

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLARI

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-5
GELİR TABLOLARI.....	6-7
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	8
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	10-68
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI	69

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

I- Cari Varlıklar	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	17.256.336	23.126.050
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12 ve 14	11.761.861	18.058.259
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2.12 ve 14	5.494.475	5.067.791
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	199.172.633	232.602.621
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.8 ve 11.1	103.648.990	118.753.644
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	2.8 ve 11.1	95.523.643	113.848.977
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.8, 11.1 ve 12.1	1.579.252	1.842.655
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 12.5	169.174	208.246
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		(3.592)	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	12.1	684.825	689.666
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	728.845	944.743
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1 ve 12.5	156.543	156.543
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1 ve 12.5	(156.543)	(156.543)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		4.365	5.660
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		4.365	4.365
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	1.295
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		210.742	160.190
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17.15	151.656	154.705
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	47.1	59.086	5.485
G- Diğer Cari Varlıklar		244.651	278.724
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	35	244.651	278.724
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		-	-
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		218.467.979	258.015.900

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.14,17.5 ve 19	228.830.007	157.533.830
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	2.14,17.5 ve 19	228.830.007	157.533.830
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar			
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar		398.730	398.730
1- Bağlı Menkul Kıymetler	45.2	398.730	398.730
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar	2.5 ve 6	19.021	21.561
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	576.312	609.409
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)		-	-
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(557.291)	(587.848)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	2.7 ve 8	52.968	67.477
1- Haklar	8	3.203.113	3.203.113
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(3.150.145)	(3.135.636)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları			
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar	2.18, 21 ve 35	963.016	365.458
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	2.18, 21 ve 35	963.016	365.458
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
5- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
6- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		230.263.742	158.387.056
VARLIKLAR TOPLAMI (I+II)		448.731.721	416.402.956

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	4 ve 19	6.014.940	5.972.126
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4, 10 ve 19	503.702	573.660
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	4 ve 19	5.511.238	5.398.466
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar, Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		495.982	435.145
1- Ortaklara Borçlar	12.2 ve 45	-	219
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		553	245
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45 ve 47.1	495.429	434.681
D- Diğer Borçlar		1.041.029	1.003.633
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	12.3	946.262	890.765
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	94.767	112.868
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		14.456.060	17.786.559
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	1.876.001	1.737.412
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	10.008.698	14.044.286
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net	2.24, 4 ve 17	2.571.361	2.004.861
F- Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları		420.504	582.991
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		273.198	459.918
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		128.847	123.073
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	2.18 ve 35	18.459	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		6.804.533	4.988.624
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	2.20 ve 23	6.804.533	4.988.624
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	549.972	517.725
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	17.15 ve 19	272.195	228.377
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	47.1	277.777	289.348
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		357.412	306.173
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.1	357.412	306.173
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		30.140.432	31.592.976

İlişteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	2.14, 17.5 ve 19	228.830.007	157.533.830
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	2.14, 17.5 ve 19	228.830.007	157.533.830
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar, Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito Ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		105.415.339	125.974.382
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları – Net	2.24, 4, 17.2 ve 17.15	99.799.018	121.576.697
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları – Net	2.8 ve 17.15	5.616.321	4.397.685
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları		485.107	404.336
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.19, 21 ve 22	485.107	404.336
2- Sosyal yardım sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		334.730.453	283.912.548

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
A- Ödenmiş Sermaye	2.13 ve 15	62.975.000	62.975.000
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	62.975.000	62.975.000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		24.840.134	44.655.856
1- Yasal Yedekler	15	17.024.974	15.761.614
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	-	23.779.134
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	2.8 ve 15	7.923.796	5.151.034
6- Diğer Kar Yedekleri		(108.636)	(35.926)
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-	-
F-Dönem Net Karı	37	(3.954.298)	(6.733.424)
1- Dönem Net Karı		-	-
2- Dönem Net Zararı (-)	37	(3.954.298)	(6.733.424)
3- Dağıtıma Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		83.860.836	100.897.432
ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI (III+IV+V)		448.731.721	416.402.956

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2016- 30.09.2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.2016- 30.09.2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2015- 30.09.2015	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.2015- 30.09.2015
I-Teknik Bölüm	Dipnot				
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		37.079	6.948	66.708	8.877
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		36.521	6.864	66.475	8.658
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	24	20.021	1.210	51.112	4.641
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	46.485	2.608	83.529	16.426
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(26.464)	(1.398)	(32.417)	(11.785)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17.16	16.500	5.654	15.363	4.017
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17.16	17.664	12.104	7.503	412
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17.16	(1.164)	(6.450)	7.860	3.605
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)		-	-	-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		559	85	233	219
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		559	85	233	219
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-	-	-
4- Tahakkuk Eden Rucu ve Sovtaj Gelirleri (+)		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)		(49.780)	(26.916)	(21.857)	(6.191)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(47.677)	(28.314)	(57.987)	(5.796)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(78.911)	(45.653)	(43.737)	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(80.261)	(45.653)	(43.737)	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		1.350	-	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		31.234	17.339	(14.250)	(5.796)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		22.328	23.280	(38.150)	(14.519)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		8.906	(5.941)	23.900	8.723
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) (+/-)		8.273	-	66.596	-
4- Faaliyet Giderleri (-)	31	(26.841)	(3.648)	(34.948)	(5.512)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		16.465	5.046	5.004	5.118
5.1- Matematik Karşılıklar (-)		16.465	5.046	5.004	5.118
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	(520)	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	(520)	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(12.701)	(19.968)	(44.851)	(69.298)
D- Hayat Teknik Gelir		33.374.933	17.090.285	48.929.715	19.533.447
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		18.207.651	7.240.795	17.861.082	6.733.767
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	24	18.362.740	7.181.128	17.876.561	6.264.367
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	19.201.200	7.476.058	18.464.118	6.534.599
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(838.460)	(294.930)	(587.557)	(270.232)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	17.16	(155.089)	59.667	(15.479)	469.400
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17.16	(242.490)	29.842	(31.410)	398.160
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17.16	87.401	29.825	15.932	71.241
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		15.106.085	9.830.903	30.970.871	12.771.410
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		61.198	18.588	97.762	28.270
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		61.198	18.588	97.762	28.270
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rucu Gelirleri (+)		-	-	-	-
E- Hayat Teknik Gider		(39.789.510)	(17.842.338)	(59.416.686)	(22.616.879)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(40.684.508)	(11.512.092)	(66.193.382)	(16.894.526)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (-)		(44.688.863)	(11.609.101)	(59.543.661)	(16.315.258)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(44.932.521)	(11.675.100)	(59.963.386)	(16.315.258)
1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		243.659	66.000	419.725	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	45	4.004.355	97.008	(6.649.721)	(579.268)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		4.063.283	95.741	(6.308.845)	(597.998)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		(58.928)	1.267	(340.876)	18.730
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	(383.772)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	-	(383.772)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		21.761.215	4.527.720	23.302.743	19.810
3.1- Matematik Karşılıklar (-)		21.761.215	4.527.720	23.302.743	19.810
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)	17.2	15.739.877	3.196.067	17.677.608	817.045
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)	17.15	6.021.338	1.331.653	5.625.136	(797.234)
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.) (+)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(631.715)	(731.915)	(177.297)	(96.083)
5- Faaliyet Giderleri (-)	31	(13.598.938)	(4.570.257)	(13.109.418)	(4.322.727)
6- Yatırım Giderleri (-)		(6.635.564)	(5.555.792)	(3.239.334)	(939.581)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		(6.414.577)	(752.053)	(10.486.971)	(3.083.432)
G- Emeklilik Teknik Gelir		3.921.539	1.390.377	3.241.002	1.136.261
1- Fon İşletim Gelirleri		2.223.279	826.882	1.340.172	506.305
2- Yönetim Gideri Kesintisi		696.338	253.724	673.394	239.612
3- Giriş Aidatı Gelirleri		895.139	266.171	1.168.149	366.269
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		105.460	43.600	58.822	24.075
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		1.323	-	465	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(8.542.015)	(2.717.146)	(6.964.327)	(2.392.550)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(147.166)	(48.459)	(76.690)	(29.136)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)	31	(7.958.986)	(2.510.342)	(6.544.710)	(2.271.514)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(435.862)	(158.344)	(342.927)	(91.900)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		(4.620.476)	(1.326.769)	(3.723.325)	(1.256.289)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2016- 30.09.2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.2016- 30.09.2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2015- 30.09.2015	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.2015- 30.09.2015
II-Teknik Olmayan Bölüm	Dipnot				
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(12.701)	(19.968)	(44.851)	(69.298)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		(6.414.577)	(752.053)	(10.553.584)	(3.316.658)
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		(4.620.476)	(1.326.769)	(3.723.325)	(1.256.289)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		(11.047.754)	(2.098.790)	(14.232.058)	(4.403.647)
K- Yatırım Gelirleri		14.443.645	1.939.391	15.126.464	23.794
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	9.979.336	4.481.313	10.143.532	3.117.990
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	797.880	194.255	1.271.897	504.820
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	26	1.092.094	(254.239)	(2.311.095)	(2.311.095)
4- Kambyo Karları	26 ve 36	2.574.102	(2.481.937)	6.021.118	(1.287.954)
5- İştiraklerden Gelirler		-	-	-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
9- Diğer Yatırımlar	26	232	(1)	1.012	32
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri (-)		(5.347.533)	1.369.622	(919.607)	5.369.721
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		(28.536)	(11.788)	(18.576)	(4.242)
2- Yatırımların Değer Azalışları (-)		(1.867.434)	(775.754)	-	1.172.455
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		(1.504.267)	(1.003.277)	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambyo Zararları (-)	36	(1.925.649)	3.166.456	(870.822)	4.210.076
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1 ve 6.3	(21.646)	(6.015)	(30.210)	(8.569)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(2.002.656)	(855.629)	(1.534.317)	(798.812)
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(2.962.017)	(1.021.189)	(2.087.608)	(820.104)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21 ve 35	1.272.571	161.416	350.544	19.693
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)	21 ve 35	-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		12.983	4.289	202.723	1.563
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		(326.193)	(145)	24	39
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		(3.954.298)	354.593	(1.559.519)	191.056
1- Dönem Karı ve Zararı		(3.954.298)	354.593	(1.559.519)	191.056
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)	35	-	-	-	-
3- Dönem Net Kar veya Zararı	37	(3.954.298)	354.593	(1.559.519)	191.056
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		20.480.020	24.112.275
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		75.433.614	48.570.329
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(45.370.706)	(72.378.638)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(79.838.192)	(52.104.874)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		(29.295.264)	(51.800.908)
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		(244.651)	(222.279)
10. Diğer nakit girişleri		3.350.026	3.467.264
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(17.533.411)	(18.092.183)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(43.723.300)	(66.648.106)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi varlıkların satışı	6	37.694	23.902
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6	(4.596)	(4.183)
3. Mali varlık iktisabı (-)		-	(8.372.572)
4. Mali varlıkların satışı		37.294.844	45.663.812
5. Alınan faizler		10.777.216	11.415.429
6. Alınan temettüler		-	-
7. Diğer nakit girişleri		8.454.704	27.738.858
8. Diğer nakit çıkışları (-)		(3.421.883)	(98.346)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		53.137.979	76.366.900
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettüler (-)		(15.782.350)	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(15.782.350)	-
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ			
		648.453	5.150.296
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış / (azalış) (A12+B9+C7+D)			
		(5.719.218)	14.869.090
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu			
		22.889.097	8.831.405
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)			
	2.12	17.169.879	23.700.495

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya zararı)	Geçmiş Yıllar Zararları	Toplam
Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem											
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2014)	62.975.000	-	10.119.570	-	-	15.651.403	-	23.697.303	247.733	-	112.691.009
II - Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni Bakiye (I + II) (31/12/2014)	62.975.000	-	10.119.570	-	-	15.651.403	-	23.697.303	247.733	-	112.691.009
A- Sermaye artırım (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	(6.061.477)	-	-	-	-	(70.134)	-	-	(6.361.611)
D- Varlıklarda Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.559.519)	-	(1.559.519)
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	110.211	-	137.522	(247.233)	-	-
IV - Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2015)	62.975.000	-	4.058.093	-	-	15.761.614	-	23.764.691	(1.559.519)	-	104.999.879
(III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)											
Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem											
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2015)	62.975.000	-	5.151.034	-	-	15.761.614	-	23.743.208	(6.733.424)	-	100.897.432
II - Muhasebe Politikasında Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni Bakiye (I + II) (31/12/2015)	62.975.000	-	5.151.034	-	-	15.761.614	-	23.743.208	(6.733.424)	-	100.897.432
A- Sermaye artırım (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	2.772.762	-	-	-	-	(72.710)	-	-	2.700.052
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.954.298)	-	(3.954.298)
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	(15.782.350)	-	-	-	-	(15.782.350)
J- Transfer	-	-	-	-	-	17.045.170	-	(23.779.134)	6.733.424	-	-
IV - Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2016)	62.975.000	-	7.923.796	-	-	17.024.974	-	(108.636)	(3.954.298)	-	83.860.836
(III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)											

Özsermaye kalemleri ile ilgili detaylı açıklamalar 15 no’lu dipnotta yer almaktadır.

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler

- 1.1 Ana şirketin adı:** 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin ("Şirket") doğrudan ana ortağı Axa Holding A.Ş. olup nihai ana ortağı Axa SA'dır.

Axa Hayat Sigorta A.Ş.'nin ana ortağı olan Axa Holding A.Ş.'nin ortaklarından Axa SA ve OYAK arasında 5 Şubat 2008 tarihinde imzalanan Hisse Alım Sözleşmesi çerçevesinde OYAK'ın Axa Oyak Holding A.Ş.'deki hisselerinin tamamı Axa Mediterranean Holding SA'ya devredilmiştir. İlgili hisse devrinin geçerli kılınması için Rekabet Kurumu ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ("Hazine Müsteşarlığı") tarafından verilen resmi izinleri takiben Şirket'in 12 Ağustos 2008 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında Axa Oyak Hayat Sigorta A.Ş. olan ticari unvanı Axa Hayat Sigorta A.Ş. olarak değiştirilmiş ve ilgili unvan değişikliği 12 Ağustos 2008 tarihinde tescil ettirilmiştir. Şirket'in ana ortağı olan Axa Oyak Holding A.Ş.'nin ticari unvanı da aynı tarihte Axa Holding A.Ş. olarak değiştirilmiş ve tescil ettirilmiştir.

16 Ekim 2008 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında alınan 28 no'lu karar sonucunda, Şirket'in hayat sigortası şirketi statüsünden hayat ve emeklilik şirketi statüsüne geçişine ve bu dönüşüm ile ilgili olarak işlemlerin başlatılmasına karar verilmiş, 16 Şubat 2009 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında alınan 5 no'lu karar ile Şirket'in sağlık portföyünün Axa Sigorta A.Ş.'ye devri ile ilgili çalışmaların başlatılması karara bağlanmıştır. Şirket, sağlık portföy devri ile ilgili gerekli dokümanları 15 Haziran 2009 tarihinde Hazine Müsteşarlığı'na teslim etmiştir. Hazine Müsteşarlığı devir işlemine 25 Ağustos 2009 tarihli yazısıyla izin vermiş olup, söz konusu devir 10 Eylül 2009 tarihli portföy devir sözleşmesine istinaden 31 Ekim 2009 tarihli finansal tablolar üzerinden gerçekleştirilmiştir. Hazine Müsteşarlığı'nın 12 Mayıs 2010 tarih ve 23749 sayılı izni ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 14 Mayıs 2010 ve 2709 sayılı izni gereğince Şirket'in Axa Hayat Sigorta A.Ş. olan ticari unvanı Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. olarak değiştirilmiş ve ilgili unvan değişikliği 29 Haziran 2010 tarihinde tescil ettirilmiştir.

Şirket, emeklilik branşında faaliyet gösterebilmek amacıyla Hazine Müsteşarlığı'na 18 Ağustos 2010 tarihinde ruhsat başvurusunda bulunmuş, 1 Şubat 2011 tarihinde de ruhsat denetimine tabi tutulmuştur. Şirket, 5 Mayıs 2011 tarihinde emeklilik branşı faaliyet ruhsatını almış ve faaliyet ruhsatını 24 Mayıs 2011 tarihinde tescil ettirmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2016 itibarıyla kurucusu olduğu 9 adet Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 9 adet).

- 1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi:** Şirket, 1995 yılı Mart ayında İstanbul'da kurulmuş olup, 1995 yılı Temmuz ayında faaliyetlerine başlamıştır. Şirket'in tescil edilmiş adresi Meclis-i Mebusan Cad. No: 15, 34433 Salıpazarı/İstanbul'dur.
- 1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:** Şirket, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu yanı sıra 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile söz konusu kanunlar ile ilgili resmi bildirimleri doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirket, 1.1. no'lu dipnotta açıklandığı üzere hayat ve ferdi kaza branşlarında sigortacılık faaliyetlerini sürdürmekte olup, 2011 yılında bireysel emeklilik alanında faaliyetlerine başlamıştır.
- 1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması:** 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Üst ve orta kademeli yöneticiler	6	5
Diğer personel	55	61
Toplam	61	66

1.6 Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 1.147.779 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 261.324 TL), (1 Ocak – 30 Eylül 2015: 1.032.615 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 218.670 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 ve hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılmıştır. Diğer yatırım gelirleri ise teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılmıştır. Şirket teknik bölüme aktardığı faaliyet giderlerini alt branşlara dağıtırken-, cari dönemde üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ve hasar ihbar adedinin, son üç yıl içindeki ağırlıklarının ortalamasını dikkate almıştır.

1.8 Finansal tabloların tek bir şirketimi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği: Finansal tablolar tek bir şirketi (Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş.) içermektedir.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler: Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri ile bu bilgilerde önceki bilanço tarihinden bu yana olan değişiklikler 1.1, 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda belirtilmiştir.

1.10 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar: 1 Ocak – 30 Eylül 2016 hesap dönemine ait finansal tablolar 2 Kasım 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

Şirket finansal tablolarını, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile Hazine Müsteşarlığı'nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara göre hazırlamaktadır.

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Şirket 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren faaliyetlerini, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" doğrultusunda, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden "TMS 1-Finansal Tablolar ve Sunum", "TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", "TFRS 1-TFRS'ye Geçiş" ve "TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri" bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliği ("Konsolidasyon Tebliği") 31 Mart 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmekte olup Şirket'in bu kapsamda konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı bulunmadığından, konsolide finansal tablo hazırlaması gerekmemektedir.

2 Kasım 2011 tarihli Resmi Gazete'de yayınlan Kanun Hükmünde Kararname uyarınca kurulan Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") diğer yetki ve görevlerinin yanı sıra, tabi oldukları kanunlar gereği defter tutmakla yükümlü olanlara ait finansal tabloların; ihtiyaca uygunluğunu, şeffaflığını, güvenilirliğini, anlaşılabilirliğini, karşılaştırılabilirliğini ve tutarlılığını sağlamak amacıyla, uluslararası standartlarla uyumlu Türkiye Muhasebe Standartları (TMS)'leri oluşturmak ve yayımlamakla ve TMS'lerin uygulamasına yönelik ikincil düzenlemeleri yapmak ve gerekli kararları almakla, bu konuda kendi alanları itibarıyla düzenleme yetkisi bulunan kurum ve kuruluşların yapacakları düzenlemeler hakkında onay vermeye yetkilidir. 13 Ocak 2011 tarihli 6102 sayılı "Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulama Kapsamının Belirlenmesine İlişkin Kurul Kararı" uyarınca; 660 sayılı KHK'da belirtilen kamu yararını ilgilendiren kuruluşlar, 6102 sayılı Kanunun 397 nci maddesi çerçevesinde Bakanlar Kurulu kararıyla bağımsız denetime tabi olacaklar ve aynı Kanunun 1534 üncü maddesinin ikinci fıkrasında sayılan şirketler münferit ve konsolide finansal tablolarını hazırlarken TMS'yi uygulayacaklardır. KGK tarafından yayınlanan finansal tablo örnekleri, 19 Ekim 2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda öngörülen faaliyet konularından en az birini yürütmek üzere kurulan kuruluşlar, kalkınma ve yatırım bankaları ve finansal holding şirketleri ile 6 Aralık 2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 3 Haziran 2007 tarihli ve 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 28 Mart 2001 tarihli 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ve bunların ilgili mevzuatı çerçevesinde sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar gibi finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil eder.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmak suretiyle, maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Şirket, Hazine Müsteşarlığı'nın ilgili yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili hükümlere uygun olarak yeniden düzenlemiş ve 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak üzere 29 no'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete ile; 17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır (2.24 no'lu dipnot).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

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

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları, aşağıda yer alan 2.4 ila 2.24 no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Cari dönemde, Şirket'in finansal performansı, bilançosu, sunum veya dipnot açıklamalarını etkileyen herhangi bir standart veya yorum bulunmamaktadır. Bununla birlikte aşağıda cari dönemde geçerli olup Şirket'in finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar ile henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından da erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlara ilişkin detaylara yer verilmiştir.

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹ Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>TFRS 1² Açıklama Hükümleri²</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	
TMS 1 (Değişiklikler)	
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19² Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması² Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	
TFRS 14	

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) *Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması*

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) *Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler*

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir. TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) *Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi*

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) *Açıklama Hükümleri*

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirme devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

d) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereççeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)

UMSK, UFRS 15'deki bazı konulara açıklık getiren değişiklikleri Nisan 2016'da yayınlamıştır. Değişiklikler beş aşamalı modelin üçünü kapsamaktadır (edim yükümlülüğünün tanımlanması, asil ve vekil bedelleri ve lisanslama) ve sözleşme değişiklikleri ve tamamlanan sözleşmeler için bazı geçiş muafiyetleri getirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UFRS 9 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar (Değişiklikler)

UMSK 20 Haziran 2016'da, TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

2.2 Konsolidasyon

Şirket'in "TMS 27- Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" kapsamında konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket, 1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 2015 dönemleri itibarıyla sadece Türkiye'de ve üç raporlanabilir bölümde (hayat ve ferdi kaza branşlarında sigortacılık ve bireysel emeklilik) faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için bölüm raporlaması yapmamaktadır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.4 Yabancı Para Çevrimi

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır. Yabancı para ile yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan fonksiyonel para birimine çevrilir. Bu işlemlerden doğan ve yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurundan fonksiyonel para birimine çevrilmesiyle oluşan kur farkı kar ve zararı gelir tablosuna yansıtılır.

Parasal varlıklardan satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden finansal varlıkların iskonto edilmiş değerleri üzerinde oluşan kur farkları gelir tablosuna, bu varlıkların gerçeğe uygun değerindeki diğer tüm değişiklikler ve bunlar üzerinde oluşan kur farkları özsermaye içerisinde ilgili hesaplara yansıtılır.

Parasal olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur çevrim farkları ise gerçeğe uygun değer değişikliğinin bir parçası olarak kabul edilir ve söz konusu farklar diğer gerçeğe uygun değer değişikliklerinin takip edildiği hesaplara yansıtılır.

2.5 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal ve hızlandırılmış amortisman yöntemleri kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri, aşağıda belirtilmiştir:

Demirbaş ve tesisatlar	3-10 yıl
Özel maliyet bedelleri	3-5 yıl

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 (6 no'lu dipnot).

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal ve hızlandırılmış amortisman yöntemleri ile amortisman tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir (8 no'lu dipnot).

Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri 3 ila 15 yıldır.

2.8 Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Esas faaliyetlerden alacaklar, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklar olup finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması ilgili varlıkların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

Krediler ve alacaklar ile ikrazlar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

Krediler ve alacaklar, borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu alacaklar elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. İlgili alacakların teminatı olarak alınan varlıklara ilişkin ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyeti olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şirket, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda alacakları için gerekli gördüğü durumlarda karşılık ayırmaktadır. Söz konusu karşılık, bilançoda "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı" altında sınıflandırılmıştır. Şirket tahminlerini belirlerken risk politikaları ve ihtiyatlılık prensibi doğrultusunda, mevcut alacak portföyünün genel yapısı, sigortalı ve araçların finansal bünyeleri, finansal olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığına ilaveten, Vergi Usul Kanunu'nun 323'üncü maddesine uygun olarak Şirket, yukarıda belirtilen "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar" karşılığının içinde bulunmayan şüpheli alacaklar için alacağın değerini ve niteliğini göz önünde bulundurarak idari ve kanuni takipteki alacaklar karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu karşılık bilançoda "Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar" altında sınıflandırılmıştır.

Ayrılan şüpheli alacak karşılıkları o yılın gelirinden düşülmektedir. Daha önce karşılık ayrılan şüpheli alacaklar tahsil edildiğinde ilgili karşılık hesabından düşülerek "Karşılık giderleri" hesabına yansıtılmaktadır. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra kayıtlardan silinmektedir.

İkrazlar, Şirket'in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre aksine sözleşme bulunmadıkça bu süre minimum 3 yıldır) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarına 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. 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 (12 no'lu dipnot).

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Şirket tarafından elde tutulan bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan iskonto edilmiş değer gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların riski sigortalıya ait portföye dahil olanlarından etkin faiz yöntemi ile hesap edilerek bulunan faiz gelirleri ve kur farkı gelir ve gideri "Hayat Branşı Yatırım Gelirleri" hesap kaleminde muhasebeleştirilmektedir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (Devamı):

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özsermaye içindeki "Finansal varlıkların değerlemesi" hesabında izlenmektedir. Söz konusu varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazançların Şirket'e ait olmayan değerlendirilme farklarına tekabül eden 2.558.885 TL (31 Aralık 2015: 1.509.691 TL), uzun vadeli sigortacılık teknik karşılıkları altında "Diğer Teknik Karşılıklar" hesap kalemi içinde muhasebeleştirilmektedir (17 no'lu dipnot). Söz konusu finansal varlıklar elden çıkarıldığında özsermaye içinde muhasebeleştirilen birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket her bilanço tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Şirket satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırdığı ve borçlanmayı temsil eden finansal varlıklarda tahsilat riski doğmamış olması koşuluyla, kısa vadeli piyasa dalgalanmalarına istinaden değer düşüklüğü ayırmamaktadır (11 no'lu dipnot).

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıklarda değer düşüklüğü ile ilgili hususlar, ilgili varlıklara ilişkin muhasebe politikalarının açıklandığı dipnotlarda yer almaktadır.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat tutarları 43 no'lu dipnotta, vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarları 12.1 no'lu dipnotta, dönemin reeskont ve karşılık giderleri ise 47.5 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2.10 Türev Finansal Araçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan 3 aydan kısa yatırımları içermektedir.

Nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Bankalar	11.761.861	18.931.220
Kredi kartı alacakları	5.494.475	4.883.825
Eksi - Faiz tahakkukları	(86.457)	(114.550)
Toplam	17.169.879	23.700.495

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.13 Sermaye

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Axa Holding A.Ş.	%99,99	62.972.529	%99,99	62.972.529
Diğer	%0,01	2.471	%0,01	2.471
Toplam	%100,00	62.975.000	%100,00	62.975.000

Cari ve önceki dönem içerisinde sermaye artışı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Şirket'in sermayesi ile ilgili diğer bilgiler 15 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri sigorta riskini transfer eden sözleşmelerdir. Sigorta sözleşmeleri sigortalıyı hasar olayının olumsuz ekonomik sonuçlarına karşı sigorta poliçesinde taahhüt edilen şart ve koşullar altında korur. Şirket tarafından üretilen ana sözleşmeler, aşağıda da anlatıldığı gibi ferdi kaza ve hayat branşlarındaki sigorta sözleşmeleridir.

Hayat Dışı Sigortalar (Ferdî Kaza)

Ferdî kaza sigorta sözleşmeleri, kaza sonucu oluşabilecek risklere karşı güvence sağlayan sözleşmelerdir. Kazaen vefat teminatının yanında kazaen maluliyet, işsizlik ya da geçici maluliyet, kaza tedavi masrafları gibi ek teminatlar da sunulmaktadır.

Hayat Sigortaları

Hayat sigortası sözleşmeleri birikimli ve risk (birikimsiz) olarak ikiye ayrılır. Şirket bu sigortayla, bir kimsenin belirli bir süre içinde veya sözleşmede belirtilen şart ve haller içinde ölümü veya o kimsenin sözleşmede belirtilen belli bir süreden fazla yaşaması ihtimalini ya da her iki ihtimali beraber sigorta edebilir. Hayat branşında yazılan birikim ve risk sözleşmeleri ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

i) Birikime Yönelik Sigortalar:

Birikimli Hayat Sigortası

Birikimli hayat sigortası ürünleri yatırım amaçlı, birikim ağırlıklı ve en az 10 yıllık sigorta poliçeleridir. En az 10 yıllık süre sonunda oluşan birikimler poliçe sahibine ödenir. Beklenmedik bir yaşam kaybı durumundaysa, vefat teminatı güvence sağlar. Aksine sözleşmeyle süre kısaltılmadıkça ödenmiş birikim poliçelerinde iştirâ ve ikraz hakkı vardır. Ayrıca ödenen primlerden yapılacak olan kesintilerle, kazaen vefat ve daimi maluliyet ek teminatları da sigorta kapsamına alınabilir. Birikimli poliçelerde garanti edilen teknik faizin üzerinde getiri kazanıldığı takdirde, poliçe sahipleri kar payından yararlanır. Şirket yürürlükteki sigorta mevzuatı çerçevesinde birikimli hayat sigorta sözleşmelerinin tamamını sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

ii) Korumaya Yönelik Sigortalar:

Yıllık Hayat

Yıllık hayat sigortası, sigortalının karşılaştığı risklere karşı 1 yıl süre ile güvence sağlar. Bu sigorta, vefat ana teminatının yanında, kazaen vefat, daimi ve geçici maluliyet ve tehlikeli hastalıklar ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek riskleri teminat altına alır. Yıllık hayat sigortası poliçeleri risk ağırlıklıdır, birikim içermez, iştirak ve ikraz hakkı bulunmamaktadır. Grup ve ferdi olarak satılabilir.

Uzun Süreli Hayat

Uzun süreli hayat sigortası, vefat ana teminatının yanında, kazaen vefat ve daimi maluliyet ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek risklere karşı, uzun süreli maddi güvence sağlar. Sigorta süresi 1 - 10 yıl arasında belirlenebilir. Uzun süreli hayat poliçeleri koruma amaçlıdır ve risk ağırlıklıdır, birikim içermez. Ferdi olarak satılır. Yaş sınırı 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve teminat tutarına (aylık azalan, yıllık azalan, süre boyunca sabit) göre değişir.

Kredi Hayat

Kredi hayat sigortası, sigortalının kredi geri ödeme süresi içinde karşılaşılabileceği ve poliçe üzerinde belirtilmiş vefat veya maluliyet vb. risklere karşı güvence sağlar. Sigorta süresi içerisinde poliçede belirtilen riskin gerçekleşmesi durumunda kredi borcu kredi hayat sigortası tarafından karşılanır. Poliçeler genellikle sadece vefat teminatını içerir. Birikim içermeyen risk ürünleridir. Primler, yaşa, cinsiyete ve teminat tutarına (aylık azalan, yıllık azalan, süre boyunca sabit) göre değişir.

Sigorta sözleşmelerinden oluşan gelir ve yükümlülüklerin hesaplama esasları 2.21 ve 2.24 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

Bireysel Emeklilik Sözleşmeleri

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu 9 adet Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 9 adet Emeklilik Yatırım Fonu).

Bireysel emeklilik sistemi alacakları, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları, katılımcılardan alacaklar ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır (47.1 no'lu dipnot). 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. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla söz konusu tutarlar aşağıdaki gibidir:

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

Bireysel Emeklilik Sözleşmeleri (Devamı)

ii) Risk Poliçeleri (Devamı):

	30 Eylül 2016
Saklayıcı şirketten alacaklar	228.830.007
Katılımcılara borçlar	228.830.007
	31 Aralık 2015
Saklayıcı şirketten alacaklar	157.533.830
Katılımcılara borçlar	157.533.830

Bireysel emeklilik sistemi borçları, önceki paragrafta açıklanan katılımcılara borçlar hesabına ek olarak emeklilik yatırım fonları yönetimi giderleri için hesaplanan tahakkuklardan, katılımcılar geçici hesabı ve bireysel emeklilik araçlarına borçlardan oluşmaktadır. Emeklilik yatırım fonları yönetimi giderleri için hesaplanan tahakkuklar Şirket'in kurucusu olduğu emeklilik yatırım fonları nedeni ile portföy yönetim şirketine ödeyeceği tutarın tahakkuk kaydını içermektedir. 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 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 portföy yönetim şirketi arasında, anlaşma dahilindeki oran veya sabit masraf payı çerçevesinde paylaştırılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket'in teknik gelirleri içerisinde fon işletim gider kesintisi olarak, yöneticiye ait olan kısmı ise Şirket'in teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak gösterilmektedir.

Reasürans Sözleşmeleri

Reasürans sözleşmeleri, sedan şirket ve reasürör şirket(ler) tarafından karşılıklı olarak imzalanan bir veya daha fazla branşı ve teminatı kapsayabilen ve her iki tarafın uyması gereken teknik ve mali koşulları içeren sözleşmelerdir.

Şirket'in 2016 ve 2015 yılları içerisinde geçerli olan reasürans politikası ve anlaşmaları aşağıda özetlenmiştir:

Şirket'in 2016 ve 2015 yıllarında, hayat ve ferdi kaza branşlarında eksedan reasürans anlaşması ve bu branşlarda konservasyonunu katastrofik olaylara karşı koruyan hasar fazlası anlaşması ile koruma sağlamıştır.

Eksedan anlaşması kapsamında, ilgili anlaşmada tanımlı konservasyon ve trete limitlerinin ilgili riske uygulanmasıyla oluşan oranlarda, tretede tanımlı prim bazında reasürör(ler)e prim devri yapılır ve aynı oranlarda hasar tahsil edilir. Hasar fazlası anlaşmada ise, sene başında belirlenmiş ve reasürör ile mutabık kalınan hasar fazlası primleri reasüröre yıl içinde iki eşit taksitte ödenir.

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

2.17 Krediler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20’dir (2015: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75’i, Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özsermayede tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2015 ve 2016 yıllarında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır (35 no’lu dipnot).

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (21 no’lu dipnot).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Kıdem tazminatı karşılığı" ve "Maliyet giderleri karşılığı" hesaplarında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmıştır (22 no'lu dipnot).

2.20 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket'in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler şarta bağlı yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (23 no'lu dipnot).

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.

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. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere reasürans komisyon gelirleri, alınan komisyonlar üzerinden ertelenmiş komisyon gelirleri ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Hayat Branşı Yatırım Gelirleri

Hayat branşındaki fon geliri, dönem içinde yapılan yatırımlardan elde edilen gelirin verimlilik oranı doğrultusunda hesaplanmakta ve hayat branşı yatırım gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

Temettü Gelirleri

Temettü geliri, almaya hak kazanıldığında finansal tablolara gelir olarak kaydedilir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.22 Finansal Kiralamalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

2.23 Kar Payı Dağıtımı

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

2.24 Teknik Karşılıklar

Hayat Matematik Karşılıkları

Hayat branşı matematik karşılığı, aktüeryal matematik karşılıkları (Hazine Müsteşarlığı tarafından onaylı tarifeler ile belirlenmiş teknik faiz oranı kadar asgari gelir garantisi bulunan ve bir yıldan uzun süreli risk teminatı içeren) ve kar payı karşılıklarından oluşmakta olup, Şirket'in hayat sigortası branşında sigortalılara yükümlülüklerini göstermektedir.

Matematik karşılıklar, hayat branşı ile iştigal eden sigorta şirketlerinin gelecekte vadesi geldiği zaman ödemeyi garanti ettikleri tazminatlar için ayırdıkları karşılıktır. Şirket'in hayat branşında akdedilen hayat sigorta sözleşmeleri uyarınca tahsil edilen safi primlerden gider payı yada idare ve tahsil masrafları, ölüm (mortalite) risk primi ve komisyonlarının indirilmesi sonucu kalan tutar matematik karşılık olarak ayrılmaktadır. Matematik karşılıklarının hesaplanması yurtdışında hazırlanan ölüm istatistikleri dikkate alınarak Türk sigorta şirketleri için geçerli olan cari tablolar kullanılarak yapılmaktadır. Bu karşılıkların yatırımlara dönüşmesi sonucu elde edilen gelirler için kar payı karşılığı ayrılmaktadır (17 no'lu dipnot).

Kazanılmamış Primler Karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre ertesi yıla sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen 12:00'de başlayıp yine öğlen 12:00'de sona erdiği varsayılmıştır. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır (17 no'lu dipnot).

Ertelenen Üretim Gideri ve Komisyon Gelirleri

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı Genelge uyarınca, araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle reasürörlerden alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, bilançoda sırasıyla ertelenmiş üretim giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir (17 no'lu dipnot).

Devam Eden Riskler Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların, ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, beklenen hasar prim oranını dikkate alarak devam eden riskler karşılığı ayırmakla yükümlüdürler. Beklenen hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların kazanılmış prime bölünmesi suretiyle bulunur. Branş bazında hesaplanan 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 hesaplanır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Devam Eden Riskler Karşılığı (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yaptığı hesaplama sonucunda devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır) (4 ve 17 no'lu dipnotlar).

Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı

Şirket, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır. Muallak hasar karşılığı aktüer raporlarına veya sigortalı ile aktüerin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmekte olup ilgili hesaplamalarda rücu ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmemektedir.

Şirket, hayat branşı için bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ilave muallak hasar karşılığı ayırması gerekmektedir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket bu bedellerle ilgili olarak son beş yıla ait sonuçları dikkate almış ve 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 3.627.494 TL (30 Eylül 2015 brüt: 3.324.289 TL, net: 3.195.039 TL) tutarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplamıştır.

Şirket, hayat branşı için Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge (2015/28) doğrultusunda 30.09.2016 itibarıyla hesaplanan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı ile 30.06.2016 itibarıyla finansal tablolara yansıtılan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı arasındaki farkın %10'unu dikkate almış olup, ilgili tutarı 30.06.2016 itibarıyla finansal tablolara yansıtılan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarına ekleyerek 30.09.2016 finansal tablolarına gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı olarak 2.925.410 TL (net: 2.815.443 TL) yansıtmıştır.

Şirket, hayat dışı ferdi kaza branşı için tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak bulunan tutar arasındaki farkı gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleşirmektedir.

Şirket, ferdi kaza branşı için AZMM hesaplamasına ilişkin olarak portföy yapısına en uygun yöntemin hangisi olduğunu değerlendirerek "Standart Zincir" yöntemini seçmiş ve bu yöntemle göre 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla brüt olarak bulunan sonuç ile; bu tarih itibarıyla yürürlükte bulunan reasürans anlaşmalarına bağlı olarak hesaplanan net tutarı dikkate almıştır. Şirket ilgili AZMM hesaplamasında büyük hasar elemesi ve 10.06.2016 tarihinde yürürlüğe giren 2016/22 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığından Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge" doğrultusunda ilgili muallak hasar ve tazminat karşılığı tutarında iskonto yapmamıştır.

Şirket, ferdi kaza branşı için 30 Eylül 2016 finansal tablolarına gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı olarak 2.392 TL (net: 940 TL) yansıtmıştır (30 Eylül 2015 brüt: 3.429 TL, net: 1.500 TL).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamalar, 4 Şubat 2016 tarihinde yayımlanan 2016/1 Sayılı "Devam Eden Riskler Karşılığı Hesabına İlişkin Sektör Duyurusu" na uygun olacak biçimde yapılmıştır..

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Yenileme Prim Karşılığı

Şirket 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hayat branşında kara iştirak teknik esasları doğrultusunda hesapladığı 2.273.861 TL (31 Aralık 2015: Hayat branşında 1.911.573 TL ve ferdi kaza branşında 8.288 TL olmak üzere toplam 1.919.861 TL) tutarındaki karşılığı yenileme primi karşılığı hesabı altında muhasebeleştirmiştir (17 no’lu dipnot).

Dengeleme Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, sigorta şirketleri, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. 2009/9 sayılı “Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin” sektör duyurusu uyarınca hayat ve emeklilik şirketleri, deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminat verdikleri sigorta sözleşmeleri için 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. Söz konusu karşılık her bir yıla tekabül eden net deprem ve kredi primlerinin %12’si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir. Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Hayat Branşı için 3.057.381 TL (31 Aralık 2015: 2.887.954 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için 55 TL (31 Aralık 2015: 40 TL) olmak üzere toplam 3.057.436 TL (31 Aralık 2015: 2.887.994 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (17 no’lu dipnot).

2.25 Hisse Bazlı Ödemeler

Hisse senetleri, çalışanlara, genellikle, nakit maaşları ve sağlanan diğer faydalara ek olarak ücret paketlerinin bir unsuru olarak verilir. Çalışanlarına, diğer ücretlerin yanı sıra hisse senedi ve hisse senedi opsiyonu da vermekte olan bir işletme, ek faydalar kazanmak için ilave ücret ödüyor demektir. Alınan hizmetlerin gerçeğe uygun değerlerinin ölçülmesindeki zorluk nedeniyle, işletme, söz konusu çalışma hizmetinin gerçeğe uygun değerini, özkaynağa dayalı finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini referans almak suretiyle ölçer.

Özkaynağa dayalı finansal araçların gerçeğe uygun değerleri referans alınarak ölçülen işlemler açısından, özkaynağa dayalı finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, ölçüm tarihi itibarıyla, söz konusu finansal araçların koşul ve ilkeleri de göz önünde bulundurulmak suretiyle, ve mevcut olması durumunda bunların piyasa fiyatları aracılığıyla ölçülür.

Şirket’in nihai ana ortağı olan Axa SA’nın belirlemiş olduğu performans koşullarının sağlanması şartıyla kendi hisselerinden Şirket çalışanlarına vermektedir. Verilen bu hisse senetleri karşılığında Şirket, TFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler” Standardı kapsamında Axa SA’nın yaptığı maliyet yansıtmaları için bilançosunda karşılık ayırırken, Axa SA hisse fiyatındaki değişimleri özkaynaklarında, hakedilen hisse senetlerinin çalışanlara verilmesi sonucunda ortaya çıkan maliyetleri gelir tablosunda muhasebeleştirmektedir (23 no’lu dipnot).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe ve diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında gerçeğe uygun beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu değerlendirme ve tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Şirket için en önemli muhasebe tahminlerinden biri yürürlükte olan poliçelerinden doğacak giderlere ilişkin nihai net yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir.

Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir. Şirket, mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

4. Sigorta ve Finansal Riskin 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 bütün branşlarda 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.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Sigorta riski (Devamı)

Sigorta riskinin (sigorta edilen azami tutar) branş bazında dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Hayat	3.923.624.274	3.944.630.187
Ferdi kaza	229.120.185	287.091.207
Toplam	4.152.744.459	4.231.721.394

Şirket'in fiyatlandırma politikalarına bağlı olarak maruz kaldığı riskler aşağıda anlatılmıştır:

Mortalite Riski:

Gerçekleşen ölüm hasarlarının, ölüm riskinin fiyatlandırmasında kullanılan mortalite tablolarındaki ölüm ihtimallerinden daha yüksek olmasıdır. Şirket, ürüne göre uygun mortalite tablolarını kullanmaktadır. Ayrıca ürün bazında hasar prim oranlarına göre, tarifeler üzerinde gerekli değişiklikler yapılmaktadır. 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 kalacaktır. Bununla birlikte Şirket, tüm hayat sigortası portföyünü dikkate aldığı bu portföyden gelecekte elde edeceği karların piyasa faiz oranlarındaki muhtemel azalış sonucunda oluşabilecek kayıplardan daha fazla olacağını öngörmektedir.

Şirket'in birikimli ürünleri için garanti ettiği faiz oranları ve matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Ürün döviz cinsi	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Garanti edilen faiz oranı (%)	Matematik karşılıklar (TL)	Garanti edilen faiz oranı (%)	Matematik karşılıklar (TL)
TL (*)	3	2.074.448	3,0	1.924.076
TL (*)	6	12.813.693	6,0	17.917.145
TL (*)	9	26.771.131	9,0	28.524.966
ABD Doları (**)	1	292.252	1,0	269.030
ABD Doları (**)	2,5	44.437.399	2,5	55.471.247
Euro (**)	1	129.006	1,0	102.932
Euro (**)	2,5	5.657.213	2,5	6.974.358
Toplam (İratlar dahil)		92.175.141		111.183.753

(*) Şirket 2003 yılı sonundan itibaren %9, 2009 yılı sonundan itibaren de %6 teknik faiz garantili poliçe üretimini durdurmuştur. 2010 yılı başından itibaren üretilen poliçeler %3 teknik faiz garantisi içermektedir.

(**) Şirket 2009 yılı sonundan itibaren %2,5, teknik faiz garantili poliçe üretimini durdurmuştur. 2010 yılı başından itibaren üretilen poliçeler %1 teknik faiz garantisi içermektedir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Sigorta riski (Devamı)

Şirket'in mevcut finansal varlık getirileri aşağıdaki gibidir:

Ürün döviz cinsi	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı	Bilanço değeri	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Bilanço Değeri
Devlet tahvili-TL	8,42	121.583.487	8,44	141.056.190
Eurobond - ABD Doları	8,00	59.843.930	7,43	77.207.602
Eurobond – Euro	4,34	8.005.576	4,76	9.683.547
Vadeli mevduatlar – TL	10,81	10.893.272	10,79	11.305.076
Vadeli mevduatlar – ABD Doları	3,25	7.192.250	2,17	8.657.161
Vadeli mevduatlar – Euro	1,75	396.113	1,77	2.263.568
Toplam		231.931.509		250.173.144

Duyarlılık analizleri

Finansal risk

Şirket, sahip olduğu finansal varlıkları, reasürans varlıkları ve sigortacılık yükümlülüklerinden dolayı finansal risklere maruz kalmaktadır. Özet olarak temel finansal risk, finansal varlıklardan sağlanan gelirlerin, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanmasında yetersiz kalmasıdır. Finansal riskin en önemli bileşenleri piyasa riski (kur riski, piyasa değeri faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve bunun Şirket'in finansal performansı üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin asgari seviyeye indirilmesine yoğunlaşmaktadır. Şirket, herhangi bir türev finansal enstrüman kullanmamaktadır. Risk yönetimi, Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'nca onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

(a) Piyasa riski

i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski

Şirket, değişken faiz oranlı finansal varlıkları ve yükümlülüklerinin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihinde değişken faizli finansal varlıklarına uygulanan piyasa faiz oranı %1 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait vergi öncesi kar 242.937 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2015: 450.248TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

ii. Kur riski

Şirket, döviz cinsinden alacak ve borçların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı döviz kuru değişikliklerinden doğan döviz riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Euro, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Euro cinsinden varlık ve yükümlülüklerin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi net varlıklar 264.931 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2015: 394.518 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

(a) Piyasa riski (Devamı)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ABD Doları, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden varlık ve yükümlülüklerin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi net varlıklar 2.195.696 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2015: 2.668.010 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ABD Doları ve Euro birlikte %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi Şirket'in döviz cinsinden banka mevduatı ve satılmaya hazır finansal varlıkları dolayısıyla, kur değişikliklerinin Şirket'in özsermaye hesapları arasında yer alan "Finansal varlıkların değerlemesi" hesabı 7.006.666 TL (31 Aralık 2015: 9.790.284 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Şirket'in döviz cinsinden olan varlık ve yükümlülüklerine ilişkin bilgiler ilgili dipnotlarda yer almaktadır.

iii. Fiyat riski

Şirket'in finansal varlıkları, Şirket'i fiyat riskine maruz bırakmaktadır. Şirket emtea fiyat riskine maruz değildir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır olarak sınıflandırılan finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa fiyatları %5 oranında artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi net varlıklar 9.590.002 TL (31 Aralık 2015: 11.494.017 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

(b) Kredi riski

Finansal varlıkların mülkiyeti, karşı tarafın sözleşmenin şartlarını yerine getirmeme riskini taşır. Şirket'in kredi riski, nakit ve nakit benzerleri ile banka mevduatları, finansal varlıklar, sigortacılık yükümlülüklerindeki reasürans payları, reasürans şirketlerinden alacaklar, sigortalılardan ve aracı kurumlardan olan prim alacaklarından kaynaklanmaktadır. Bu riskler, yönetim tarafından karşı tarafa olan toplam kredi riski olarak görülmektedir.

Şirket kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklarının ve sigorta faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklarının (reasürans alacakları dahil) kredi riskini alınan teminat ve karşı taraf seçiminde uyguladığı prosedürler ile takip etmekte ve sınırlandırmaktadır. Bu alacaklar ile ilgili diğer açıklamalar 12 no'lu dipnotta yapılmıştır.

Şirket'in kredi ve alacak grubu dışında kalan ve kredi riskine tabi finansal varlıkları genellikle devlet iç borçlanma senetleri, Türkiye'de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatı temsil etmekte ve bu alacaklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

(c) Likidite riski

Şirket, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanabilmesi için elinde bulunan nakit kaynakları kullanmaktadır. Likidite riski, gerçeğe uygun bir maliyet dahilinde, borçların ödenmesi için yeterli nakdin bulunmaması riskidir. Yönetim, söz konusu borçların ödenmesine yetecek tutarda fon bulundurulmasıyla ilgili limitleri belirler.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal ve sigorta yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla sözleşmeden kaynaklanan veya beklenen vadelerine kalan sürelerine göre dağılımı göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar iskonto edilmemiş nakit akışlarıdır:

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

(a) Likidite riski (Devamı)

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akışları					
	3 aya			5 yıldan	
30 Eylül 2016	Kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	uzun	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	-	503.701	-	-	503.701
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	-	5.511.238	-	-	5.511.238
Diğer çeşitli borçlar	94.767	-	-	-	94.767
Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	357.412	-	-	-	357.412
Toplam	452.179	6.014.939	-	-	6.467.118

Beklenen nakit akışları					
	3 aya			5 yıldan	
30 Eylül 2016	Kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	uzun	Toplam
Matematik karşılıklar	5.805.836	18.923.118	54.523.859	20.546.206	99.799.018
Muallak hasar karşılığı – net (*)	8.559.146	851.598	559.512	38.444	10.008.699
Yenileme primler karşılığı – net	1.379.033	90.937	803.891	-	2.273.861
Kazanılmamış primler karşılığı – net	37.905	1.839.555	-	-	1.876.000
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	2.861.154	2.861.154
Toplam	15.781.919	21.703.748	55.887.261	23.642.030	117.014.959

(*)Muallak tazminat karşılıkları tahmin edilen ödeme tarihleri göz önüne alınarak vade dağılımına tabi tutulmuş olup muallak tazminat karşılıklarının tamamı ilişikteki finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler içinde gösterilmiştir.

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları					
	3 aya			5 yıldan	
31 Aralık 2015	kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	uzun	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	-	573.660	-	-	573.660
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	-	5.398.466	-	-	5.398.466
Diğer çeşitli borçlar	112.868	-	-	-	112.868
Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	306.173	-	-	-	306.173
Toplam	419.041	5.972.126	-	-	6.391.167

Beklenen nakit akımları					
	3 aya			5 yıldan	
31 Aralık 2015	kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	uzun	Toplam
Matematik karşılıklar	9.942.354	19.491.152	68.467.427	23.675.764	121.576.697
Muallak hasar karşılığı – net (*)	12.827.730	476.760	525.923	213.873	14.044.286
Yenileme prim karşılığı - net	915.978	1.003.883	-	-	1.919.861
Kazanılmamış primler karşılığı - net	81.412	1.656.000	-	-	1.737.412
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	2.887.994	2.887.994
Toplam	23.767.474	22.627.795	68.993.350	26.777.631	142.166.250

(*)Muallak tazminat karşılıkları tahmin edilen ödeme tarihleri göz önüne alınarak vade dağılımına tabi tutulmuş olup muallak tazminat karşılıklarının tamamı ilişikteki finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler içinde gösterilmiştir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

(a) Likidite riski (Devamı)

Şirket dava konusu muallak hasarların ödenmesinin bir yıldan daha uzun bir sürede gerçekleşeceğini öngörmektedir. Ayrıca, Şirket diğer hasarların ödeme dönemlerini geçmiş dönemlerde gerçekleşen ödeme sürelerini dikkate alarak tahmin etmiştir. Muallak hasarlar karşılığının tamamı bilançoda kısa vadeli olarak sınıflandırılmıştır. Matematik karşılıkların tamamı bilançoda uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır. Dengeleme karşılığı bilançoda uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

Şirket yukarıda belirtilen yükümlülükleri, aktifinde yer alan finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzeri varlıklar ile karşılamayı öngörmektedir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, finansal araçların, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği bir tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit edilmektedir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Esas faaliyetlerden alacakların kayıtlı değerinin ilgili şüpheli alacak karşılığının düşülmesinden sonra gerçeğe uygun değerlerini gösterdiği tahmin edilmektedir. Borsaya kayıtlı olmayan satılmaya hazır finansal varlıkların ise maliyetleri, varsa, değer düşüklüğü çıkarılmış değerleri gerçeğe uygun değerleri olarak kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Esas faaliyetlerden borçlar ile diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

- Hazine Müsteşarlığı'nın gerekli gördüğü sermaye yeterliliği şartlarını yerine getirmek,
- Şirket'in işletmelerin devamlılığı ilkesi çerçevesinde varlığını sürdürmek ve faaliyetlerin devamını sağlayabilmektir.

Şirket'in, 23 Ağustos 2015 tarihinde yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Haziran 2016 tarihli asgari gerekli özsermayesi 8,888,049 TL'dir (31 Aralık 2015: 9.984.661 TL). Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihli özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 94,566,765 TL fazladır (31 Aralık 2015: 93.800.764 TL).

(*) (Hazine Müsteşarlığı tarafından 30 Eylül 2016 dönemi itibarıyla Sermaye Yeterliliği çalışmasının talep edilmemesi nedeniyle, en son kamuya açıklanan 30 Haziran 2016 tarihli asgari gerekli özsermaye miktarına yer verilmiştir.).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 21.646 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 6.014 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 30.210 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 8.569 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 7.137 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 2.763 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 13.600 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 2.941 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 14.509 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 3.252 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 16.610 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 5.628 TL).

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Bulunmamaktadır (30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır).

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: Bulunmamaktadır. (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 4.183).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 37.694 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 23.902 TL).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Bulunmamaktadır (1 Ocak - 30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Bulunmamaktadır (1 Ocak - 30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır).

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: Bulunmamaktadır (1 Ocak - 30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır).

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	609.409	4.596	(37.694)	576.311
Toplam maliyet	609.409	4.596	(37.694)	576.311
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(587.848)	(7.137)	37.694	(557.291)
Toplam birikmiş amortisman	(587.848)	(7.137)	37.694	(557.291)
Net kayıtlı Değer	21.561			19.020

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	628.304	4.183	(23.902)	608.585
Toplam maliyet	628.304	4.183	(23.902)	608.585
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(599.924)	(13.600)	23.902	(589.622)
Toplam birikmiş amortisman	(599.924)	(13.600)	23.902	(589.622)
Net kayıtlı Değer	28.380			18.963

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Maliyet:				
Haklar	3.203.113	-	-	3.203.113
	3.203.113	-	-	3.203.113
Birikmiş amortisman:				
Haklar	(3.135.636)	(14.509)		(3.150.145)
	(3.135.636)	(14.509)		(3.150.145)
Net defter değeri	67.477			52.968

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Maliyet:				
Haklar	3.153.553	49.560	-	3.203.113
	3.153.553	49.560	-	3.203.113
Birikmiş amortisman:				
Haklar	(3.109.231)	(16.610)		(3.125.841)
	(3.109.231)	(16.610)	-	(3.125.841)
Net defter değeri	44.322			77.272

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

10. Reasürans Varlıkları / (Yükümlülükleri)

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	543.854	593.876
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	476.295	390.057
Reasürans şirketlerine borçlar (19 no'lu dipnot)	(503.701)	(573.660)

Reasürans Gelirleri / (Giderleri)

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Ödenen tazminat reasürör payı	245.009	66.000	419.725	-
Reasürörlerden alınan komisyonlar (net)	398.454	140.013	321.726	113.757
Muallak tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	(50.022)	(4.674)	(316.976)	27.453
Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot)	(864.924)	(296.328)	(619.974)	(282.017)
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	86.237	23.375	23.792	74.846

Reasürans sözleşmeleri ile ilgili detaylı açıklamalar 2.14 no'lu dipnotta yapılmıştır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

30 Eylül 2016							
	Riski sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü			Genel Toplam
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	
Satılmaya hazır finansal varlıklar							
Devlet tahvili (4 no'lu dipnot)	22.989.932	19.268.207	42.258.139	63.560.677	15.914.556	79.475.233	121.733.372
Eurobond (4 no'lu dipnot)	16.055.512	29.837.396	45.892.908	22.174.429	1.999.328	24.173.757	70.066.665
Vadeli mevduat (*)	-	7.372.596	7.372.596	-	-	-	7.372.596
Toplam (11.4 no'lu dipnot)	39.045.444	56.478.199	95.523.643	85.735.106	17.913.884	103.648.990	199.172.633

31 Aralık 2015							
	Riski sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü			Genel Toplam
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	
Satılmaya hazır finansal varlıklar							
Devlet tahvili (4 no'lu dipnot)	33.695.420	13.361.200	47.056.620	80.590.398	13.409.169	93.999.567	141.056.187
Eurobond (4 no'lu dipnot)	23.874.113	38.262.960	62.137.073	24.731.108	22.969	24.754.077	86.891.150
Vadeli mevduat (*)	-	4.655.284	4.655.284	-	-	-	4.655.284
Toplam (11.4 no'lu dipnot)	57.569.533	56.279.444	113.848.977	105.321.506	13.432.138	118.753.644	232.602.621

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla riski hayat poliçesi sahiplerine ait tamamı 7.372.596 TL tutarında vadeli mevduat hesabı bulunmakta olup ABD Doları cinsinden olan vadeli mevduatların faiz oranı %2,75, Euro cinsinden vadeli mevduatların faiz oranı %1,75 dir. (31 Aralık 2015: 4.655.284 TL ve ABD Doları cinsinden olanlar için faiz oranı %2,00 ile %2,30, Euro cinsinden olanlar için %1,85).

Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan tahvillerin tamamı TL cinsinden olup, faiz oranları %8,57 ile %10,94 (31 Aralık 2015: %8,57 ile %10,94) arasında değişmektedir. ABD Doları cinsinden eurobondların faiz oranları %3,67 ile %11,88 (31 Aralık 2015: %3,67 ile %11,88), Euro cinsinden eurobondların faiz oranları %2,77 ile %5,13 (31 Aralık 2015: %4,30 ile %5,15) arasında değişmektedir.

Kredi ve alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kredi ve alacaklar (12 no'lu dipnot)	1.579.252	1.842.655
Toplam	1.579.252	1.842.655

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11.4 Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayiçlerine göre, borsa rayiçleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Gerçeğe Uygun Değer)	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Gerçeğe Uygun Değer)
Devlet tahvili	94.849.770	121.733.372	136.667.011	141.056.187
Eurobond	72.552.191	70.066.665	75.624.876	86.891.150
Vadeli mevduat	7.372.596	7.372.596	4.655.284	4.655.284
Toplam (11.1 no'lu dipnot)	174.774.557	199.172.633	216.947.171	232.602.621

11.5 Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları: 11.7 no'lu dipnotta gösterilmiştir.

11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar

Satılmaya hazır finansal varlıklardan cari dönem içinde elde edilen faiz ve satış geliri 27.596.114TL (1 Ocak – 30 Eylül 2015: 45.437.751TL) ile faiz ve satış gideri 10.929.787 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2015: 4.128.731TL) olup, net gelir 16.666.317 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2015: 41.309.020 TL). İlgili tutarlar gelir tablosunda yatırım gelirleri ve yatırım giderleri altında muhasebeleştirilmiştir. Dönem içerisindeki gerçekleşmeyen gerçeğe uygun değer artışı 2.667.704 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2015: 7.441.259 TL azalış) olup özsermayede ilgili hesap kalemi altında kayıtlara yansıtılmıştır (15 no'lu dipnot).

Finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016						
	Vadesiz	0 – 3 Ay	3 - 6 ay	6 ay 1 yıl	1 - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili	-	-	15.143.502	-	22.510.476	84.079.395	121.733.372
Eurobond	-	-	1.060.876	4.539.868	11.721.086	52.744.836	70.066.665
Vadeli mevduat	-	7.372.596	-	-	-	-	7.372.596
Toplam (11.1 no'lu dipnot)	-	7.372.595	16.204.378	4.539.868	34.231.562	136.824.231	199.172.633

	31 Aralık 2015						
	Vadesiz	0 – 3 Ay	3 - 6 ay	6 ay 1 yıl	1 - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili	-	11.409.466	-	10.260.412	19.864.555	99.521.754	141.056.187
Eurobond	-	-	-	10.718.788	13.753.349	62.419.013	86.891.150
Vadeli mevduat	-	4.655.284	-	-	-	-	4.655.284
Toplam (11.1 no'lu dipnot)	-	16.064.750	-	20.979.200	33.617.904	161.940.767	232.602.621

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar (Devamı)

Yabancı para finansal varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar (Kredi ve Alacaklar hariç):

30 Eylül 2016			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	12.531.344	2,9959	37.542.654
Euro	11.152.127	3,3608	37.480.071
Toplam			75.022.725

31 Aralık 2015			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	28.072.533	2,9076	81.623.698
Euro	3.122.714	3,1776	9.922.736
Toplam			91.546.434

12. Krediler ve Alacaklar

12.1 Alacakların, ticari müşterilerden olan alacaklar, ilgili taraflardan olan alacaklar, peşin ödemeler için (gelecek aylara, yıllara ait ödemeler) ve diğerleri biçiminde sınıflanması:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sigortalılardan alacaklar	52.561	53.452
Aracılardan alacaklar	111.577	150.033
Reasürans Şirketlerinden alacaklar	5.036	4.761
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	169.174	208.246
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	728.845	944.743
Sigortalılara verilen krediler (İkrazlar)	684.825	689.666
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	156.543	156.543
Esas faaliyetlerden alacaklar – brüt	1.739.387	1.999.198
Sigortalılardan ve aracılardan olan alacaklardan kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (*)	(156.543)	(156.543)
Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarları	(160.135)	(156.543)
Esas faaliyetlerden alacaklar – net	1.579.252	1.842.655

(*) Bilançoda "Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı" altında gösterilmektedir.

12.2 İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak - borç ilişkisi:

İlişkili taraflar ile olan işlem ve bakiyeler 45 no'lu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12.3 Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı:

Alınan garanti ve teminatların döviz cinsinden detayı aşağıda yer almaktadır:

30 Eylül 2016				
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
İpotekler	-	-	4.868.700	4.868.700
Teminat Mektupları	-	-	1.465.800	1.465.800
Nakit	381.591	75.638	610.468	1.067.697
Diğer garanti ve kefaletler	-	-	47.352	47.352
Toplam	381.591	75.638	6.992.320	7.449.549

31 Aralık 2015				
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
İpotekler	-	-	5.033.700	5.033.700
Teminat Mektupları	-	-	1.273.550	1.273.550
Nakit	316.586	56.461	517.718	890.765
Diğer garanti ve kefaletler	55.561	3.251	113.102	171.914
Toplam	372.147	59.712	6.938.070	7.369.929

12.4 Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürme kurları:

Kredi ve Alacaklar:

30 Eylül 2016			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	76.306	2,9959	228.605
Euro	6.988	3,3608	23.487
CHF	-	3,0785	-
GBP	(910)	3.8909	(3.540)
Toplam			248.552

31 Aralık 2015			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	134.437	2,9076	390.889
Euro	7.349	3,1776	23.352
CHF	277	2,9278	811
Toplam			415.052

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmiş	34.282	68.420
3 aya kadar	96.168	93.197
3-6 ay arası	27.833	38.241
6 ay-1 yıl arası	3.253	3.627
Toplam	161.536	203.485
Reasürans şirketlerinden alacaklar	5.036	4.761
Toplam	166.572	208.246

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmeyen sigortalılardan ve acentelerden alacaklar:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
3 aya kadar	34.278	68.420
3 – 6 aya kadar	4	
6 – 12 aya kadar	0	
Toplam	34.282	68.420

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	156.543	156.543
Dönem sonu – 30 Eylül	156.543	156.543

Yukarıda belirtilen alacaklar için alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İpotek senetleri	4.868.700	5.033.700
Teminat mektupları	1.403.600	1.273.550
Nakit	946.261	890.765
Diğer garanti ve kefaletler	230.989	171.914
Toplam	7.449.550	7.369.929

13. Türev Finansal Araçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 dönemlerine ait nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta açıklanmış olup Şirket'in bilançosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bankalar	11.761.861	18.058.259
Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	5.494.475	5.067.791
Toplam	17.256.336	23.126.050
Yabancı para mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	323.332	112.301
- vadeli mevduatlar	215.768	6.265.447
Toplam	539.100	6.377.748
TL mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	329.489	375.435
- vadeli mevduatlar	10.893.272	11.305.076
Toplam	11.222.761	11.680.511
Toplam Bankalar	11.761.861	18.058.259

Vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
	(%)	(%)
TL	10,81	10,79
Euro	-	1,76
ABD Doları	3,25	2,05

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

30 Eylül 2016					
	Yabancı para		Döviz Kuru	TL	
	Vadeli	Vadesiz		Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	72.021	77.526	2,9959	215.768	232.259
Euro	-	8.967	3,3608	-	30.137
CHF	-	10.140	3,0785	-	31.217
GBP	-	7.638	3,8909	-	29.720
Toplam				215.768	323.333

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

31 Aralık 2015					
	Yabancı para		Döviz Kuru	TL	
	Vadeli	Vadesiz		Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	1.458.614	14.848	2,9076	4.241.066	43.172
Euro	637.079	15.040	3,1776	2.024.381	47.788
CHF	-	5.751	2,9278	-	16.838
GBP	-	1.047	4,3007	-	4.503
Toplam				6.265.447	112.301

15. Sermaye

Şirket'in tamamı ödenmiş 6.297.500.000 adet (31 Aralık 2015: 6.297.500.000 adet) hisse senedi bulunmaktadır. Şirket'in hisse senetlerinin her biri 1 Kr nominal değerde olup toplam nominal değer 62.975.000 TL (31 Aralık 2015: 62.975.000 TL)'dir.

Dönem başı ve dönem sonunda bulunan hisse senetlerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Eylül 2016	
	Nominal		Nominal		Nominal		Nominal	
	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL
Ödenmiş	6.297.500.000	62.975.000	-	-	-	-	6.297.500.000	62.975.000
Toplam	6.297.500.000	62.975.000	-	-	-	-	6.297.500.000	62.975.000

	1 Ocak 2015		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Eylül 2015	
	Nominal		Nominal		Nominal		Nominal	
	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL
Ödenmiş	6.297.500.000	62.975.000	-	-	-	-	6.297.500.000	62.975.000
Toplam	6.297.500.000	62.975.000	-	-	-	-	6.297.500.000	62.975.000

Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Sermaye (Devamı)

Yasal yedeklerin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	15.761.614	15.651.403
Olağanüstü yedeklerden transfer (*)	1.263.360	-
Geçmiş yıl karından transfer (**)	-	110.211
Dönem sonu – 30 Eylül	17.024.974	15.761.614

Olağanüstü Yedekler:

Olağanüstü yedeklerin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	23.779.134	23.641.612
Dağıtılan temettü, yasal yedeklere transfer(*)	(23.779.134)	137.522
Dönem sonu – 30 Eylül	-	23.779.134

(*) Şirket, 28 Mart 2016 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul Toplantısında, 2015 yılı bilançosunda Olağanüstü Yedekler altında yer alan toplam 23.779.134 TL'nden 2015 dönemi net zararı olan 6.733.424 TL ile ikinci tertip yedek akçe olan 1.263.360 TL'nin düşülmesinden sonra ortaya çıkan 15.782.350 TL'nin ortaklara hisseleri oranında ödenmesine karar vermiştir.

(*) Şirket, 23 Mart 2015 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul Toplantısında, 2014 yılı faaliyetlerinden elde edilen 247.733 TL net dönem karından ödenecek vergi ve diğer mali mükellefiyetler karşılığı düşüldükten sonra, 110.211 TL tutarında birinci tertip kanuni yedek akçe ayrılmasına ve kalan 137.522 TL'nin olağanüstü yedek olarak ayrılmasına karar vermiştir.

Finansal Varlıkların Değerlemesi:

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararların Şirket'e ait olan kısmı özsermaye içinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" altında muhasebeleştirilir.

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak (vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak)	5.151.034	10.119.570
Gerçeğe uygun değer (azalışı)/artışı	2.667.704	(7.441.259)
Gerçeğe uygun değer artışından doğan vergi	105.058	650.251
Dönem içi net değişim	2.772.762	(6.061.477)
Dönem sonu – 30 Eylül (vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak)	7.923.796	4.058.093

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

Özsermaye içerisinde yer alan diğer yedekler ile ilgili bilgi 15 no'lu dipnotta yer almaktadır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları

17.1 Şirketin hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları:

	30 Haziran 2016		
	Hayat	Hayat dışı	Toplam
Tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	111.040.381	312.465	111.352.846
Tesis edilen teminat tutarı (43 no'lu dipnot) (**)	111.928.914	658.200	112.587.114

	31 Aralık 2015		
	Hayat	Hayat dışı	Toplam
Tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	131.258.477	336.008	131.594.485
Tesis edilen teminat tutarı (43 no'lu dipnot) (**)	149.434.489	645.920	150.080.409

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla tesis edilmesi gereken teminat tutarı, aynı döneme ilişkin sermaye yeterliliği hesaplaması sonucuna istinaden 111.352.846 TL (31 Aralık 2015: 131.594.485 TL) olarak hesaplanmıştır. Sermaye yeterliliği hesabının kesinleşmesinden sonra eksik bakiye çıkması durumunda, 31 Ağustos 2016 tarihine kadar tamamlanması Şirket tarafından taahhüt edilmektedir.

(**) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla tesis edilen teminat tutarı, 30 Haziran 2015 tarihindeki sermaye yeterliliği hesaplaması sonucuna istinaden tesis edilmesi gereken teminat tutarına ilişkin menkul kıymetlerin 31 Ağustos 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan Merkez Bankası fiyatları ile değerlendirilmesi suretiyle, 112.587.114 TL (31 Aralık 2015: 150.080.409 TL) olarak hesaplanmıştır. Sigortacılık Kanunu'na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in 4. maddesi gereğince, sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri, sermaye yeterliliği hesabı sırasında bulunan gerekli özsermaye miktarının üçte birine denk düşen Minimum Garanti Fonu tutarını sermaye yeterliliği hesabı döneminde teminat olarak tesis etmekle yükümlü kılınmıştır.

(***) *Hazine Müsteşarlığı tarafından 30 Eylül 2016 dönemi itibarıyla Sermaye Yeterliliği çalışmasının talep edilmemesi nedeniyle, en son kamuya açıklanan 30 Haziran 2016 tarihli teminat tutarlarına yer verilmiştir. Tesis edilen teminat tutarı rakamı 31 Ağustos 2016 itibarıyla güncellenmiştir.*

17.2 Şirketin hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıkları	Sigortalı sayısı	Matematik Karşılıkları
Dönem içindeki artış (*)	193.793	8.369.526	228.490	19.476.570
Dönem içinde ayrılan (**)	66.064	(30.050.563)	(96.926)	(56.487.358)
Mevcut Hayat Matematik Karşılıkları	193.315	99.732.439	227.972	121.493.653
Mevcut Ferdi Kaza Matematik Karşılıkları	478	66.579	518	83.044
Toplam	193.793	99.799.018	228.490	121.576.697

(*) İlgili tutar, dönem başında mevcut olup, dönem sonunda da devam eden poliçelerin matematik karşılıklarındaki artış ile dönem içinde giren poliçelerin matematik karşılıklarındaki artışı içermektedir. Sigortalı sayıları matematik karşılık ayrılan ürünlere aittir.

(**) İlgili tutar, dönem içerisinde portföyden çıkışı yapılan poliçelerin matematik karşılıklarını içermektedir. Sigortalı sayıları matematik karşılık ayrılan ürünlere aittir.

Sigortalı sayıları matematik karşılık ayrılan ürünlere aittir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı:

4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

Emeklilik Yatırım Fonları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,014226	0,013198
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,013854	0,012600
Para Piyasası Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,014115	0,013160
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,01392	0,012986
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,014753	0,014024
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,012442	0,011193
Büyüme Amaçlı Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,012678	0,011974
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,012947	0,010490
Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,013287	0,012383

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar:

Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar (TL)	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar (TL)
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1.083.042.493	15.407.332	777.916.354	10.266.913
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu	3.659.486.354	50.698.318	2.834.507.331	35.714.607
Para Piyasası Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	1.683.965.494	23.769.155	1.141.197.122	15.018.125
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	4.136.211.399	57.575.854	3.390.871.455	44.033.640
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	1.566.620.275	23.112.331	1.226.462.585	17.199.893
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	3.081.703.014	38.342.494	2.225.226.067	24.906.945
Büyüme Amaçlı Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	369.958.446	4.690.337	242.946.574	2.909.047
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	1.006.311.368	13.028.691	601.269.577	6.307.301
Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	165.986.748	2.205.495	95.076.863	1.177.359
Toplam (19 no'lu dipnot)	16.753.285.591	228.830.007	12.535.473.928	157.533.830

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla portföyde (dolaşımda olmayan) katılım belgesi bulunmamaktadır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

- 17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adetçe portföy tutarları:** Dönem içinde giren sözleşme sayısı 7.886 adet olup dönem başında mevcut yürürlükte 32.055 sözleşme bulunmaktadır. Sistemden ayrılan 2.168 adet, başka şirkete aktarım 107, cayma 88, emeklilik 5, vefat 14 adettir. Dönem sonunda aktif olan 37.559 adet sözleşmenin dönem sonu portföy tutarı 188.282.018 TL, devlet katkı fonu tutarı ise 40.547.989 TL'dir (17.5 no'lu dipnot) (1 Ocak - 31 Aralık 2015: Dönem içinde giren sözleşme sayısı 13.185 adet olup dönembaşıda mevcut 20.292 sözleşme bulunmaktadır. Cayma durumunda olan sözleşme sayısı 145, sistemden ayrılan sözleşme sayısı 1.209 adet, başka emeklilik şirketine aktarılan sözleşme sayısı 49, vefat nedeniyle sona eren sözleşme sayısı ise 6, emeklilik nedeniyle sona eren sözleşme sayısı 13'tür. Dönem sonunda aktif olan 32.055 adet sözleşmenin dönem sonu portföy tutarı 131.450.015 TL, devlet katkı fonu tutarı ise 26.083.815 TL'dir.)
- 17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri:** Şirket, riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıkları, "Satılmaya Hazır" finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Bu varlıklar 2.8 no'lu dipnotta belirtilen esaslar doğrultusunda değerlemeye tabi tutulmuştur.
- 17.8 Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Dönem içinde yeni giren katılımcı sayısı 6.488 olup bunların 176'sı kurumsaldır. Dönem içinde yeni giren katılımcılara ait bireysel sözleşmelerin katılım payları toplamı net 12.960.873 TL, brüt 13.084.325 TL; kurumsal sözleşmelerin katılım payları toplamı net 246.313 TL, brüt 246.313 TL'dir. (1 Ocak - 31 Aralık 2015: Dönem içinde yeni giren katılımcı sayısı 12.253 olup bunların 153'ü kurumsaldır. Dönem içinde yeni giren katılımcılara ait bireysel sözleşmelerin katılım payları toplamı net 24.298.771 TL, brüt 24.590.768 TL; kurumsal sözleşmelerin katılım payları toplamı net 574.621 TL, brüt 574.880 TL'dir)
- 17.9 Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Bu dönemde başka şirketten gelen katılımcı sayısı 194 olup, katılım payları net 4.423.591 TL, brüt 4.424.002 TL olmuştur. (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Katılımcı sayısı 66, net 1.099.008 TL brüt 1.099.219 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2015: Katılımcı sayısı 167, net 4.816.499 TL, brüt 4.819.507 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: Katılımcı sayısı 46, net 1.332.708 TL brüt 1.334.396 TL).
- 17.10 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Bulunmamaktadır (1 Ocak - 30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır).
- 17.11 Dönem içinde şirketin 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:** Bu dönemde sistemden ayrılan katılımcı sayısı 2.024 olup, (%95'i bireysel, %5'i gruptur) katılım payları net 13.774.445 TL, brüt 13.953.100 TL olmuştur. (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: net 4.956.181 TL brüt 5.020.067 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2015: net 5.068.342 TL, brüt 5.136.088 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: net 1.960.941 TL brüt 1.986.576 TL).
- 17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları:**

	1 Ocak - 30 Eylül 2016			1 Temmuz - 30 Eylül 2016		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Ferdi	29.975	8.497.592	8.497.592	16.057	4.753.536	4.753.536
Grup	15.986	986.341	986.341	13.212	652.230	652.230
Toplam	45.961	9.483.933	9.483.933	29.269	5.405.766	5.405.766

	1 Ocak - 30 Eylül 2015			1 Temmuz - 30 Eylül 2015		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Ferdi	32.721	6.871.477	6.871.477	16.691	3.401.394	3.401.394
Grup	21.059	1.044.628	1.044.628	4.844	233.057	233.057
Toplam	53.780	7.916.104	7.916.104	21.535	3.634.451	3.634.451

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016					1 Temmuz - 30 Eylül 2016			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik Karşılık
Ferdi	76.396	467.845	467.845	25.103.239	23.899	1.288	1.288	7.156.123
Grup	24.697	162.378	162.378	4.947.324	5.249	(26.540)	(26.540)	1.721.234
Toplam	101.093	630.223	630.223	30.050.563	29.148	(25.252)	(25.252)	8.877.356

1 Ocak - 30 Eylül 2015					1 Temmuz - 30 Eylül 2015			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik Karşılık
Ferdi	103.259	772.248	772.248	39.223.551	29.779	434.033	434.033	9.808.653
Grup	19.542	232.016	232.016	6.758.556	8.042	96.723	96.723	1.390.216
Toplam	122.801	1.004.264	1.004.264	45.982.108	37.821	530.756	530.756	11.198.869

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

1 Ocak - 30 Eylül 2016			
Döviz cinsi (garanti edilen faiz oranı)	%95 kar payı	%90 kar payı	%85 kar payı
TL (%3)	-	-	6,39%
TL (%6)	-	6,13%	5,79%
TL (%9)	7,06%	6,69%	-
ABD Doları	3,80%	3,60%	3,40%
Euroş2	2,90%	2,75%	2,60%

1 Ocak - 30 Eylül 2015			
Döviz cinsi (garanti edilen faiz oranı)	%95 kar payı	%90 kar payı	%85 kar payı
TL (%3)	-	-	6.36%
TL (%6)	-	6.07%	5.73%
TL (%9)	7.04%	6.67%	-
ABD Doları	3.68%	3.49%	3.30%
Euro	2.56%	2.43%	2.29%

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar:

Matematik karşılıklar:	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Aktüeryal matematik karşılıklar – birikimli poliçeler	57.727.737	70.715.010
Kar payı karşılığı – birikimli poliçeler	34.447.404	40.468.743
Matematik karşılıklar – birikimli poliçeler	92.175.141	111.183.753
Matematik karşılıklar – birikimsiz poliçeler ve ferdi kaza	7.623.876	10.392.944
Toplam matematik karşılıklar	99.799.018	121.576.697
	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	121.576.695	158.676.159
Birikimli hayat poliçelerinden elde edilen primler	5.772.291	10.496.423
Yatırım gelirleri	6.595.474	22.559.191
İştira ve vade gelimi ödemeleri	(29.558.275)	(56.291.530)
Vade gelimi ve/veya iştira nedeni ile muallak hasar karşılıklarına aktarılan kısım	(1.181.017)	(4.855.839)
İptaller	(19.776)	(265.690)
Şarjmanlar	(249.127)	(571.859)
Komisyon gideri	(5.475)	(18.552)
Risk primleri	(229.506)	(422.312)
Birikimsiz hayat ve ferdi kaza poliçelerinin matematik karşılığındaki değişim	(2.769.068)	(7.543.704)
Diğer (*)	(133.198)	(185.591)
Dönem sonu – 30 Eylül	99.799.018	121.576.695

(*) İrat ödemelerinden ve dönem başı yürürlükte olmayıp dönem sonu yürürlükte olan poliçelerden oluşmaktadır.

Yabancı para ile ifade edilen hayat matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2016			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	14.947.128	3,0058	44.928.077
Euro	1.760.004	3,3719	5.934.559
CHF	79	3,1029	245
GBP	4.858	3,9171	19.029
Toplam			50.881.910
31 Aralık 2015			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	19.183.545	2,9172	55.962.237
Euro	2.257.751	3,1881	7.197.937
CHF	129	2,9510	381
GBP	3.693	4,3296	15.989
Toplam			63.176.544

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar (Devamı):

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	2.127.470	390.058	1.737.411
Net değişim	(224.826)	(86.237)	(138.589)
Dönem sonu - 30 Eylül	2.352.295	476.295	1.876.000

	2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	2.573.022	(364.860)	2.208.162
Net değişim	23.907	(23.793)	114
Dönem sonu - 30 Eylül	2.596.929	(388.653)	2.208.276

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 151.656 TL (31 Aralık 2015: 154.705 TL) ve 272.195 TL (31 Aralık 2015: 228.377 TL) olup bilançoda ertelenmiş üretim giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesap kalemleri altında yer almaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Teknik Karşılıklar

Yenileme Prim Karşılığı:

Yenileme prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir::

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	1.919.861	2.037.405
Dönem içindeki değişimler	(354.000)	44.954
Dönem sonu - 30 Eylül	2.273.861	2.082.359

Emeklilik komisyon karşılığı:

Emeklilik komisyon karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	85.000	11.250
Dönem içindeki değişimler	112.500	90.000
Dönem sonu - 30 Eylül	197.500	101.250

Güvence Hesabı Karşılığı:

Güvence hesabı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	-	-
Dönem içindeki değişimler	100.000	-
Dönem sonu - 30 Eylül	100.000	-

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar (Devamı):

Muallak hasar karşılığı:

	2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı rapor edilen hasarlar - 1 Ocak	11.198.978	(453.919)	10.745.059
Ödenen hasar (*)	(7.288.880)	8.268	(7.280.611)
Artış			
- Cari dönem muallak hasar ve tazminatları	3.130.708	0	3.130.708
- Geçmiş yıllar muallak hasar ve tazminatları	583.944	13.217	597.161
Dönem sonu rapor edilen hasarları – 30 Eylül	7.624.751	(432.435)	7.192.316
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	2.927.802	(111.419)	2.816.383
Toplam	10.552.552	(543.854)	10.008.699

	2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı rapor edilen hasarlar - 1 Ocak	9.023.184	(844.992)	8.178.192
Ödenen hasar (*)	(5.388.728)	419.725	(4.969.003)
Artış			
- Cari dönem muallak hasar ve tazminatları	8.469.301	-	8.469.301
- Geçmiş yıllar muallak hasar ve tazminatları	1.399.901	(25.350)	1.374.551
Dönem sonu rapor edilen hasarları – 30 Eylül	13.503.658	(450.617)	13.053.040
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	3.327.719	(131.179)	3.196.539
Toplam	16.831.376	(581.797)	16.249.580

(*) Muallak hasar karşılığı tablolarında yer alan ödenen hasar tutarları geçmiş dönem sonunda muallak hasar karşılıklarında bulunan dosyalar için yapılan hasar ödemelerinden oluşmaktadır.

Yabancı para ile ifade edilen ve ihbarı yapılmış net muallak hasar ve tazminat karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2016			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	615.604	3,0058	1.850.383
Euro	33.658	3,3719	113.493
CHF			-
Toplam			1.963.876

31 Aralık 2015			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	1.126.477	2,9172	3.286.160
Euro	193.968	3,1881	618.390
CHF			
Toplam			3.904.550

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar (Devamı):

Diğer uzun vadeli teknik karşılıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararların Şirket'e ait olmayan kısmı ve dengeleme karşılığı "Diğer uzun vadeli teknik karşılıklar" altında muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer teknik karşılıklar	2.558.885	1.509.691
Dengeleme karşılığı	3.057.436	2.887.994
Toplam	5.616.321	4.397.685

Diğer teknik karşılıklar:	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	1.509.691	8.215.807
Gerçeğe uygun değer (azalışı)/artışı	1.185.245	(5.141.642)
Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar	(136.051)	(1.564.474)
Dönem sonu – 30 Eylül	2.558.885	1.509.691

Dengeleme karşılığı:

	2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	2.887.994	-	2.887.994
Net değişim	169.442	-	169.442
Dönem sonu – 30 Eylül	3.057.436	-	3.057.436

	2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	2.728.794	-	2.728.794
Net değişim	132.343	17	132.360
Dönem sonu – 30 Eylül	2.861.137	17	2.861.154

Devam eden riskler karşılığı:

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar (Devamı):

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'ne uygun olarak yapılan AZMM hesaplamalarında kullanılmış olan hasar gelişim tabloları aşağıda açıklanmıştır:

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ekim 2009 - 30 Eylül 2010	1 Ekim 2010 - 30 Eylül 2011	1 Ekim 2011 - 30 Eylül 2012	1 Ekim 2012 - 30 Eylül 2013	1 Ekim 2013 - 30 Eylül 2014	1 Ekim 2014 - 30 Eylül 2015	1 Ekim 2015 - 30 Eylül 2016	Toplam
								Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	251.186	459.813	196.609	249.293	4.063	4.368	18.942	1.184.274
1 yıl sonra	613.362	367.043	-	221.406	-	43.800	-	1.245.611
2 yıl sonra	347.830	301.400	-	83.232	-	-	-	732.462
3 yıl sonra	165.443	-	-	83.232	-	-	-	248.675
4 yıl sonra	95.950	-	-	-	-	-	-	95.950
5 yıl sonra	94.598	-	-	-	-	-	-	94.598
6 yıl sonra	98.862	-	-	-	-	-	-	98.862
Toplam gerçekleşen brüt hasar	1.667.230	1.128.256	196.609	637.163	4.063	48.168	18.942	3.700.431

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ekim 2008 - 30 Eylül 2009	1 Ekim 2009 - 30 Eylül 2010	1 Ekim 2010 - 30 Eylül 2011	1 Ekim 2011 - 30 Eylül 2012	1 Ekim 2012 - 30 Eylül 2013	1 Ekim 2013 - 30 Eylül 2014	1 Ekim 2014 - 30 Eylül 2015	Toplam
								Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	2.489.881	251.186	459.813	196.609	249.293	4.063	4.368	3.655.213
1 yıl sonra	1.487.519	613.362	367.043	-	221.406	-	-	2.689.330
2 yıl sonra	630.095	347.83	301.400	-	83.232	-	-	1.362.556
3 yıl sonra	274.480	165.443	-	-	-	-	-	439.923
4 yıl sonra	293.789	95.95	-	-	-	-	-	389.739
5 yıl sonra	255.738	94.598	-	-	-	-	-	350.335
6 yıl sonra	75.672	-	-	-	-	-	-	75.672
Toplam gerçekleşen brüt hasar	5.507.173	1.568.368	1.128.256	196.609	553.931	4.063	4.368	8.962.768

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Reasürans şirketlerine borçlar (10 no'lu dipnot)	503.701	573.660
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	5.511.238	5.398.466
Esas faaliyetlerden borçlar - kısa vadeli	6.014.939	5.972.126
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar - uzun vadeli (17.5 no'lu dipnot)	228.830.007	157.533.830
Esas faaliyetlerden borçlar - uzun vadeli	228.830.007	157.533.830
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	272.195	228.377
Ertelenmiş ikraz gelirleri (47.1 no'lu dipnot)	36.007	26.770
Aracılar komisyon tahakkukları	241.770	262.578
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	549.972	517.725
Diğer çeşitli borçlar	94.767	112.868
Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler (47.1 no'lu dipnot)	357.412	306.173
Toplam	235.847.097	164.442.722

İlişkili taraf bakiyeleri 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

20. Krediler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde bu finansal tablolar ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi (Devamı)

	Geçici zamanlama farkları		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Personel ikramiye karşılığı	3.801.667	3.120.070	760.333	624.014
Dengeleme karşılığı	3.057.436	2.887.994	611.487	577.599
Yenileme prim karşılığı	2.273.861	1.919.861	454.772	383.972
Kıdem teşvik ve sadakat karşılığı	1.063.357	477.419	212.671	95.484
Kullanılmayan izin karşılığı	624.012	593.229	124.802	118.646
Devlet tahvili sigortalı payı vergi farkı	489.369	-	97.874	-
Performans ücret karşılığı	744.911	548.937	148.982	109.787
Kıdem tazminatı karşılığı	470.054	404.336	94.011	80.867
Dava karşılıkları	399.219	199.590	79.844	39.918
Komisyon tahakkuku karşılığı	210.302	209.324	42.060	41.865
Mali zarar (*)	-	1.369.272	-	273.854
İhbar tazminatı karşılığı	50.463	48.483	10.093	9.697
Diğer	273.829	61.039	54.767	12.207
			2.691.696	2.367.910
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Eurobond değerlendirme farkı	(8.643.401)	(8.406.037)	(1.728.680)	(1.681.207)
Devlet tahvili sigortalı payı vergi farkı	-	(1.606.225)	-	(321.245)
			(1.728.680)	(2.002.452)
Net ertelenmiş vergi (yükümlülükleri)/ varlıkları (35 no'lu dipnot)			963.016	365.458

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	365.458	366.765
Ertelenmiş vergi geliri (35 no'lu dipnot)	1.272.571	330.851
Gerçeğe uygun değer artışından doğan vergi	(693.191)	1.515.368
Özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen diğer ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	18.178	17.534
Dönem sonu – 30 Eylül	963.016	2.250.211

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	485.107	404.336
	485.107	404.336

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 (kadınlarda 20) hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 4.092,53 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yıllık İskonto oranı (%)	2,09	2,52
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	91	91

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	404.336	294.162
Dönem içinde ödenen (33 no'lu dipnot)	(282.859)	(60.862)
Cari dönemde ayrılan / (serbest bırakılan) karşılık tutarı (aktüeryal kayıp / kazanç dahil)	363.630	117.877
Dönem sonu - 30 Eylül	485.107	351.177

TMS 19 nolu standartta 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklikler kapsamında aktüeryal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kayıp/kazançların özkaynaklarda muhasebeleştirilmesi gerektiği belirtilmiştir. Şirket bu kapsamda bu değişikliğin cari dönem ve geçmiş yıllara ait finansallara olan etkisini değerlendirmiştir. Bu değerlendirme neticesinde aktüeryal varsayımlardaki değişikliğin etkisi 35.476 TL'dir (31 Aralık 2015: (122.261 TL)).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Alınan garanti ve teminatlar 12.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Bilançoda maliyet giderleri karşılığı altında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Personel ikramiye karşılığı (*)	3.801.667	3.120.070
Kıdem teşvik ikramiyesi ve sadakat karşılığı (***)	1.146.804	477.419
Kullanılmayan izin karşılığı	624.012	593.229
Performans ücret karşılığı (**)	782.206	548.937
Dava karşılıkları	399.219	199.590
İhbar tazminatı karşılığı	50.464	48.483
Diğer	161	896
Toplam	6.804.533	4.988.624

(*) Şirket, 2016 yılı içerisinde personel ikramiye karşılığı hesabından 1.149.522 TL'lik tutarı personele borçlar hesabına kaydederek ikramiye ödemesini gerçekleştirmiş olup dönem içerisinde 1.833.494 TL (47.5 no'lu dipnot) tutarında ilave karşılık ayırmıştır.

(**) Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla performans ücret karşılığı hesaplamasına konu olan ana ortak hisse senetlerinde oluşan 13.329 TL'lik fiyat farkını özkaynaklar içerisinde yer alan diğer kar yedekleri hesabına yansıtmiş olup, 195.974 TL (47.5 no'lu dipnot) tutarında gelir kaydetmiştir.

(***) Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla aktüeryal hesaplamaları sonucunda ortaya çıkan 89.068 TL tutarındaki aktüeryal kaybı dikkate alarak kıdem teşvik ve sadakat karşılığı hesap bakiyelerini arttırmış olup, 29.458 TL (47.5 no'lu dipnot) tutarında gelir kaydetmiştir.

Performans ücret karşılığı (Hisse bazlı ödemeler)

2.25 no'lu dipnotta açıklandığı gibi Şirket kriterlerine göre çalışan performansı baz alınarak belli bir sürenin sonunda kullanılmak şartıyla ana ortak olan Axa SA hissesi ile bazı nakdi haklar verilmektedir. Bu kapsamda, Axa SA'nın Şirket'e yansıttığı bu maliyetlere ilişkin Şirket'in finansal tablolarında yer verdiği performans ücret karşılığı hesaplamasına konu olan hisse senetleri ve nakit tutarların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2016

	Hisse başı ortalama fiyat (TL)	Hisse adedi	Hisse olarak verilen (TL)	Nakit olarak verilen (TL)	Toplam
Dönem başı	43,39	11.732	509.030	39.907	548.937
Giriş	56,99	1.864	106.228	34.205	140.433
Ödenen (*)	74,18	(5.739)	(425.694)	-	(425.694)
Ödenen hisselerden oluşan kur farkları	-	-	176.690	1.103	177.793
Dönem içerisinde oluşan kur/fiyat farkı	-	-	81.406	-	81.406
Dönem Sonu	56,98	7.857	447.660	75.215	522.875

(*) Şirket, dönem içerisinde çalışanlara hisse senedi veya nakit olarak ödediği kazanılmış hakları, faaliyet giderleri hesabında muhasebeleştirmiştir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları (Devamı)

Performans ücret karşılığı (Hisse bazlı ödemeler) (devamı)

31 Aralık 2015

	Hisse başı ortalama fiyat (TL)	Hisse adedi	Hisse olarak verilen (TL)	Nakit olarak verilen (TL)	Toplam
Dönem başı	-	-	-	-	-
Giriş	52,90	23.568	1.246.736	39.907	1.286.643
Ödenen (*)	62,33	(11.836)	(737.706)	-	(737.706)
Dönem Sonu	43,39	11.732	509.030	39.907	548.937

(*) Şirket, dönem içerisinde çalışanlara hisse senedi veya nakit olarak ödediği kazanılmış hakları, faaliyet giderleri hesabında muhasebeleştirmiştir.

24. Net Sigorta Prim Geliri

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Eylül 2016				1 Temmuz - 30 Eylül 2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	19.201.200	(838.460)	18.362.740	7.476.058	(294.930)	7.181.128
Ferdi kaza	46.485	(26.464)	20.021	2.608	(1.398)	1.210
Toplam prim geliri	19.247.685	(864.924)	18.382.761	7.478.666	(296.328)	7.182.338

1 Ocak - 30 Eylül 2015				1 Temmuz - 30 Eylül 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	18.464.118	(587.557)	17.876.561	6.534.599	(270.232)	6.264.367
Ferdi kaza	83.529	(32.417)	51.112	16.426	(11.785)	4.641
Toplam prim geliri	18.547.647	(619.974)	17.927.673	6.551.025	(282.017)	6.269.008

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Bulunmamaktadır (30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. Yatırım Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Faiz ve satış geliri	27.596.114	10.364.086	45.437.751	18.301.351
Nakit ve nakit benzerleri				
Faiz geliri	921.953	368.942	659.583	232.609
Yatırım Gelirleri	28.518.067	10.733.028	46.097.334	18.533.960
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Faiz ve satış giderleri	(10.929.787)	(3.142.889)	(4.128.731)	(1.300.048)
Yatırım Giderleri	(10.929.787)	(3.142.889)	(4.128.731)	(1.300.048)
Toplam	17.588.280	7.590.139	41.968.603	17.233.912

1 Ocak - 30 Eylül 2016 hesap dönemine ait toplam yatırım gelirlerine teknik bölüm altında yer alan 15.106.085 TL hayat branşı yatırım gelirleri dahil edilmiştir (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: - 9.830.903 TL) (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 30.970.871 TL) (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 12.771.410 TL). 1 Ocak - 30 Eylül 2016 hesap dönemine ait toplam yatırım giderlerine teknik bölüm altında yer alan 6.635.564 TL yatırım giderleri dahil edilmiştir (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: (5.555.792) TL) (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 3.239.334 TL) (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 939.581 TL).

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

Satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmeyen kazanç ve kayıplara ilişkin bilgiler 11 ve 15 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

28. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Varlıklar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
- Hayat	13.598.938	4.570.257	13.109.418	4.322.727
- Emeklilik	7.958.986	2.510.342	6.544.710	2.271.514
- Hayat dışı	26.841	3.648	34.948	5.512
Toplam (32 no'lu dipnot)	21.584.765	7.084.247	19.689.076	6.599.753

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

32. Gider Çeşitleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	10.829.400	3.320.669	10.006.546	3.324.761
Üretim komisyon gideri	7.640.485	3.209.352	6.352.935	2.530.982
Kar payı ödemeleri	907.689	-	1.104.267	19.245
Kira giderleri	777.443	260.264	641.544	227.343
Dava takip, danışmanlık ve denetim giderleri	239.010	92.842	297.069	161.766
Vergi, resim ve harçlar	144.167	3.655	135.550	1.012
Aidatlar	139.849	33.855	113.310	19.591
Diğët teknik giderler	118.148	14.829	299.271	88.669
Bilgi işlem giderleri	139.861	38.469	121.507	39.093
Haberleşme ve iletişim giderleri	134.297	42.798	114.897	46.800
Elektrik ve temizlik giderleri	135.067	44.646	129.391	45.147
Reasürans komisyonu geliri	(398.454)	(140.013)	(321.726)	(113.758)
Diğër	777.803	162.881	694.515	209.102
Toplam (31 no'lu dipnot)	21.584.765	7.084.247	19.689.076	6.599.753

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Maaş ödemesi	7.436.462	2.469.947	7.220.457	2.561.664
Sigorta ödemesi	1.437.884	453.887	1.312.722	425.332
Prim Ödemesi	992.235	58.496	940.354	131.047
Yemek ve taşıma giderleri	429.328	134.054	406.470	140.712
Kıdem tazminatı ödemesi (22 No'lu Dipnot)	282.859	136.776	60.862	40.799
İzin tazminatı gideri	169.163	49.796	53.166	22.978
İhbar tazminatı gideri	46.505	14.602	5.368	-
Kira ve çocuk yardımları	9.455	3.111	6.622	2.229
Diğër	25.509	-	525	-
Toplam (32 no'lu dipnot)	10.829.400	3.320.669	10.006.546	3.324.761

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.6 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: 9.059 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 1.809 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 14.296 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 6.184 TL).

34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Bulunmamaktadır. (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Bulunmamaktadır. (1 Ocak - 30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır). (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır).

34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Bulunmamaktadır. (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Bulunmamaktadır. (1 Ocak - 30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır). (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır).

34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: 9.059 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 1.809 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 14.296 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 6.184 TL).

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Bulunmamaktadır (1 Ocak - 30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır).

34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alımlar (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): İlişkili taraflar ile olan işlem ve bakiyeler 45 no'lu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır.

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): İlişkili taraflar ile olan işlem ve bakiyeler 45 no'lu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır.

35. Gelir Vergileri

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi varlık ve yükümlülükleri ile vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (21 no'lu dipnot)	1.272.571	350.544
Toplam vergi geliri / (gideri)	1.272.571	350.544
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vergi karşılığı (*)	(18.459)	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	244.651	278.724
Net peşin ödenen vergi ve fonlar / (Net vergi karşılığı)	226.192	278.724
Ertelenmiş vergi varlığı	2.691.696	2.367.910
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.728.680)	(2.002.452)
Ertelenmiş vergi varlığı - net (21 no'lu dipnot)	963.016	365.458

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar	-	-
Vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin ve vergiye konu olmayan gelirlerin etkisi	963.016	350.544
Cari dönem vergi geliri / (gideri)	963.016	350.544

(*) Şirket'in Kıbrıs Şubesi 'nin faaliyetleri sonucu hesaplanan vergi karşılığıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

36. Net Kur Değişim Gelirleri / (Giderleri)

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kambiyo karları	2.574.102	2.481.937	6.021.118	(1.287.954)
Kambiyo zararları	(1.925.649)	(3.166.456)	(870.822)	4.210.076
Toplam	648.453	684.519	5.150.296	2.922.122

37. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Net dönem karı / (zararı)	(4.308.891)	(1.209.312)	(1.559.519)	191.056
Beheri 0.01 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	6.297.500.000	6.297.500.000	6.297.500.000	6.297.500.000
Hisse başına kazanç / (kayıp) (TL)	(0,068)	(0,019)	(0,025)	0,003

38. Hisse Başı Kar Payı

Şirket'in 28 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanan 2015 yılı bilançosunda Olağanüstü Yedekler altında yer alan toplam 23.779.134 TL'nden 2015 dönemi net zararı olan 6.733.424 TL ile ikinci tertip yedek akçe olan 1.263.360 TL'nin düşülmesinden sonra ortaya çıkan 15.782.350 TL'nin ortaklara hisseleri oranında nakit olarak 22/09/2016 tarihinde dağıtılmıştır. Hisse başına temettü tutarı 0,0025 TL olarak gerçekleşmiştir.

(31 Aralık 2015: kar dağıtımı yapılmamıştır).

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit

Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

42. Riskler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Şirket aleyhine açılan hasar davaları - brüt (*)	1.597.262	1.633.108
Şirket aleyhine açılan iş davaları	224.066	38.154
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	175.152	161.435

(*) Muallak hasarlar içerisinde takip edilmekte olup muallak hasarların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu karşılıkların net tutarı 1.297.927 TL (31 Aralık 2015: 1.338.003 TL)'dir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

43. Taahhütler

30 Eylül 2016			
	Euro	TL	Toplam
Yurtiçi verilen banka teminat mektupları	33.264	863.551	896.814
Toplam			896.814

31 Aralık 2015			
	Euro	TL	Toplam
Yurtiçi verilen banka teminat mektupları	31.450	863.610	895.060
Toplam			895.060

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Devlet tahvilleri (*)	86.277.585	114.151.672
Eurobond (**)	27.934.850	37.108.260
Toplam (17.1 no'lu dipnot)	114.212.435	151.259.932

(*) Devlet tahvilleri 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Merkez Bankası fiyatları ile değerlendirilmiş tutarlar üzerinden bloke edilmiş olup borsa rayıçları 124.780.550 TL (31 Aralık 2015: 114.285.818 TL)'dir.

(**) Eurobondlar 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla nominal değerleri üzerinden bloke edilmiş olup borsa rayıçları 38.229.941 TL (31 Aralık 2015: 48.605.221 TL)'dir.

44. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

Axa Grubu şirketleri ile Şirket'in ortakları, iştirakleri ve üst yönetimi bu finansal tablolar açısından ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır.

a) Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar ile diğer borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Axa Courtage	415.958	415.958
Axa Global	130.828	197.704
Toplam	546.786	613.662

b) Ortaklara ve ilişkili şirketlere borçlar:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Axa Sigorta A.Ş. (ortak gider paylaşımı)	495.429	434.681
Ortaklara borçlar	-	219
Toplam	495.429	434.900

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
e) Devredilen primler:				
Axa Global	856.590	296.271	615.842	282.096
Inter Partner Assistance	723	42	-	-
Toplam	857.313	296.313	615.842	282.096
f) Alınan komisyonlar:				
Axa Global	425.044	135.451	341.960	160.994
Toplam	425.044	135.451	341.960	160.994
g) Kira gideri:				
Axa Sigorta A.Ş.	424.773	141.591	293.581	111.714
Toplam	424.773	141.591	293.581	111.714
h) Ödenen tazminat reasürans payı:				
Axa Global	243.659	72.261	209.411	-
Milli Reasürans T.A.Ş.	1.350	-	-	-
Toplam	245.009	72.261	209.411	-
i) Ödenen temettüler:				
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015		
Axa Holding A.Ş.	15.781.731	-		
Diğer	619	-		
Toplam	15.781.350	-		

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği:

		Endekslenmiş	Defter	Bağımsız	Finansal				
		(%)	Maliyet	Maliyet	denetim	tablo	Toplam	Toplam	Net
30 Eylül 2016					görüşü	dönemi	varlık	Yükümlülük	satış
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	5,26	225.000	398.730	-	30 Haziran 2016	9.058.267	1.220.451	3.939.443	649.964
Toplam		225.000	398.730			9.058.267	1.220.451	3.939.443	649.964

		Endekslenmiş	Defter	Bağımsız	Finansal				
		(%)	Maliyet	Maliyet	denetim	tablo	Toplam	Toplam	Net
31 Aralık 2015					görüşü	dönemi	varlık	Yükümlülük	Satış
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	5,26	225.000	398.730	-	31 Aralık 2015	9.726.372	2.538.487	7.580.182	383.076
Toplam		225.000	398.730			9.726.372	2.538.487	7.580.182	383.076

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

Yoktur.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47 Diğer

47.1 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:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
a) Gelecek aylara ait diğer giderler:		
Peşin ödenen aşkın hasar primleri	35.446	3.305
Mesleki kuruluş aidat gideri	11.859	-
Muhtelif sigorta giderleri	10.784	-
Kira giderleri	627	554
Bakım onarım giderleri	370	759
Abonelik giderleri	-	867
Toplam	59.086	5.485

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
b) Diğer ilişkili taraflara borçlar:		
Axa Sigorta A.Ş.	495.429	434.681
Toplam	495.429	434.681

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
c) Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları:		
Diğer araçlar komisyon tahakkuku	210.164	208.569
Ertelenmiş ikraz gelirleri	36.007	26.770
Gelecek aylara ait gelirler	31.468	53.254
Acente komisyon tahakkuku	138	755
Toplam	277.777	289.348

d) Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler:		
Acenteler Geçici Hesabı	357.412	306.173
Toplam	357.412	306.173

e) Diğer Gider ve Zararlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kıbrıs şube vergi giderleri	(323.476)	-	-	-
Diğer	(2.717)	(146)	24	39
Toplam	(326.193)	(146)	24	39

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47 Diğer (Devamı)

47.2 “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamaları: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Bulunmamaktadır (1 Ocak - 30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler

Dönemin karşılık giderleri/(gelirleri):

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Personel ikramiye karşılığı	1.833.494	607.381	1.608.328	536.109
Kıdem teşvik ve personel sadakat karşılığı	609.776	214.322	-	-
Dava karşılığı	199.629	6.709	11.252	2.512
Kıdem tazminatı karşılığı	116.247	35.796	(35.078)	8.130
Performans ücret karşılığı	195.974	235.365	-	-
İzin ve ihbar karşılıkları	32.763	(99.877)	-	-
Diğer	(25.866)	21.492	503.106	273.353
Toplam	2.962.017	1.021.188	2.087.608	820.104

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1.DÖNEM KARI		
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER		
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi		
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		
A NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)		
1.3.GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE		
1.5.ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5)]		
1.6. ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		
1.6.1. Hisse Senedi Sahiplerine		
1.6.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		
1.6.3 Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		
1.6.4 Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		
1.7. PERSONELE TEMETTÜ (-)		
1.8. KURUCULARA TEMETTÜLER (-)		
1.9. YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		
1.10.ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		
1.10.1. Hisse Senedi Sahiplerine		
1.10.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		
1.10.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		
1.10.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		
1.10.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		
1.11.İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		
1.12.STATÜ YEDEKLERİ (-)		
1.13.OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		
1.14 DİĞER YEDEKLER		
1.15 ÖZEL FONLAR		
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM-		
2.1.DAĞITILAN YEDEKLER	17.045.710	
2.2.İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	(1.263.360)	
2.3.ORTAKLARA PAY (-)	(15.782.350)	
2.3.1. Hisse Senedi Sahiplerine	(15.782.350)	
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		
2.3.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvil Sahiplerine		
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		
2.4.PERSONELE PAY (-)		
2.5.YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		
III HİSSE BAŞINA KAR		
3.1.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	0,0025	
3.2.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	0,2506%	
3.3.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		
3.4.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		
4.2.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		
4.4.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		