oranını aşmamak kaydıyla alınan gider kesintileri ise, yönetim gideri kesintisi hesabı altında takip edilmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (devamı)

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda katılımcılardan emeklilik sözleşmesinin imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla tahakkuk eden tutar izlenmektedir. Şirket emeklilik ürünleri bazında bireysel planlarında giriş aidatı tutarının yarısını ilk sözleşme yılı içerisinde katkı payı ödeme vadelerinde tahsil edip, gelir olarak kaydetmekte, diğer yarısını 10 yıl süre ile katılımcının bireysel emeklilik sisteminden ayrıldığı veya başka bir şirkete aktarım talebinde bulunduğu tarihe kadar ertelemektedir. Bununla birlikte Şirket başlangıçta aldığı giriş aidatı tutarına istinaden, sözleşmelere 10 yıl süre ile giriş aidatının ertelenen tutarına eşit bir devamlılık ödülünü (TL sözleşmeler için, enflasyona göre endekslenmektedir), katılımcının bireysel emeklilik hesabını 10 yıl süre ile kesintisiz olarak Şirket'te bulundurması durumunda emeklilik hesabına aktarmak üzere tanımlamıştır. Şirket devamlılığa bağlı olarak verilmesi muhtemel ve sözleşmeye dayalı olan ödüllerle ilgili yükümlülüğü için 31 Mart 2015 itibarıyla 10,821,598 TL (31 Aralık 2014: 10,925,941 TL) tutarında karşılık hesaplamış ve finansal tablolarda diğer uzun vadeli yükümlülükler altında muhasebeleştirmiştir. Bu karşılığın hesaplanmasında Şirket, katılımcıların bireysel emeklilik hesabını 10 yıl boyunca Şirket'te bulundurması ihtimalini ölçen bir modelleme yapmakta ve bulunan muhtemel tutarı finansal tablolara bugünkü değeri ile yansıtmaktadır. Bu yükümlülük tutarındaki değişim gelir tablosunda faaliyet giderleri hesap kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. 9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen sözleşmelerde ise devamlılık ödülü ancak emekliliğe hak kazanılması ile verildiğinden bu tarihten sonraki sözleşmeler için devamlılık ödülü katılımcıların bireysel emeklilik hesabını emekliliğe hak kazandıkları tarihe kadar Şirket'te bulundurması ihtimali üzerinden hesaplanmaktadır.

Emeklilik yatırım fonlarına ilişkin fon portföyünün oluşturulduğu tarih ile fon paylarının tamamen satıldığı tarih arasında oluşan portföy değer değişimleri sermaye avans tahsisi faiz gelirleri olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Reasürans sözleşmeleri

Reasürans sözleşmeleri, Şirket tarafından imzalanan bir veya daha fazla sigorta sözleşmesiyle ilgili oluşabilecek kayıplar için Şirket ve reasürans şirketi tarafından yürürlüğe konulan, bedeli ödenen ve sigorta sözleşmeleri olarak sınıflandırılabilmesi için gerekli şartları karşılayan sözleşmelerdir. Şirket vefat, maluliyet, kazaen vefat/maluliyet, tehlikeli hastalık, toplu taşıtta kaza sonucu vefat, istem dışı işsizlik, geçici iş göremezlik ve gündelik hastane tazminatı gibi üstlendiği risklerin bir bölümünü reasürans şirketine devretmektedir. Şirket hayat sigortası ürünleri için ürün bazında farklılaşan reasürans sözleşmeleri kullanmakta olup, söz konusu sözleşmeler genel olarak eksedan, kotpar/eksedan ve hasar fazlası yapıldır. Şirket katastroofik hasarlara karşı 127,750,000 TL kapasiteli bir yapı ile önlem almıştır. (31Aralık 2014: 80,000,000 ABD Doları).

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

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

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

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

2.17 Borçlar

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

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

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

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

Transfer fiyatlandırması

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

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

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket’le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla hükümet tarafından belirlenen 3,541 TL (31 Aralık 2014: 3,438 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

(*) Şirket 31 Aralık 2014 döneminde kıdem tazminatı karşılığında dikkate aldığı isteğe bağlı ayrılma oranı hesabını gözden geçirmiş ve geriye dönük 4 yıllık döneme ait isteğe bağlı ayrılma verileri yeniden analiz edilmiştir. Önceki yıllarda geçmiş hizmet süresine bağlı olmadan isteğe bağlı ayrılma oranı hesaplanırken cari dönemden itibaren çalışanların geçmiş hizmet süreleri de dikkate alınarak çalışanların kıdemine göre değişen isteğe bağlı ayrılma oranı kullanmaya başlanmıştır. İsteğe bağlı ayrılma oranları geçmiş deneyimlerin ve aynı zamanda geleceğe ilişkin beklentilerin hesaba katılmasıyla belirlenmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

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

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

2.20 Karşılıklar

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

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

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller ve vergiler düşüldükten sonra kalan tutarı ifade etmektedir. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere prim gelirleri, yazılan risk primleri üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Vadesi bir yılı aşan hayat sigortası poliçeleri için yazılan prim tutarı, ödeme vadesi o yıl tahakkuk eden gelirlerden oluşmaktadır. Vadesi bir yıldan az olan poliçeler için yazılan prim tutarı söz konusu dönemin tüm primini kapsamaktadır. Şirket politikası, hayat branşıyla ilgili primlerin tahsilatının gerçekleştirilememesi durumunda, ihtar süreci çalıştırıldıktan sonra cevap gelmemesi halinde, öngörülen süre içinde poliçe iptalinin yapılmasını ve bu iptalin Şirket kayıtlarına yansıtılmasını öngörmüştür.

Reasürans komisyonları

Reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyonlar cari dönem içinde tahakkuk ettirilir ve gelir tablosunda teknik bölümde faaliyet giderleri içerisinde yer almaktadır.

Faiz gelir ve giderleri

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Ticari gelir/gider

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

Temettü

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

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda katılımcılardan emeklilik sözleşmesinin imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını (9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen yeni sözleşmeler için aylık tutarının yarısını) aşmamak kaydıyla tahakkuk eden tutar izlenmektedir. Şirket bireysel emeklilik planlarında genel olarak giriş aidatı tutarının yarısını ilk sözleşme yılı içerisinde katkı payı ödeme vadelerinde tahsil edip, gelir olarak kaydetmekte, diğer yarısını 10 yıl (9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen yeni sözleşmeler için 5 yıl) süre ile katılımcının bireysel emeklilik sisteminden ayrıldığı veya başka bir şirkete aktarım talebinde bulunduğu tarihe kadar ertelemektedir. 9 Ağustos 2008 tarihinden önceki TL sözleşmeler için, katılımcının 10 yıldan önce sistemden ayrıldığı durumlarda giriş aidatının ertelenen diğer yarısı enflasyona göre endekslenerek tahsil edilmekte ve gelir yazılmaktadır. 9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen yeni sözleşmeler için ise, 5 yıldan önce katılımcının sistemden ayrılması durumunda giriş aidatının ertelenmiş olan diğer yarısı enflasyona göre endekslenmeden katılımcıdan tahsil edilerek gelir kaydedilmektedir.

Diğer taraftan; 9 Ağustos 2008 tarihinden önce akdedilen sözleşmeler için Şirket başlangıçta aldığı giriş aidatı tutarına istinaden, sözleşmelere 10 yıl süre ile giriş aidatının ertelenen tutarına eşit bir devamlılık ödülünü (TL sözleşmeler için, enflasyona göre endekslenmektedir), katılımcının bireysel emeklilik hesabını 10 yıl süre ile kesintisiz olarak Şirket'te bulundurması durumunda, emeklilik hesabına aktarmak üzere tanımlamıştır. 9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen sözleşmeler için ise; alınan giriş aidat tutarının, katılımcının emekliliğe hak kazandığı tarihe kadar bireysel emeklilik hesabını Şirket'te bulundurması durumunda, TL sözleşmeler için enflasyona göre endekslenerek, katılımcının emeklilik hesabına aktarılması söz konusudur.

2.22 Kiralama işlemleri

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

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Kira tahsilatları kiralama dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Şirket'in, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla henüz vadesi gelmemiş faaliyet kiralamaları yükümlülüğü 94,988 Euro'dur.(31 Aralık 2014:1,023,393 TL (352,790 Euro).

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.23 Kar payı dağıtımı

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

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

Şirket, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç yürürlükte bulunan diğer tüm sigorta poliçeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı için kazanılmamış primler karşılığı ayırmaktadır. Bu kapsamda yıllık yenilenen ve sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmıştır. Yürürlükte bulunan yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında ise yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım ile 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/29 sayılı “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarının ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik Hakkında Açıklamalara İlişkin Sektör Duyurusu” çerçevesinde bu primlere ilişkin masraf payı düşüldükten sonra kazanılmamış prim karşılığı hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen saat 12:00’de başlayıp yine öğlen saat 12:00’de sona erdiği varsayımıyla poliçe başlangıç ve bitiş günlerinde yarım gün kriteri dikkate alınmaktadır .

2.25 Ertelenen komisyon gider ve gelirleri

Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmeliği’nin 5. maddesi gereğince üretime bağlı olarak tahakkukunun yapılması kaydıyla araçlara ödenen komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar ile tarifelerin ve sigorta sözleşmelerinin hazırlanması ve satışı için yapılan değişken üretim giderleri ve destek hizmetlerine ilişkin ödemelerin gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirilir. Söz konusu kalemlere ilişkin gider ve gelirler bilançoda sırasıyla ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir (*Not 17*). Bireysel emeklilik sözleşmelerinden kaynaklanan gelirler ve giderler (komisyonlar dahil) 2.21 ve 2.25 no’lu dipnotlarda açıklanmıştır.

Bununla birlikte 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/29 sayılı “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarının ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik Hakkında Açıklamalara İlişkin Sektör Duyurusu” çerçevesinde matematik karşılık ayrılan sözleşmelerin matematik karşılığa konu teminatlarının primlerine ait masraf payları ertelenmiş gelir hesabına konu edilmemektedir. Şirket 31 Mart 2015 tarihi itibarı ile 1,185 TL’si ferdi kaza branşına ilişkin olmak üzere toplam 2,478,558 TL (31 Aralık 2014: 1,474,466 TL) tutarında şarjman giderini ertelemiştir.

2.26 Devam eden riskler karşılığı

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Devam eden riskler karşılığı (devamı)

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

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

2.27 Muallak tazminat karşılığı

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

Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 ve 18 Eylül 2010 tarih ve 2010/14 ve 2010/16 sayılı genelgesi uyarınca, Şirket hayat branşı için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanmasında sadece azalan teminatlı kredi hayat, değişken teminatlı yıllık hayat, eğitim sigortaları vb. teminat bedellerinin yıl içinde değişken olabildiği ürün tiplerinde yıllık ortalama teminat tutarının, diğer ürünlerde ise ilgili yıla ait sigortalılara verilen toplam vefat ve ek teminat tutarlarının kullanılması uygun görülmüştür. Yıllık ortalama teminat tutarının kullanıldığı hesaplamalarda ek teminat tutarlarının yıllık ortalama teminata ne şekilde katılacağı Şirket aktüeri tarafından belirlenmektedir. Bu doğrultuda Şirket tarafından sunulan tüm teminat tutarları hesaplama dahil edilmiştir. Ek teminatlar Şirket aktüeri tarafından belirlenen risk oranları ile çarpılarak ortalama teminata eklenir. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesabında kullanılan toplam net teminat tutarı 9,045,383,952 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: 8,468,817,442 TL). Bu çerçevede Şirket, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 5,748,685.39 TL (31 Aralık 2014: 3,770,109 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

Şirket, yukarıda anlatıldığı üzere muhasebeleştirilen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilave olarak Sigorta Bilgi ve Gözetim Merkezi'nden alınan ve halihazırda vefat etmiş ancak raporlanmamış tazminatlar için de 1,715,008 TL (31 Aralık 2014: 2,281,704 TL) tutarında ek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı muhasebelemiştir.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, ilgili hesap dönemi muallak tazminat karşılığı tutarı, Hazine Müsteşarlığı'na belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile bulunan tutardan düşük olamaz. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin geçici maddesi uyarınca şirketler aktüeryal zincirleme merdiven metoduna istinaden bulunan tutarın; 2010 yılı hesaplamalarında en az %80, 2011 yılı hesaplamalarında ise en az %90'ını dikkate alabileceklerdir. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, aktüeryal zincirleme merdiven metodu uyarınca ayrılması gereken ilave bir muallak tazminat karşılığı çıkmamıştır (31 Aralık 2014: Yoktur).

Ferdi Kaza Sigortası branşında ise gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilişkin muallak tazminat karşılığı hesabı, hasar adedinin yetersiz olması (sekiz yılda toplam yirmi adet hasar) nedeni ile "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" in 6. Maddesinde öngörülen hesaplama yöntemi ile hesaplanmıştır. Bu hesaplama sırasında hesap dönemi sonu rakamları son 12 ayı kapsayacak şekilde brüt olarak dikkate alınmıştır. Bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.27 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, sigorta ve reasürans şirketlerinin bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllarda; bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatların, bunlara ilişkin rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahsilatlarının tenzil edilmesinden sonra kalan tutarlarının, söz konusu yıllara ilişkin prim üretimlerine bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınmıştır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, yukarıda belirtilen şekilde hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama ile cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam brüt prim üretiminin çarpılması suretiyle bulunmuştur. Bu çerçevede 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket, ferdi kaza branşında 60,003 TL (31 Aralık 2014: 25,137 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır. Muallak tazminat tutarı her hesap dönemi sonu itibarıyla güncellenmekte ve yeterli miktarda karşılık ayrılmamış dosyalar için ilave karşılık ayrılmaktadır. 31 Mart 2015 tarihi itibarı net muallak hasar yeterlilik karşılığı ayrılmamıştır (31 Aralık 2014: Yoktur).

2.28 Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

Matematik karşılıklar yürürlükte bulunan her bir sözleşme için tarifedeki teknik esaslara göre ayrı ayrı hesaplanan ve aşağıda (i) ve (ii) bentlerinde açıklanan aktüeryal matematik karşılıklar ile taahhüt edilmişse bu karşılıkların yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirlerden sigortalılara ayrılan kar payı karşılıkları toplamından oluşur.

i) Aktüeryal matematik karşılıklar, şirketlerin üstlendiği riziko için alınan primleri ile sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerin peşin değerleri arasındaki farktır. Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre ayrılır. Aktüeryal matematik karşılıklar, sigortacının ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanır. Ancak, aktüeryal matematik karşılıkların sigorta ettirenin ödediği primlerin sonuç değeri ile sigortacının üstlendiği rizikonun sonuç değeri arasındaki farkın hesaplanması şeklinde (retrospektif yöntem) veya Müsteşarlıkça kabul edilen genel kabul görmüş aktüeryal yöntemlere göre hesaplanması halinde bulunan aktüeryal matematik karşılıklar toplamı bu toplamdan az olamaz. Aktüeryal matematik karşılığın negatif olarak hesaplandığı durumlarda bu değer sıfır olarak kabul edilir. Birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında aktüeryal matematik karşılık, primlerin birikimine kalan kısımlarının toplamından oluşur. Aktüeryal matematik karşılıklar tarifinin teknik özelliklerine göre tahakkuk veya tahsil esasına göre hesaplanabilir.

ii) Kâr payı karşılıkları şirketlerin kâr payı vermeyi taahhüt ettikleri sözleşmeler için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayrılan karşılıkların yatırıldıkları varlıkların gelirlerinden, onaylı kâr payı teknik esaslarında belirtilen kâr payı dağıtım sistemine göre hesaplanan teknik faiz geliri ile sınırlı olmak kaydıyla garanti edilen kısmın da dahil olduğu miktar ile önceki yıllara ait birikmiş kâr payı karşılıklarından oluşur.

2.29 Dengeleme karşılığı

“Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” gereği şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir.

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı “Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu”nda sigorta şirketlerinin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminatı verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, Müsteşarlık tarafından 28 Temmuz 2010 tarihinde yayımlanan 27655 sayılı “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ile dengeleme karşılığının hesaplanma yöntemi yeniden belirlenmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.29 Dengeleme karşılığı (devamı)

Söz konusu Yönetmeliğin “Dengeleme Karşılığı” başlıklı 9. Maddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistikî verilerini kullanacakları, gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin ise vefat net priminin (masraf payı dahil) %11’ini deprem primi olarak kabul edecekleri ve bu tutarın %12’si oranında karşılık ayıracakları ifade edilmiştir. Bu kapsamda, hayat branşında masraf payı dahil olmak üzere vefat net priminin %11’i deprem primi olarak kabul edilerek, elde edilen bu tutarın %12’si oranında dengeleme karşılığı hesaplanmıştır.

Şirket, hayat branşı için 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 9,789,288 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2014: 9,142,950 TL) (Not 17). Ferdi kaza branşında yeni satılmaya başlanan ve Ferdi Kaza Sigortası Genel Şartları’nın 6. Maddesinin f bendinde yer alan deprem riskinin kapsam altına alındığı sözleşmeler için teknik tarifede öngörülen deprem primin %12’si oranı dikkate alınarak dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Şirket, ferdi kaza branşında 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 160,914 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2014: 146,661 TL).

2.30 İkramiye ve indirimler karşılığı

İkramiye ve indirimler karşılığı, cari dönemde yaşayan poliçelere ilişkin olarak sigortalıya müteakip dönemlerde yenilemeye bağlı olmaksızın bir ikramiye veya indirim taahhüdünde bulunduğu takdirde ayrılması gereken karşılıktır. Şirket’in ikramiye ve indirim uygulamasına gitmesi durumunda, Sigortacılık Kanunu’nun 16. Maddesi gereği ayrılması gereken ikramiye ve indirimler karşılığı cari yılın teknik sonuçlarına göre sigortalılar veya lehdarlar için ayrılan ikramiye ve indirim tutarlarından oluşur. Şirket, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 834,987 TL (31 Aralık 2014: 896,332 TL) tutarında ikramiyeler ve indirimler karşılığı ayırmıştır. Şirket her dönem sonunda kara iştirak anlaşması yapmış olduğu grup hayat poliçeleri bazında hak edilen prim ile hasar üzerinden hesaplama yapmakta ve yüksek olasılıkla yenileyeceği ilgili grup hayat poliçeleri için ihtiyatlılık gereği bu şekilde ikramiye ve indirim karşılığı hesaplamaya devam etmektedir.

2.31 İlişkili taraflar

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

2.32 Hisse başına kazanç

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

2.33 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.34 Yayınlanan fakat yürürlüğe girmemiş standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012’de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Aşağıda açıklandığı gibi UFRS 9’da yapılan değişikliklerle bu süre 1 Ocak 2018 olarak değiştirilmiş olup KGK tarafından henüz yayımlanmamıştır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılamayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.35 Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat raporlama dönemi içinde henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)’den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014’de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

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

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

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

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi

Not 10 – Reasürans varlıkları/borçları

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 18 – Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Not 19 – Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Sigorta riski

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

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

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

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

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

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Teminat Tutarı (TL)	Adet	Teminat Tutarı (TL)	Adet
Vefat teminatı	34,756,690,126	2,720,789	32,817,477,803	2,649,019
Kaza sonucu ölüm teminatı	9,025,649,479	46,574	10,869,630,977	71,609
Kaza sonucu maluliyet teminatı	18,835,972,173	1,514,727	17,506,642,482	1,299,154
Hastalık sonucu maluliyet teminatı	18,418,006,111	1,514,686	14,643,494,007	1,272,837
Tehlikeli hastalıklar teminatı	3,024,467,329	24,558	2,733,422,526	24,777
Toplu Taşıtta Kaza	1,682,373,819	5,794	1,710,297,363	6,087
İşsizlik ve Kaza&Hastalık	557,409,301	670,937	577,201,150	656,516

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

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

Mortalite riski

Gerçekleşen ölümlerin, ölüm riskinin fiyatlandırmasında kullanılan mortalite tablolarındaki ölüm ihtimallerinden daha yüksek olmasıdır. Şirket, ürünlerin beklenen ölüm risklerine uygun mortalite tablolarını kullanmaktadır. Şirket, hayat sigortası sözleşmelerinin fiyatlandırmasını yaparken CSO 53-58, CSO 80 veya CSO 2001 mortalite tablolarını kullanmaktadır.

Teknik faiz riski

Birikimli hayat ürünlerinde sigortalılara minimum "teknik faiz oranı" kadar faiz garanti edilmektedir. Şirket, piyasa faiz oranlarının garanti edilen faiz oranından düşük olması durumunda teknik faiz riskine maruz kalabilecektir. Bununla birlikte, 2000 yılındaki tarife değişikliği ile bu riski azaltmak adına garanti edilen teknik faizin enflasyon oranı ile sınırlandırılmasına ilişkin hüküm eklenmiştir.

Reasürans şirketleri

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

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

Reasürör Şirket	Derecesi	Değerlendiren		Faaliyet Merkezi	Doğrudan/Dolaylı Ortaklık
		Kuruluş	Ana Sermayedar		
Allianz Se	A+	AM BEST	Allianz Grup	Almanya	Vardır
General Re	A++	AM BEST	Berkshire Hathaway	Almanya	Yoktur
Swiss Re	A+	AM BEST	Swiss Re Group	İsviçre	Yoktur
Cardif Türkiye	A	S&P	BNP Paribas Group	Fransa	Yoktur

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

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

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

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

Kredi riski

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

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

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

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

Kredi riskine maruz varlıkların kayıtlı değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (<i>Not 11</i>)	574,135,193	551,004,431
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (<i>Not 14</i>)	430,248,587	387,879,989
Esas faaliyetlerden alacaklar (<i>Not 12</i>) ^(*)	15,362,714	18,657,586
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (<i>Not 10</i>), (<i>Not 17</i>)	8,456,802	7,378,799
İlişkili taraflardan alacaklar (<i>Not 12</i>)	37,272	11,559
Diğer alacaklar (<i>Not 12</i>)	19,774	19,774
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (<i>Not 12</i>)	1,876	-
Toplam	1,028,262,218	964,952,138

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

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

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	3,251,429	-	2,890,266	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	1,393,695	-	1,814,410	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	204,003	-	265,585	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	3,685,517	-	4,798,065	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	4,831,612	-	6,290,131	-
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	1,996,458	-	2,599,129	-
Toplam	15,362,714	-	18,657,586	-

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

Likidite riski

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

Likidite riskinin yönetimi

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

31 Mart 2015	Defter değeri	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl	1 yıl – 5 yıl	5 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	430,248,587	430,248,587	-	-	-
Finansal varlıklar ve riskli sig. ait F.Y.	574,135,193	103,000,057	43,659,105	169,568,201	257,907,830
Esas faaliyetlerden alacaklar	5,972,889,515	5,283,215	37,245,460	-	5,930,360,840
İlişkili taraflardan alacaklar	37,272	37,272	-	-	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	1,876	1,876	-	-	-
Diğer alacaklar	19,774	-	-	19,774	-
Toplam parasal varlıklar	6,977,332,217	538,571,007	80,904,565	169,587,975	6,188,268,670
Finansal borçlar	75,757,586	75,757,586	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	6,023,819,672	6,023,790,582	29,090	-	-
İlişkili taraflara borçlar	87,368,844	87,368,844	-	-	-
Diğer borçlar	181,592	181,592	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	35,577,987	14,711,120	12,845,252	8,021,615	-
Hayat matematik karşılıkları	503,353,839	1,829,435	38,201,085	263,783,732	199,539,587
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yük.	10,268,569	10,268,569	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	26,346,273	15,909,390	-	10,436,883	-
Toplam parasal yükümlülükler	6,762,674,363	6,229,817,119	51,075,427	282,242,230	199,539,587
31 Aralık 2014	Defter değeri	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl	1 yıl – 5 yıl	5 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	387,879,989	387,879,989	-	-	-
Finansal varlıklar ve riskli sig. ait F.Y.	551,004,431	19,141,874	107,329,219	140,616,961	283,916,377
Esas faaliyetlerden alacaklar	5,711,448,161	6,878,060	36,940,264	-	5,667,629,837
İlişkili taraflardan alacaklar	11,559	-	11,559	-	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	19,774	-	-	19,774	-
Toplam parasal varlıklar	6,650,363,914	413,899,923	144,281,042	140,636,735	5,951,546,214
Finansal borçlar	75,387,717	75,299,898	-	87,819	-
Esas faaliyetlerden borçlar	5,734,471,552	66,841,715	-	-	5,667,629,837
İlişkili taraflara borçlar	11,390,726	11,390,726	-	-	-
Diğer borçlar	1,625,971	1,625,971	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	29,822,626	11,384,426	10,621,573	7,816,627	-
Hayat matematik karşılıkları	484,923,748	6,093,362	26,728,791	250,371,451	201,730,144
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yük.	12,924,366	12,924,366	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	30,904,069	20,446,068	-	10,458,001	-
Toplam parasal yükümlülükler	6,381,450,775	206,006,532	37,350,364	268,733,898	5,869,359,981

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski

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

Kur riski

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

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

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

31 Mart 2015	ABD Doları	Avro	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	12,729,436	1,551,320	14,280,756
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	154,186,175	21,378,901	175,565,076
Esas faaliyetlerden alacaklar	7,134,881	757,700	7,892,581
Toplam yabancı para varlıklar	174,050,492	23,687,921	197,738,413
Sigortacılık teknik karşılıkları	165,510,552	21,753,356	187,263,908
Toplam yabancı para yükümlülükler	165,510,552	21,753,356	187,263,908
Bilanço pozisyonu	8,539,940	1,934,565	10,474,505

31 Aralık 2014	ABD Doları	Avro	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	8,463,201	610,778	9,073,979
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	149,061,917	22,363,397	171,425,314
Esas faaliyetlerden alacaklar	6,569,052	729,566	7,298,618
Toplam yabancı para varlıklar	164,094,170	23,703,741	187,797,911
Sigortacılık teknik karşılıkları	157,470,186	22,876,744	180,346,930
Toplam yabancı para yükümlülükler	157,470,186	22,876,744	180,346,930
Bilanço pozisyonu	6,623,984	826,997	7,450,981

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

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

Maruz kalınan kur riski

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

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014		31 Mart 2014	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	366,954	853,994	542,305	662,398	(331,471)	536,830
Avro	91,901	193,457	72,963	82,700	8,205	125,036
Toplam, net	458,855	1,047,451	615,268	745,098	(323,266)	661,866

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Maruz kalınan faiz oranı riski

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

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar:		
<i>Sabit faizli finansal varlıklar:</i>		
Bankalar (Not 14)	351,357,199	320,688,253
Satılmaya hazır F.V. – Devlet tahvilleri (Not 11)	173,773,757	156,014,144
Satılmaya hazır F.V. –Özel sektör tahvilleri (Not 11)	40,504,813	34,121,592
Ters repo (Not 11)	-	-
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – devlet tahvilleri (Not 11)	135,347,271	142,611,728
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır Özel sektör tahvilleri (Not 11)	23,434,521	23,625,845
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – Eurobonds (Not 11)	175,565,076	171,425,313
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Vadeli Mevduat (Not 11)	4,590,316	3,083,392
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Ters repo (Not 11)	-	-
<i>Değişken faizli finansal varlıklar:</i>		
Satılmaya hazır F.V. – Devlet tahvilleri (Not 11)	20,142,500	20,122,417
Sabit faizli finansal yükümlülükler:		
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar (Not 20)	75,653,281	75,283,412

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı (devamı)

31 Mart 2015	Gelir tablosu		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	-	-	(721,067)	778,038
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	(310,248)	318,303	(3,655,857)	3,284,818
Toplam, net	(310,248)	318,303	(4,376,924)	4,062,856

31 Mart 2014	Gelir tablosu		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	-	-	(752,518)	812,855
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	(466,712)	482,995	(3,421,964)	3,580,553
Toplam, net	(466,712)	482,995	(4,174,482)	4,393,408

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)

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

	31 Mart 2015			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Yatırım amaçlı binalar (Not 6)	-	-	2,345,000	2,345,000
Kullanım amaçlı binalar (Not 6)	-	-	60,672,000	60,672,000
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	193,916,257	40,504,813	-	234,421,070
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	310,912,347	234,345,213.34	-	334,346,868
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar – saklayıcı şirketten alacaklar (Not 18)	5,930,360,84	-	-	5,930,360,840
Toplam finansal varlıklar	193,916,257	40,504,813	-	234,421,070
Finansal yükümlülükler:				
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – katılımcılara borçlar (Not 18)	5,930,360,840	-	-	5,930,360,840
Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları (Not 18)	503,353,839	-	-	503,353,839
Toplam finansal yükümlülükler	6,433,714,679	-	-	6,433,714,679
	31 Aralık 2014			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Yatırım amaçlı binalar (Not 6)	-	-	2,345,000	2,345,000
Kullanım amaçlı binalar (Not 6)	-	-	60,672,000	60,672,000
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	176,136,562	34,121,591	-	210,258,153
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	314,037,041	23,625,845	-	337,662,886
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar – saklayıcı şirketten alacaklar (Not 18)	5,667,629,837	-	-	5,667,629,837
Toplam finansal varlıklar	6,157,803,440	57,747,436	63,017,000	6,278,567,876
Finansal yükümlülükler:				
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – katılımcılara borçlar (Not 18)	5,667,629,837	-	-	5,667,629,837
Birikimli hayat sigortalarında hayat matematik karşılıkları (Not 18)	-	-	-	-
Toplam finansal yükümlülükler	5,667,629,837	-	-	5,667,629,837

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

Seviye 3’te yer alan yatırım amaçlı ve kullanım amaçlı binaların gerçeğe uygun değeri, bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarında, indirgenmiş nakit akışlar ve karşılaştırmalı değer yöntemlerine göre belirlenmiştir. Şirket cari dönemde muhasebe politikası değişikliğine giderek önceki dönemlerde maliyet yöntemine göre takip ettiği yatırım amaçlı ve kullanım amaçlı binalarını cari dönemde gerçeğe uygun değer yöntemine göre takip etmeye başlamıştır. Bu nedenle Seviye 3’te yer alan bu binalar için dönem başı bakiye ile dönem sonu bakiyenin mutabakatı gösterilmemiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

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

Hazine Müsteşarlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla şirket tarafından söz konusu hesaplama yapılmamaktadır (31 Aralık 2014: 80,031,732 TL).

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

<i>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</i>	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Repo işlemlerinden elde edilen faizler	-	1,304
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardan ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar (Not 15)	2,668,505	1,147,028
Borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri	10,255,712	8,866,658
Borçlanma senedi satış gelirleri	74	-
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı (Not 15)	-28,020	12,139
Kambiyo karları	27,219,578	5,384,679
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	6,858,615	4,928,679
Türev işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri	3,071,627	1,082,652
Diğer yatırım gelirleri	-	-
Yatırım gelirleri	50,046,091	21,423,139
Türev işlemlerinden elde edilen zararlar	(6,933,697)	-
Borçlanma senedi satış zararı	-	-
Kambiyo zararları	(4,143,503)	(81,061)
Repo işlemlerine ilişkin faiz giderleri	-	(2,468)
Diğer yatırım giderleri	(2,469,859)	(614,098)
Yatırım giderleri	(13,547,059)	(697,627)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	36,499,032	20,725,512

<i>Özsermayede muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</i>	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardan ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar (Not 15)	2,668,505	1,147,028
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 11), (Not 15)	(5,448,185)	9,222,069
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı (Not 15)	28,020	(12,139)
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki kur değişiminin etkileri	3,793,267	245,147
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 11), (Not 15)	(928,055)	525,323

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

Özsermayede muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar	113,552	11,127,428
--	---------	------------

5 Bölüm bilgileri

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

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

Faaliyet alanı bölümleri:

31 Mart 2015	Hayat	Emeklilik	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	104,797,587	-	1,940,593	-	106,738,180
Yazılan primlerde reasürör payı	(9,501,188)	-	-	-	-9,501,188
Ücret, kesinti ve komisyon gelirleri (Not 32)	2,907,215	-	-	-	2,907,215
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	(4,264,264)	-	(5,303)	-	(4,269,567)
Brüt ödenen tazminatlar	(31,078,112)	-	(27,954)	-	(31,106,066)
Ödenen tazminatlardaki reasürör payı	2,531,919	-	-	-	2,531,919
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklardaki değişim	(24,550,895)	-	(21,164)	-	(24,572,059)
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklar reasürör payındaki değişim	1,078,003	-	-	-	1,078,003
Fon yönetim geliri	-	24,156,057	-	-	24,156,057
Yönetim gider kesintisi	-	5,179,529	-	-	5,179,529
Giriş aidatı geliri	-	6,248,313	-	-	6,248,313
Fon işletim giderleri	-	(2,403,313)	-	-	(2,403,313)
Komisyon giderleri (Not 32)	(32,205,233)	(10,282,785)	(291,749)	-	(42,779,767)
Yatırım gelirleri	24,325,645	(4,089)	-	26,316,496	50,638,052
Yatırım giderleri	(523,609)	-	-	(14,397,675)	(14,921,284)
Faaliyet giderleri	(7,916,349)	(16,332,371)	(620,469)	-	(24,869,189)
Diğer gelir/(giderler)	317,502	524,483	(1,216,389)	(912,396)	(1,286,800)
Vergi öncesi kar	25,918,221	7,085,824	-242,435	11,006,425	43,768,035
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(7,480,968)	(7,480,968)
Dönem net karı veya (zararı)	25,918,221	7,085,824	242,435	3,525,457	36,287,067

Diğer bölüm kalemleri:

Amortisman giderleri				(795,315)	(795,315)
Tükenme payları				(414,549)	(414,549)

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 Bölüm bilgileri (devamı)

Faaliyet alanı bölümleri (devamı)

31 Mart 2014	Hayat	Emeklilik	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	74,405,014	-	1,120,027	-	75,525,041
Yazılan primlerde reasürör payı	(5,576,265)	-	(9,622)	-	(5,585,887)
Ücret, kesinti ve komisyon gelirleri (Not 32)	2,216,953	-	(117,981)	-	2,098,972
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	(2,920,067)	-	(48,505)	-	(2,968,572)
Brüt ödenen tazminatlar	(38,991,462)	-	(178,490)	-	(39,169,952)
Ödenen tazminatlardaki reasürör payı	2,219,047	-	-	-	2,219,047
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklardaki değişim	(911,487)	-	171,312	-	(740,175)
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklar reasürör payındaki değişim	1,797,468	-	-	-	1,797,468
Fon yönetim geliri	-	18,350,744	-	-	18,350,744
Yönetim gider kesintisi	-	3,972,622	-	-	3,972,622
Giriş aidatı geliri	-	4,558,160	-	-	4,558,160
Fon işletim giderleri	-	(2,141,089)	-	-	(2,141,089)
Komisyon giderleri (Not 32)	(20,483,563)	(4,637,628)	(117,981)	-	(25,239,172)
Yatırım gelirleri	17,833,314	-	(255)	10,318,616	28,151,675
Yatırım giderleri	(5,201,987)	-	-	(1,805,809)	(7,007,796)
Faaliyet giderleri	(26,525,062)	(2,030,165)	90,675	-	(28,464,552)
Diğer gelir/(giderler)	(183,196)	(1,644,752)	(225,024)	(1,725,951)	(3,778,923)
Vergi öncesi kar	(2,321,293)	16,427,892	684,156	6,786,856	21,577,611
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(5,666,121)	(5,666,121)
Dönem net karı veya (zararı)	(2,321,293)	16,427,892	684,156	1,120,735	15,911,490
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri				-	(1,062,807)
Tükenme payları				-	-

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 Maddi duran varlıklar

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

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Değerleme	31 Mart 2015
Maliyet:						
Yatırım Amaçlı Binalar (Not 7)	2,345,000	-	-	-	-	2,345,000
Kullanım Amaçlı Binalar	60,672,000	-	-	-	-	60,672,000
Demirbaş ve Tesisatlar	12,940,420	9,263	-	-	-	12,949,683
Motorlu Taşıtlar	8,161	45,238	-	-	-	53,399
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	11,676,842	11,847	-	-	-	11,688,689
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	243,424	-	-	-	-	243,424
	87,885,847	66,348	-	-	-	87,952,195
Birikmiş amortismanlar:						
Yatırım Amaçlı Binalar	-	-	-	-	-	-
Kullanım Amaçlı Binalar	-	378,412	-	-	-	378,412
Demirbaş ve Tesisatlar	8,884,042	413,984	-	-	-	9,298,026
Motorlu Taşıtlar	8,161	1,508	-	-	-	9,669
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	10,123,834	113,315	-	-	-	10,237,149
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	54,214	12,171	-	-	-	66,385
	19,070,252	919,390	-	-	-	19,989,642
Net defter değeri	68,815,595					67,962,553

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

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

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

	31 Mart 2015 Net Defter Değeri	Ekspertiz tarihi	Ekspertiz değeri
Adana Bina	1,050,000	31.12.2014	1,050,000
Kadıköy Bina	1,295,000	31.12.2014	1,295,000
Net defter değeri (Not 6)	2,345,000		2,345,000

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri, lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketlerince hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde belirlenmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin, enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden düşük olduğu durumlarda söz konusu farklar için değer düşüş karşılığı ayrılmaktadır. Şirket 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller için değer düşüklüğü oluşmamıştır.

Şirket, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 2015 yılında kira geliri elde etmemiştir. (31 Aralık 2014: yoktur.) Söz konusu gayrimenkulün 31 Aralık 2014 tarihli ekspertiz raporundaki değeri 2,345,000 TL'dir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

8 Maddi olmayan duran varlıklar

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

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Maliyet:				
Haklar	9,164,369	-	-	9,164,369
	9,164,369	-	-	9,164,369
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	6,950,689	436,718	-	7,387,407
	6,950,689	436,718	-	7,387,407
Net defter değeri	2,213,680	(436,718)		1,776,962

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

9 İştiraklerdeki yatırımlar

	31 Mart 2015			31 Aralık 2014		
	Endekslenmiş Maliyet	Defter Değeri	İştirak Oranı %	Endekslenmiş Maliyet	Defter Değeri	İştirak Oranı %
Çimsataş A.Ş.	368,612	368,613	0.01%	368,613	368,613	0.01%
Emeklilik Gözetim Merkezi	263,222	263,222	5.56%	263,222	263,222	5.56%
Çukurova Çelik End. A.Ş.	6,382,915	-	0.04%	6,382,913	-	0.04%
İştirakler	7,014,749	631,835		7,014,748	631,835	

Adı	Aktif Toplamı	Özkaynak Toplamı	Geçmiş	Dönem Net Kar/(Zararı)	Bağımsız Denetim	Dönemi
			Yıllar Kar/(Zararı)			
Çimsataş A.Ş.	261,058	35,414,385	-	1,797,013	Geçmedi	31 Aralık 2013
Emeklilik Gözetim Merkezi	8,191,971	7,171,349	7,039	366,540	Geçmedi	31 Mart 2015
Çukurova Çelik End. A.Ş.	2,456,898,576	1,894,281,740	-	4,464,135	Geçmedi	31 Aralık 2013

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

10 Reasürans varlıkları/borçları

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

Reasürans varlıkları	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	-	8,569,862
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2), (Not 17)	8,456,802	7,378,799
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	1,673,993	1,511,110
Toplam	10,130,795	17,459,771

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	5,164,638	782,472
Toplam	5,164,638	782,472

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

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(9,501,188)	(7,802,840)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(1,511,110)	(1,115,501)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	1,673,993	1,511,111
Kazanılan primlerde reasürör payı (Not 17)	(9,338,305)	(7,407,230)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	2,531,919	2,219,047
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(7,378,799)	(3,341,560)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	8,456,802	7,355,292
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	3,609,922	6,232,779
Toplam, net	(2,821,168)	1,042,502

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	776,939	-
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	234,421,070	210,258,153
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	338,937,184	340,746,278
Toplam	574,135,193	551,004,431

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

	31 Mart 2015			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TL	185,700,000	182,179,771	193,916,257	193,916,257
Özel Sektör Tahvili – TL	41,500,000	36,998,265	40,504,813	40,504,813
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar		219,178,036	234,421,070	234,421,070

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

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

	31 Mart 2015			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TP	129,215,000	126,821,851	135,347,271	135,347,271
Özel Sektör Tahvili – TL	24,550,000	21,710,930	23,434,521	23,434,521
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	147,516,833	78,334,430	175,565,076	175,565,076
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		226,867,211	334,346,868	334,346,868
Banka mevduatları	4,589,251	4,589,251	4,590,316	4,590,316
Kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		4,589,251	4,590,316	4,590,316
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		231,456,462	338,937,184	338,937,184

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

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

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

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları bulunmamaktadır.

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

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

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

Yıl	Değer artışında / (azalışında) değişim	Toplam değer artışı / (azalışı)
2015	(855,032)	2,403,227
2014	5,675,576	3,258,259
2013	(8,170,950)	(2,417,317)

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

	31 Mart 2015			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar	76,130,315	73,732,116	77,148,036	77,148,036
Toplam		73,732,116	77,148,036	77,148,036

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

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

	31 Mart 2015		
	Şirket portföyü	RHPSFY	Toplam
	Satılmaya hazır FV	Satılmaya hazır FV	
Dönem başındaki değer	210,258,153	337,662,886	547,921,039
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	-	29,857,550	29,857,550
Dönem içindeki alımlar	39,011,200	-	39,011,200
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(16,057,482)	(15,486,858)	(31,544,340)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim (Not 4.2, 15)	(928,055)	(5,448,185)	(6,376,240)
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	2,137,254	(12,238,525)	(10,101,271)
Dönem sonundaki değer	234,421,070	334,346,868	568,767,938

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

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

	31 Mart 2015			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – borçlanma senetleri (Not 17)	274,069,084	272,763,414	306,102,296	306,102,296
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 17)	73,819,325	72,424,414	75,954,241	75,954,241
Toplam		345,187,828	382,056,537	382,056,537

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12 Kredi ve alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	5,972,889,515	5,711,448,161
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2), (Not 45)	37,272	11,559
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not 4.2)	1,876	-
Diğer alacaklar (Not 4.2)	19,774	19,774
Toplam	5,972,948,437	5,711,479,494
Kısa vadeli alacaklar	42,567,823	43,829,883
Orta ve uzun vadeli alacaklar	5,930,380,614	5,667,649,611
Toplam	5,972,948,437	5,711,479,494

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Sigortalılar ve acentelerden alacaklar	12,111,286	7,197,458
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	-	8,569,862
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	12,111,286	15,767,320
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	5,957,526,801	5,692,790,575
Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	3,251,428	2,890,266
Esas faaliyetlerden alacaklar	5,972,889,515	5,711,448,161

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İpotek Senetleri	162,750	162,750
Teminat mektupları	13,218,722	12,276,444
Hazine Bonosu Devlet Tahvili	79,825	79,825
Diğer	488,326	387,826
Toplam	13,949,623	12,906,845

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

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

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

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla türev finansal araçlarından 3,862,070 TL tutarında net gelir kayıtlara yansıtılmıştır. (31 Aralık 2014: Yoktur)

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Bankalar	356,619,072	322,632,667	322,632,667	172,341,876
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	73,629,515	65,247,322	65,247,322	59,291,499
Verilen çekler ve ödeme emirleri			-	(2,794)
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	430,248,587	387,879,989	387,879,989	231,630,581
Bloke edilmiş tutarlar	(181,639,289)	(165,347,248)	(165,347,248)	(68,169,804)
Bankalar mevduatı reeskontları	1,219,531	82,233,933)	(2,233,933)	(598,474)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	249,828,829	220,298,808	220,298,808	162,862,303

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	13,585,911	8,731,209
- vadesiz	694,845	342,770
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	337,771,288	311,957,044
- vadesiz	4,567,028	1,601,644
Bankalar	356,619,072	322,632,667

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine 181,639,289 TL bloke mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2014: 165,347,248 TL) (Not 17).

Vadeli mevduatların tamamı üç aydan kısa vadeli, uygulanan faiz oranları TL mevduatlar için %9-10.70 (31 Aralık 2014: %7-11.50), yabancı para mevduatlar için %1.60-2.00 'dir.(31 Aralık 2014: %1.60-1.80)

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

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

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

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

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

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

Yasal yedekler

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

Yasal yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dönem başındaki yasal yedekler	26,639,993	16,071,684
Dönem karının dağıtımı (Not 38)	8,760,007	10,568,309
İştirak satış karı fonu	1,711,417	-
Dönem sonundaki yasal yedekler	37,111,416	26,639,993

Olağanüstü yedekler

Olağanüstü yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	26,959,868	60,362,004
Sermaye artırımında kullanılan yedekler (Not 2.13)	-	-
Dönem karının dağıtımı (Not 38)	(836,838)	(33,402,136)
İştirak satış karı fonu	17,114,168	-
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	43,237,198	26,959,868

Aktüeryal kazanç ve kayıplar

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla finansal tablolarda geçmiş yıl karları altında muhasebeleştirilmiş gider paylaşımı ve ertelenmiş vergi sonrası 3,414,290 TL aktüeryal kayıp bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 3,932,131TL aktüeryal kayıp).

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye (devamı)

Diğer sermaye yedekleri

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kullanım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme fonları (Not 6)	38,919,525	39,437,365
Vergi istisnasından yararlanan iştirak ve sabit kıymet satış kazançları	-	18,825,585
Diğer sermaye yedekleri	38,919,525	58,262,950

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

Finansal varlıkların değerlemesi

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

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Dönem başındaki değerlendirme farkları	3,258,259	(2,417,317)
Dönem içindeki değişimler:	189,663	12,257
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki kur değişiminin etkileri	(5,448,185)	9,222,069
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 4.2), (Not 11)	5,175,775	(8,760,965)
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin payındaki değişim	(928,055)	525,323
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 4.2), (Not 11)	240,093	(202,139)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi		
Dönem içindeki satış veya itfalar:		
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardan ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar (Not 4.2)	2,668,505	1,147,028
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin payından ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar	(2,801,930)	1,204,380
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı	28,020	(12,139)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	21,082	13,898
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	2,403,227	732,395

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

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

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	26,666,574	22,234,124
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(1,673,993)	(1,511,110)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	24,992,581	20,723,014
Brüt hayat matematik karşılıkları	503,353,839	484,923,748
Hayat matematik karşılığı	503,353,839	484,923,748
Brüt muallak tazminat karşılığı	44,034,789	37,201,425
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2), (Not 10)	(8,456,802)	(7,378,799)
Muallak tazminat karşılığı, net	35,577,987	29,822,626
İkramiye ve indirimler karşılığı, net	834,987	896,332
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı (Not 2.8)	30,107,494	33,313,843
Dengeleme karşılığı	9,955,590	9,294,999
Diğer teknik karşılıklar	40,063,084	42,608,842
Toplam teknik karşılıklar, net	604,822,478	578,974,562
Kısa vadeli	101,436,075	84,264,125
Orta ve uzun vadeli	503,386,403	494,710,437
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	604,822,478	578,974,562

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

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Mart 2015		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	22,234,124	(1,511,110)	20,723,014
Dönem içerisinde yazılan primler	106,738,180	(9,501,188)	97,236,992
Dönem içerisinde kazanılan primler	(102,305,730)	9,338,305	(92,967,425)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	26,666,574	(1,673,993)	24,992,581

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

Muallak tazminat karşılığı	31 Mart 2015		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	37,201,425	(7,378,799)	29,822,626
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	37,939,430	(3,609,922)	34,329,508
Dönem içinde ödenen hasarlar	(31,106,066)	2,531,919	(28,574,147)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	44,034,789	(8,456,802)	35,577,987

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

Hasarların gelişimi tablosu

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

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

31 Mart 2015								
Hasar yılı	2009 öncesi	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Toplam
Hasar yılı	18,341,416	11,877,988	14,335,263	19,536,169	26,873,723	33,407,466	6,824,979	6,824,979
1 yıl sonra	18,473,573	13,517,335	17,339,062	22,419,892	30,199,922	38,753,542	-	38,753,542
2 yıl sonra	18,528,378	13,779,114	17,566,334	22,575,241	30,582,839	-	-	30,582,839
3 yıl sonra	18,896,754	13,800,614	17,614,716	22,580,511	-	-	-	22,580,511
4 yıl sonra	19,951,846	13,827,466	17,615,140	-	-	-	-	17,615,140
5 yıl sonra	19,989,528	13,827,466	-	-	-	-	-	33,816,994
Hasarların cari toplamı	19,989,528	13,827,466	17,615,140	22,580,511	30,582,839	38,753,542	6,824,979	150,174,005
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	19,445,178	13,772,272	17,351,768	21,399,869	27,684,162	29,830,168	992,607	130,476,024
Finansal tablolardaki toplam karşılık	544,350	55,194	263,372	1,180,642	2,898,677	8,923,374	5,832,372	19,697,981
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı (*)								19,697,981

31 Mart 2015								
Hasar yılı	2009 öncesi	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Toplam
Hasar yılı	16,110,781	10,711,845	11,536,762	15,021,709	19,104,002	25,258,321	4,682,343	4,682,343
1 yıl sonra	16,055,563	11,957,060	13,763,486	16,133,172	20,674,271	27,045,971	-	27,045,971
2 yıl sonra	16,069,785	12,197,396	13,952,708	16,059,431	20,634,670	-	-	20,634,670
3 yıl sonra	16,427,342	12,217,096	13,990,035	16,059,899	-	-	-	16,059,899
4 yıl sonra	17,482,434	12,243,948	13,938,254	-	-	-	-	13,938,254
5 yıl sonra	16,985,813	12,243,484	-	-	-	-	-	29,229,297
Hasarların cari toplamı	16,985,813	12,243,484	13,938,254	16,059,899	20,634,670	27,045,971	4,682,343	111,590,434
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	16,441,463	12,188,754	13,772,711	15,680,362	19,090,804	21,126,489	657,278	98,957,861
Finansal tablolardaki toplam karşılık	544,350	54,730	165,543	379,537	1,543,866	5,919,482	4,025,065	12,632,573
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı (*)								12,632,573

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

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

31 Aralık 2014								
Hasar yılı	2008 öncesi	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Toplam
Hasar yılı	7,217,239	7,784,616	10,711,845	11,384,840	14,283,920	17,299,269	26,759,197	26,759,197
1 yıl sonra	7,256,977	8,765,845	11,954,522	13,649,851	16,186,726	20,788,681	-	20,788,681
2 yıl sonra	7,267,832	8,822,881	12,154,858	13,700,717	16,349,232	-	-	16,349,232
3 yıl sonra	7,282,197	8,840,986	12,200,998	13,874,450	-	-	-	13,874,450
4 yıl sonra	7,308,842	8,840,986	12,247,280	-	-	-	-	12,247,280
5 yıl sonra	7,780,784	8,945,577	-	-	-	-	-	16,726,361
Hasarların cari toplamı	7,780,784	8,945,577	12,247,280	13,874,450	16,349,232	20,788,681	26,759,197	106,745,201
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	7,244,779	8,929,741	12,186,691	13,615,066	15,582,458	17,963,758	16,084,520	91,607,013
Finansal tablolardaki toplam karşılık	536,005	15,836	60,589	259,384	766,774	2,824,923	10,674,677	15,138,188
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı (*)								15,138,188

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
<i>Hayat:</i>				
Bankalar mevduatı (Not 11)	-	181,639,289	-	165,347,248
Finansal varlıklar(*)	-	381,917,229	-	386,832,096
Toplam	537,951,051	563,556,518	515,036,565	552,179,344
<i>Hayat dışı:</i>				
Bankalar mevduatı	-	1,114,255	-	1,043,305
Toplam	-	1,114,255	168,527	1,043,305
Toplam	537,951,051	564,670,773	515,205,092	553,222,649

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

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

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

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Sigortalı sayısı	Brüt Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Brüt Matematik karşılıklar
Dönem içinde giren	379,955	44,747,582	1,366,947	110,562,217
Dönem içinde ayrılan	308,621	26,317,491	1,064,842	108,134,930
Mevcut	2,825,197	503,353,839	2,753,863	484,923,748

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

	31 Mart 2015			31 Aralık 2014		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	5,589	2,978,166	1,973,774	22,267	11,437,675	7,927,022
Grup	374,366	81,932,140	55,725,470	1,344,680	242,033,654	170,281,470
Toplam	379,955	84,910,306	57,699,244	1,366,947	253,471,329	178,208,492

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	31 Mart 2015				31 Aralık 2014			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Brüt Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Brüt Matematik karşılık
Bireysel	6,962	(924,916)	(684,314)	23,259,126	21,821	3,816,268	3,319,263	98,172,604
Grup	301,659	5,654	(18,371)	3,058,365	1,043,021	17,021,353	9,249,786	9,962,326
Toplam	308,621	(919,262)	(702,685)	26,317,491	1,064,842	20,837,621	12,569,049	108,134,930

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı brüt hayat matematik karşılıkları	484,923,748	482,496,461
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	4,102,056	17,547,760
Gider kesintileri	(353,996)	(1,520,344)
Risk primleri	(537,088)	(2,209,920)
Komisyon kesintileri	(4,703)	(25,085)
Dönem içinde çıkışlar	(26,317,491)	(108,134,930)
Yatırım gelirleri	22,098,165	37,652,728
Risk poliçelerinden kaynaklanan artışlar	19,443,148	59,117,078
Dönem sonu brüt hayat matematik karşılıkları	503,353,839	484,923,748

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

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
ABD Doları:	% 3.63	% 10.93
Avro:	% 1.46	% 6.75
TL1:	% 2.31	% 9.18
TL2:	% 2.15	% 8.93
TL3:	% 2.19	% 7.41

Ertelenmiş üretim komisyonları

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

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş üretim komisyonları	6,984,480	6,357,737
Ertelenmiş diğer üretim giderleri	2,478,558	2,168,946
Ertelenmiş üretim giderleri	9,463,038	8,526,683

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	6,357,737	4,416,459
Dönem içinde tahakkuk eden aracılar a komisyonlar	33,123,725	101,265,408
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	(32,496,982)	(99,324,130)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	6,984,480	6,357,737

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Bireysel emeklilik

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Saklayıcı şirketten alacaklar	5,930,360,840	5,667,629,837
Fonlardan fon işletim gideri kesintisi alacakları	8,566,251	7,999,295
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	18,599,710	17,161,443
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, net (Not 12)	5,957,526,801	5,692,790,575
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Katılımcılara borçlar	5,930,360,840	5,667,629,837
Katılımcılar geçici hesabı	77,555,326	61,507,735
Araçlara borçlar	1,710,904	1,338,595
Portföy yönetim şirketi'ne borçlar	186,520	739,923
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	6,009,813,590	5,731,216,090

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	31 Mart 2015 Birim fiyatları	31 Aralık 2014 Birim fiyatları
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.051856	0.051633
Gelir Amaçlı Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.043036	0.038226
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.071824	0.073526
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.048617	0.048760
Para Piyasası Emanet Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0.026383	0.025828
Para Piyasası Likit- Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.034712	0.033994
Uluslararası Teknoloji Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.034177	0.030697
İkinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.031344	0.027908
Birinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.050510	0.050187
Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.020429	0.020140
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.021363	0.021327
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.013935	0.014039
Pera A Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.014338	0.014299
Pera H Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.013565	0.013337
Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.014343	0.014212
Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0.019162	0.019059
BİST Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0.014721	0.015007
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.012493	0.012304
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0.011273	0.010082
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.011173	0.011131
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.011315	0.011318
Unilever Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.010929	0.010730
Unilever Büyüme Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.012304	0.012124
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.028111	0.027526
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.034495	0.033812
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.059555	0.060841
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik	0.044265	0.039442
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.011144	0.011080
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.010824	-

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

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

	31 Mart 2015		
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri
	Adet	Tutar	Adet
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	33,761,630,254	1,750,730,170	66,238,369,746
Gelir Amaçlı Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	9,243,877,663	397,820,326	19,441,147,337
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	4,327,603,035	310,826,094	5,672,396,965
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	27,635,951,019	1,343,577,031	72,364,048,981
Para Piyasası Emanet Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu	643,920,641	16,988,558	19,356,079,359
Para Piyasası Likit- Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	9,128,612,870	316,872,410	10,871,387,130
Uluslararası Teknoloji Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2,797,341,368	95,605,245	7,202,658,632
İkinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	721,310,759	22,608,781	99,278,689,241
Birinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	4,118,222,384	208,011,543	95,881,777,616
Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1,260,757,468	25,756,509	98,739,242,532
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	9,565,243,667	204,342,300	90,434,756,333
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	16,670,218,275	232,292,660	83,329,781,725
Pera A Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2,781,181,169	39,876,771	97,218,818,831
Pera H Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,377,652,114	18,687,851	98,622,347,886
Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2,781,649,620	39,897,427	97,218,350,380
Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	2,955,211,509	56,628,269	97,044,788,491
BİST Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	2,179,300,719	32,081,830	97,820,699,281
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	20,904,970,030	261,155,798	79,095,029,970
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	2,983,181,256	33,629,402	97,016,818,744
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	1,732,302,521	19,355,017	98,267,697,479
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	36,339,396,694	411,176,637	963,660,603,306
Unilever Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	1,825,398,875	19,949,784	98,174,601,125
Unilever Büyüme Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	4,187,016,045	51,517,045	95,812,983,955
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	20,564,554	578,090	3,979,435,446
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	304,127,767	10,490,887	1,695,872,233
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	3,117,932	185,688	996,882,068
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	210,936,546	9,337,106	789,063,454
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	32,861,338	366,207	967,138,662
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	1,423,091	15,404	998,576,909
Toplam		5,930,360,840	

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

	31 Aralık 2014		
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri
	Adet	Tutar	Adet
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	33,517,173,628	1,730,592,226	66,482,826,372
Gelir Amaçlı Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	8,321,160,804	318,084,693	20,363,864,196
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	4,287,680,325	315,255,984	5,712,319,675
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	27,280,633,307	1,330,203,680	72,719,366,693
Para Piyasası Emanet Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu	649,802,670	16,783,103	19,350,197,330
Para Piyasası Likit- Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	9,527,301,948	323,871,102	10,472,698,052
Uluslararası Teknoloji Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2,443,423,080	75,005,758	7,556,576,920
İkinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	609,789,269	17,017,999	99,390,210,731
Birinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	4,174,797,331	209,520,554	95,825,202,669
Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1,224,604,031	24,663,525	98,775,395,969
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	9,687,477,373	206,604,830	90,312,522,627
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	16,904,200,590	237,318,072	83,095,799,410
Pera A Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2,675,572,607	38,258,013	97,324,427,393
Pera H Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,320,010,051	17,604,974	98,679,989,949
Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2,675,393,442	38,022,692	97,324,606,558
Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	1,710,934,179	32,608,695	98,289,065,821
BİST Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	2,149,593,159	32,258,945	97,850,406,841
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	16,625,966,234	204,565,889	83,374,033,766
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	2,894,404,658	29,181,388	97,105,595,342
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	1,309,653,965	14,577,758	98,690,346,035
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	31,761,437,312	359,475,947	968,238,562,688
Unilever Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	2,048,280,140	21,978,046	97,951,719,860
Unilever Büyüme Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	4,253,233,500	51,566,203	95,746,766,500
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	20,922,399	575,910	3,979,077,601
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	377,129,906	12,751,516	1,622,870,094
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	3,956,622	240,725	996,043,378
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	224,368,414	8,849,538	775,631,586
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	17,335,050	192,072	982,664,950
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	-	-	1,000,000,000
Toplam		5,667,629,837	

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

	31 Mart 2015			31 Aralık 2014		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım		Sözleşme sayısı	Brüt katılım	
		payı	Net katılım payı		payı	Net katılım payı
Bireysel	43,960	68,266,910	67,838,494	148,189	349,205,820	346,492,419
Grup	17,131	13,173,946	13,142,040	75,689	206,134,126	205,885,164
Toplam	61,091	81,440,856	80,980,534	223,878	555,339,946	552,377,583

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

	31 Mart 2015			31 Aralık 2014		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım		Sözleşme sayısı	Brüt katılım	
		payı	Net katılım payı		payı	Net katılım payı
Bireysel	183	4,922,682	4,921,176	786	17,783,378	17,771,198
Grup	146	4,354,006	4,353,798	1,641	30,386,287	30,385,916
Toplam	329	9,276,688	9,274,974	2,427	48,169,665	48,157,114

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

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

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

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

	31 Mart 2015			31 Aralık 2014		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	11,885	122,604,800	119,304,601	37,162	568,870,414	557,187,106
Grup	7,453	63,326,219	63,052,582	23,035	191,859,407	190,970,286
Toplam	19,338	185,931,019	182,357,183	60,197	760,729,821	748,157,392

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden borçlar	6,023,819,673	5,734,471,552
Diğer çeşitli borçlar	181,592	1,625,971
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	261,905	261,905
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	10,268,569	12,924,366
İlişkili taraflara borçlar (Not 45)	87,368,844	11,390,726
Toplam	6,121,900,583	5,760,674,520
Kısa vadeli borçlar	191,539,744	93,044,683
Uzun vadeli borçlar	5,930,360,839	5,667,629,837
Toplam	6,121,900,583	5,760,674,520

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

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

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Reasürans şirketlerine borçlar	5,164,638	782,472
Aracılara borçlar	2,081,576	1,871,689
Sigortalılara borçlar	29,090	-
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	7,275,304	2,654,161
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	6,009,813,590	5,731,216,090
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	6,730,779	601,301
Esas faaliyetlerden borçlar	6,023,819,673	5,734,471,552

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler (devamı)

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek kurumlar vergisi	7,267,387	34,823,103
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(1,042,760)	(27,499,313)
Ödenecek kurumlar vergisi / (peşin ödenen kurumlar vergisi), net	6,224,627	7,323,790

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

20 Finansal borçlar

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla finansal borçlar 75,653,281 TL tutarında repo ve türev işlemlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 75,283,412 TL).

21 Ertelenmiş vergiler

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
	Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)
Kullanım amaçlı binalar yeniden değerlendirme artışı	(9,729,881)	(9,729,882)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	2,508,720	2,457,762
Emeklilik sözleşmelerinden devamlılık ödülü yükümlülüğü	2,164,320	2,185,188
Ertelenen emeklilik branşı üretim giderleri	(2,689,924)	(2,416,523)
Dengeleme karşılığı	1,990,040	1,857,922
Gider karşılıkları	1,444,871	1,395,446
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(1,203,713)	(1,349,353)
Aktüeryal kayıp kazanç	853,573	853,573
Yönetici prim karşılığı	506,403	534,912
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	(307,920)	(204,771)
İkramiye ve indirimler karşılığı	166,997	179,266
Yatırım amaçlı binalar yeniden değerlendirme artışı	(96,086)	(96,086)
Entegrasyon gider karşılıkları	-	305,014
Kar Komisyonu Karşılığı	(510,402)	-
Ertelenmiş vergi varlığı, net	(4,903,002)	(4,027,532)

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Yoktur.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Prim giderleri karşılığı	3,109,778	5,164,486
Komisyon giderleri karşılığı	7,991,681	8,158,462
Fon işletim gider karşılıkları	750,603	2,599,111
Entegrasyon giderleri karşılığı	1,525,070	1,525,070
İzin giderleri karşılığı	2,106,716	1,830,801
Diğer giderler karşılığı	208,312	954,971
İş davaları karşılığı	217,230	213,167
Maliyet giderleri karşılığı	15,909,390	20,446,068
Kıdem tazminatı karşılığı	10,436,883	10,458,001
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	26,346,273	30,904,069

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	10,458,001	6,256,871
Faiz maliyeti	293,262	560,114
Hizmet maliyeti	197,415	1,146,081
Dönem içindeki ödemeler	(511,795)	(1,315,025)
Aktüeryal kazanç	-	3,809,960
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	10,436,883	10,458,001

24 Net sigorta prim geliri

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

25 Aidat (ücret) gelirleri

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

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 31 Mart 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait, birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 428,288 TL (31 Aralık 2014: 1,692,197 TL) tutarındadır.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29 Sigorta hak ve talepleri

	31 Mart 2015		31 Mart 2014	
	Hayat	Hayat dışı	Hayat	Hayat dışı
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(28,546,193)	(27,954)	(36,772,415)	(178,490)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(5,748,450)	(6,911)	(2,583,203)	171,312
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(4,264,264)	(5,303)	(2,920,067)	(48,505)
Dengeleme karşılığında değişim	(646,338)	(14,253)	190,812,347	(5,111,034)
Hayat matematik karşılığında değişim	(17,139,449)	(1,290,642)	(187,377,188)	(300,448)
Toplam gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(56,344,694)	(1,345,063)	(38,840,526)	(5,467,165)

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Yoktur.

31 Zaruri diğer giderler

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

32 Gider çeşitleri

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015			
	Hayat	Ferdi Kaza	Emeklilik	Toplam
Üretim komisyonu giderleri (Not 17)	(32,205,233)	(291,749)	(10,282,785)	(42,779,767)
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(5,181,964)	(493,787)	(12,997,749)	(18,673,500)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	2,907,215	-	-	2,907,215
Yönetim giderleri	(898,401)	(85,607)	(2,253,429)	(3,237,437)
Pazarlama satış giderleri	(221,920)	(21,147)	(556,635)	(799,702)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	(209,132)	(19,928)	(524,558)	(753,618)
Diğer giderler	(1,404,932)	-	-	(1,404,932)
Toplam	(37,214,367)	(912,218)	(26,615,156)	(64,741,741)

	31 Mart 2014			
	Hayat	Ferdi Kaza	Emeklilik	Toplam
Üretim komisyonu giderleri (Not 17)	(20,483,563)	(117,981)	(4,637,628)	(25,239,172)
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(16,348,662)	(26,591)	(1,047,655)	(17,422,908)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	2,216,953	-	-	2,216,953
Yönetim giderleri	(3,344,624)	-	-	(3,344,624)
Pazarlama satış giderleri	(119,310)	-	-	(119,310)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	(4,495,378)	-	(155)	(4,495,533)
Diğer giderler	(2,217,088)	(715)	(982,355)	(3,200,158)
Toplam	(44,791,672)	(145,287)	(6,667,793)	(51,604,752)

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

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

	31 Mart 2015			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	(3,388,535)	(322,892)	(8,499,352)	(12,210,779)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(733,276)	(69,874)	(1,839,252)	(2,642,402)
Bonus, prim ve komisyonlar	(210,046)	(20,015)	(526,850)	(756,911)
Kıdem, ihbar tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(71,784)	(6,840)	(180,054)	(258,678)
Diğer yan haklar	(778,323)	(74,166)	(1,952,241)	(2,804,730)
Toplam (Not 32)	(5,181,964)	(493,787)	(12,997,749)	(18,673,500)

	31 Mart 2014			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	(4,434,032)	(115,089)	(4,992,355)	(9,541,476)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(989,011)	(25,670)	(1,113,546)	(2,128,227)
Bonus, prim ve komisyonlar	(226,134)	(5,869)	(254,610)	(486,613)
Kıdem, ihbar tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(10,597,292)	122,689	5,427,918	(5,046,685)
Diğer yan haklar	(102,193)	(2,652)	(115,062)	(219,907)
Toplam (Not 32)	(16,348,662)	(26,591)	(1,047,655)	(17,422,908)

34 Finansal maliyetler

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

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Kurumlar vergisi karşılık gideri:		
Kurumlar vergisi karşılığı	(7,480,967)	(5,666,123)
Ertelenmiş vergi:		
İndirilebilir/vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi geliri/(gideri)	(875,648)	1,167,664
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi geliri/(gideri)	(8,356,615)	(4,498,459)

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

	31 Mart 2015		31 Mart 2014	
	Vergi öncesi olağan kar	Vergi oranı (%)	Vergi oranı (%)	Vergi oranı (%)
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	8,928,737	20,00	4,081,990	20,00
Kanunen kabul edilmeyen giderler	10,619	-	416,469	-
Vergiden istisna kazançlar	(582,741)	-	-	-
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi	8,356,615	20,00	4,498,459	20,00

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç

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

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Hesap dönemi itibarıyla kar	36,287,068	15,911,490
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	580,000,000	580,000,000
Hisse başına kazanç (TL)	0.0625	0.1619

38 Hisse başı kar payı

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

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur.

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur.

42 Riskler

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Şirket aleyhine açılan hasar davaları	1,490,844	1,208,491
Şirket aleyhine açılan iş davaları	143,161	159,246
Toplam	1,634,005	1,367,737

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

43 Taahhütler

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

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

Avro taahhütler	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
1 yıldan az	-	8,260
Bir yıldan fazla beş yıldan az	94,988	344,530
Beş yıldan fazla	-	-
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	94,988	352,790

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur.

45 İlişkili taraflarla işlemler

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

Banka mevduatları	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (*)	44,984,085	50,734,399
Toplam	44,984,085	50,734,399

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Allianz Sigorta A.Ş.	12,054	763,096
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (*)	-	70,078
Yapı Kredi Yatırım A.Ş.	14,223	2,092
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.	7,122	-
Yapı Kredi Factoring A.Ş.	3,874	4
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar (Not 12)	37,273	835,270

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Allianz SE	858,716	-
Esas faaliyetlerden borçlar	858,716	-

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Allianz Sigorta A.Ş.	1,126,448	9,426,741
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	13,004	1,843,983
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	-	11,559
Diğer ilişkili taraflara borçlar	1,139,452	11,282,283

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Allianz Sigorta A.Ş.	68,800,000	-
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	17,136,941	-
Yapı Kredi Factoring A.Ş.	31,231	-
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31,225	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	603	-
Ortaklara borçlar	86,000,000	-

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45. İlişkili taraflarla işlemler(devamı)

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Allianz Sigorta AŞ	9,430	133,912
Yazılan primler	9,430	133,912
Allianz SE	99,733	-
Ödenen hasarlar	99,733	-
Allianz SE	462,809	-
Devredilen primler	462,809	-

46. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur.

47. Diğer

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

Yukarıdaki notlarda her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

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

Yoktur.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur.

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

Yoktur.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

47 Diğer (devamı)

Diğer uzun vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Emeklilik sözleşmelerinden devamlılık ödülü yükümlülüğü	10,821,598	11,717,560
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	10,821,598	11,717,560

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

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Kıdem tazminatı karşılığı (gideri)/geliri	21,118	(754,954)
Diğer karşılık giderleri	(4,064)	(689,240)
Karşılıklar hesabı	17,054	(1,444,194)