

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

**1 OCAK – 31 MART 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.....	10-69
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI	70

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 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 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	24.385.351	23.126.050
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12 ve 14	19.167.502	18.058.259
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2.12 ve 14	5.217.849	5.067.791
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riskli Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	219.450.937	232.602.621
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.8 ve 11.1	114.750.505	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	104.700.432	113.848.977
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.8, 11.1 ve 12.1	2.267.270	1.842.655
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 12.5	739.610	208.246
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)	12.1	572.795	689.666
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	954.865	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		265.787	160.190
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17.15	167.171	154.705
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	47.1	98.616	5.485
G- Diğer Cari Varlıklar		349.627	278.724
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	35	349.627	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		246.723.337	258.015.900

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 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 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.14,17.5 ve 19	183.658.830	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	183.658.830	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	19.374	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	609.409	609.409
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)		-	-
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(590.035)	(587.848)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	2.7 ve 8	61.849	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	(3.141.264)	(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	495.561	365.458
1- Etkatif 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	495.561	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		184.634.344	158.387.056
VARLIKLAR TOPLAMI (I+II)		431.357.681	416.402.956

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 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 31 Mart 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	5.856.708	5.972.126
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4, 10 ve 19	496.495	573.660
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	4 ve 19	5.360.213	5.398.466
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar, Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		758.165	435.145
1- Ortaklara Borçlar	12.2 ve 45	219	219
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		293	245
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45 ve 47.1	757.653	434.681
D- Diğer Borçlar		1.184.156	1.003.633
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	12.3	886.011	890.765
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	298.145	112.868
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		15.724.908	17.786.559
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	2.190.580	1.737.412
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	12.020.310	14.044.286
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net	2.24, 4, 17 ve 21	1.514.018	2.004.861
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları		500.730	582.991
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		367.992	459.918
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		132.738	123.073
3- Vadeli 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	-	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları	2.20 ve 23	5.959.583	4.988.624
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	2.20 ve 23	5.959.583	4.988.624
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	518.092	517.725
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	17.15 ve 19	240.945	228.377
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	47.1	277.147	289.348
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		192.664	306.173
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.1	192.664	306.173
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		30.695.006	31.592.976

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2016	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	183.658.827	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	183.658.827	157.533.830
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar, Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Tarafalara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito Ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		116.169.525	125.974.382
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net	2.24, 4, 17.2 ve 17.15	110.990.430	121.576.697
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2.8 ve 17.15	5.179.095	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		420.002	404.336
1- Kadem Tazminatı Karşılığı	2.19, 21 ve 22	420.002	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		300.248.354	283.912.548

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

31 MART 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
A- Ödenmiş Sermaye	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		47.272.324	44.655.856
1- Yasal Yedekler	15	15.761.614	15.761.614
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	23.779.134	23.779.134
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	2.8 ve 15	7.731.576	5.151.034
6- Diğer Kar Yedekleri		-	(35.926)
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(6.733.424)	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(6.733.424)	-
F-Dönem Net Karı	37	(3.099.579)	(6.733.424)
1- Dönem Net Karı		-	-
2- Dönem Net Zararı (-)		(3.099.579)	(6.733.424)
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		100.414.321	100.897.432
ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI (III+IV+V)		431.357.681	416.402.956

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31MART 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-Teknik Bölüm	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2016-31.03.2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2015-31.03.2015
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		14.768	27.552
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		14.730	27.540
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	24	11.013	23.686
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	14.288	25.360
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(3.276)	(1.673)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17.16	3.718	3.854
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17.16	10.159	11.768
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17.16	(6.442)	(7.915)
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) (+/-)		38	12
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		38	12
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri (+)		-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)		(18.363)	36.838
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(23.955)	(13.948)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(15.196)	(19.900)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(16.128)	(19.900)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		932	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(8.759)	5.952
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(31.942)	(3.124)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		23.183	9.075
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	133.226
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	133.226
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		8.273	(66.630)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31	(8.383)	(15.350)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		5.701	(459)
5.1- Matematik Karşılıklar (-)		5.701	(459)
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(3.595)	64.390
D- Hayat Teknik Gelir		8.286.205	17.826.656
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		14.730	27.540
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	24	5.215.875	6.470.527
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	5.487.168	6.614.639
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(271.293)	(144.113)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	17.16	(456.885)	(674.973)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17.16	(488.174)	(626.589)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17.16	31.289	(48.384)
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		3.505.770	11.995.717
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		21.444	35.385
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		21.444	35.385
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-
E- Hayat Teknik Gider		(12.100.739)	(21.716.205)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(23.955)	(13.948)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (-)		(18.034.709)	(22.770.328)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(18.123.127)	(23.190.053)
1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	45	88.418	419.725
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		2.032.735	(3.511.870)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		2.044.821	(3.158.735)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		(12.086)	(353.135)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	133.226
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	1.251.832
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		10.580.566	9.669.614
3.1- Matematik Karşılıklar (-)	17.2	10.580.566	9.669.614
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		7.545.659	7.043.939
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)	17.15	3.034.907	2.625.675
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) (+/-)		478.632	(426.536)
5- Faaliyet Giderleri (-)	31	(4.744.240)	(4.538.075)
6- Yatırım Giderleri (-)		(2.413.723)	(1.390.843)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		(3.814.534)	(3.889.550)
G- Emeklilik Teknik Gelir		1.251.790	988.790
1- Fon İşletim Gelirleri		651.212	386.471
2- Yönetim Gideri Kesintisi		204.354	206.470
3- Giriş Aidatı Gelirleri		368.166	380.222
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		26.841	15.628
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		1.216	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(2.837.304)	(2.071.536)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(55.243)	(21.997)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)	31	(2.660.904)	(1.951.243)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(121.157)	(98.296)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		(1.585.514)	(1.082.746)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 VE 2014 HESAP DÖNEMLERİNE AIT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

II-Teknik Olmayan Bölüm	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2016-31.03.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2015-31.03.201
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(3.595)	64.390
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		(3.814.534)	(3.889.550)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		(1.585.514)	(1.082.746)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		(5.403.643)	(4.907.905)
K- Yatırım Gelirleri		5.491.763	5.890.293
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	4.275.256	3.919.641
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	396.806	798.177
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	26	275.503	(1.080.280)
4- Kambiyo Karları	26 ve 36	544.198	2.251.736
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	-	1.019
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
L- Yatırım Giderleri (-)		(2.925.056)	(367.802)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		(6.176)	(6.680)
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		(1.447.954)	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		(492.645)	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(970.466)	(348.049)
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1 ve 6.3	(7.816)	(13.073)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/)		(262.642)	(960.662)
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(1.052.675)	(526.834)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21 ve 35	784.220	(437.677)
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)	21 ve 35	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		5.481	4.096
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		331	(247)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		(3.099.579)	67.769
1- Dönem Karı ve Zararı		(3.099.579)	(346.077)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)	35	-	413.846
3- Dönem Net Kar veya Zararı	37	(3.099.579)	67.769
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2015
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		7.488.742	9.393.024
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		27.376.787	15.941.139
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(19.759.612)	(28.335.235)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(28.972.426)	(16.714.887)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		(13.866.509)	(19.715.959)
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)	35	(349.627)	(1.910.504)
10. Diğer nakit girişleri		2.135.603	625.510
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(5.962.533)	(4.488.858)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(18.043.066)	(25.489.811)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi varlıkların satışı	6	-	23.902
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6	-	(4.182)
3. Mali varlık iktisabı (-)		-	(1.147.975)
4. Mali varlıkların satışı		16.007.729	18.821.127
5. Alınan faizler		4.672.063	4.717.818
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		1.099.862	10.626.859
8. Diğer nakit çıkışları (-)		(1.954.591)	(69.313)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		19.825.063	32.968.236
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettüleri (-)		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	(100.777)
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	(100.777)
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		(426.268)	1.903.687
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış / (azalış) (A12+B9+C7+D)		1.355.729	9.281.335
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	24.244.826	18.112.740

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2016 VE 2015 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	-	23.697.302	247.733	-	112.691.008
II - Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni Bakiye (I + II) (31/12/2014)	62.975.000	-	10.119.570	-	-	15.651.403	-	23.697.302	247.733	-	112.691.008
A- Sermaye artırım (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	(100.777)	-	-	-	-	-	-	-	(100.777)
D- Varlıklarda Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	-	67.769	-	67.769
I-Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Yedeklere Transfer	-	-	-	-	-	-	-	(55.690)	(247.733)	247.733	(55.690)
IV - Dönem Sonu Bakiyesi (31/03/2015)	62.975.000	-	10.018.793	-	-	15.651.403	-	23.641.612	67.769	247.733	112.602.310
(III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)											
Bağımsız Denetimden GEMEÇMİŞ Cari Dönem											
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2015)	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) (31/12/2015)	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 (15 no'lu dipnot)	-	-	2.580.542	-	-	-	-	35.926	-	-	2.616.468
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.099.579)	-	(3.099.579)
I-Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	6.733.424	(6.733.424)	-
IV - Dönem Sonu Bakiyesi (31.03.2016)	62.975.000	-	7.731.576	-	-	15.761.614	-	23.779.134	(3.099.579)	-6.733.424	100.414.321
(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 – 31 MART 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: 31 Mart 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 31 Mart 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 – 31 MART 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 - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Üst ve orta kademeli yöneticiler	6	5
Diğer personel	59	61
Toplam	65	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: 229.200 TL (1 Ocak - 31 Mart 2015: 602.856 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: 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 – 31 MART 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 muhasebeleştirilmektedir. 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 İle 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 uygular. 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 düzeltmesine 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, 31 Mart 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 – 31 MART 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

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

a) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir. Bu standart 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS/TFRS’lerde Yıllık İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014’de 2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler” ve “2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler” ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. İi) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici”sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40’ün karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**1 OCAK – 31 MART 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)

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Nisan 2015’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

**1 OCAK – 31 MART 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 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler
(Değişiklikler)**

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

Şubat 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGG), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca veya
- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**1 OCAK – 31 MART 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 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Aralık 2014’te, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanmasında ortaya çıkan aşağıdaki konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapılmıştır.

i) Konsolide finansal tablo sunumu muafiyeti, bir yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan bir ana ortaklık için, yatırım ortaklığının bağlı ortaklıklarının tümünü gerçeğe uygun değeri ile ölçtüğü durumlarda geçerlidir,

ii) Sadece kendisi bir yatırım işletmesi olmayan ve bir yatırım işletmesine destek hizmetleri sağlayan bir bağlı ortaklık konsolide edilir. Yatırım işletmesinin diğer tüm bağlı ortaklıkları gerçeğe uygun değeriyle ölçülür,

iii) TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardındaki değişiklikler, yatırımcının, özkaynak yöntemini kullanırken, yatırım işletmesi olan iştirak veya iş ortaklığı tarafından bağlı ortaklıklarına uygulanan gerçeğe uygun değer ölçümünü muhafaza etmesine olanak sağlamaktadır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Ancak, TFRS 10’daki değişiklikler ilk kez uygulandığında, TMS 8’in gerektirdiği sayısal bilginin sadece ilk uygulama tarihinden hemen önce gelen yıllık raporlama dönemi için sunulması gereklidir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015’de “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ilişkin açıklama
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin, ara dönem finansal raporda başka bir bölümde” açıklanması

**1 OCAK – 31 MART 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)

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’de 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 hasılatı 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 2017 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 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 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.

**1 OCAK – 31 MART 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)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014) (devamı)

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 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayımlamıştır. Bu Standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS’ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, kiralama süresi 1 yıl veya daha az veya kiralanan varlığın düşük bir değere sahip olmadıkça, 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 eskiden olduğu gibi faaliyet kiralaması veya finansal kiralama şeklinde sınıflandırma devam edecektir. 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.

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.

**1 OCAK – 31 MART 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) (Devamı)

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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket’in 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. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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 – 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 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.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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 muhasebeleşirmektedir. 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 – 31 MART 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, iştirah 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 değerlerin 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 – 31 MART 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 değerlendirilmesi” hesabında izlenmektedir. Söz konusu varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazançların Şirket'e ait olmayan değerlendirilme farklarına tekabül eden 2.249.663 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:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Bankalar	19.167.502	13.658.080
Kredi kartı alacakları	5.217.849	4.528.526
Eksi - Faiz tahakkukları	(140.525)	(73.866)
Toplam	24.244.826	18.112.740

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.13 Sermaye

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

Sermayedarın Adı	31 Mart 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.

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

31 Mart 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 iştirah 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 muhasebeleştirilmektedir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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, iştirah 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

31 Mart 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. 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla söz konusu tutarlar aşağıdaki gibidir:

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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):

	<u>31 Mart 2016</u>
Saklayıcı şirketten alacaklar	183.658.827
Katılımcılara borçlar	183.658.827
	<u>31 Aralık 2015</u>
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 paylaşılmaktadır. 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).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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 dağıtımını 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 TEFÉ artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFÉ artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2016 ve 2015 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).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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 – 31 MART 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 ya da 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.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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 31 Mart 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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 3.817.646 TL (31 Mart 2015 brüt: 2.503.985 TL, net: 2.386.994 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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı ile 30 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal tablolara yansıtılan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı arasındaki farkın %7.5’ini dikkate almış olup, ilgili tutarı 30 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal tablolara yansıtılan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarına ekleyerek 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolara gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı olarak 3.465.880 TL (net: 3.327.351 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 muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, ferdi kaza branşı için Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metodu (“AZMM”) hesaplamasına ilişkin olarak portföy yapısına en uygun yöntemin hangisi olduğunu değerlendirerek “Standart Zincir” yöntemini seçmiş ve bu yöntemle göre 31 Mart 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 yapmamıştır.

Şirket, ferdi kaza branşı için 31 Mart 2016 tarihli finansal tablolarına gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı olarak 31.181 TL (net: 16.302 TL) yansıtmıştır (31 Aralık 2015 brüt: 1.827 TL, net: 797 TL).

**1 OCAK – 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

İkramiye ve İndirimler Karşılığı

Sigorta şirketleri, ikramiye ve indirim uygulamasında bulunmaları durumunda, cari yılın teknik sonuçlarına göre sigortalılar ve lehdarlar için ayrılan ikramiye ve indirim tutarlarını finansal tablolarına yansıtmak zorundadırlar.

Şirket’in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla İkramiye ve İndirimler Karşılığı’na konu poliçesi bulunmamaktadır.

Yenileme Prim Karşılığı

Şirket 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla hayat branşında kara iştirak teknik esasları doğrultusunda hesapladığı 1.391.518 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. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ferdi kaza branşında ayrılan yenileme primi karşılığı 0 TL olup; hayat ve ferdi kaza branşlarına ait toplam yenileme primi karşılığı 1.391.518 TL’dir. (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. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla hayat branşı için 2.929.377 TL (31 Aralık 2014: 2.887.954 TL) ve ferdi kaza branşı için 55 TL (31 Aralık 2014: 40 TL) olmak üzere toplam 2.929.432 TL (31 Aralık 2014: 2.887.994 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır. (17 no’lu dipnot).

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.

**1 OCAK – 31 MART 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

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 rastlantısaldir 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.

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Hayat	4.093.665.510	3.944.630.187
Ferdi kaza	286.861.330	287.091.207
Toplam	4.380.526.840	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:

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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)

Ürün döviz cinsi	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Garanti edilen faiz oranı (%)	Matematik karşılıklar (TL)	Garanti edilen faiz oranı (%)	Matematik karşılıklar (TL)
TL (*)	3,0	1.980.591	3,0	1.924.076
TL (*)	6,0	16.755.953	6,0	17.917.145
TL (*)	9,0	28.458.477	9,0	28.524.966
ABD Doları (**)	1,0	263.244	1,0	269.028
ABD Doları (**)	2,5	48.170.419	2,5	55.471.247
Euro (**)	1,0	110.278	1,0	102.932
Euro (**)	2,5	6.298.729	2,5	6.974.358
Toplam (İratlar dahil)		102.037.690		111.183.751

(*) 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.

Şirket'in mevcut finansal varlık getirileri aşağıdaki gibidir:

Ürün döviz cinsi	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Bilanço değeri	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Bilanço Değeri
Devlet tahvili-TL	8,52	130.266.578	8,44	141.056.188
Eurobond - ABD Doları	7,59	70.258.506	7,43	77.207.602
Eurobond – Euro	4,76	9.328.498	4,76	9.683.547
Vadeli mevduatlar – TL	12,30	17.260.979	10,79	11.305.076
Vadeli mevduatlar – ABD Doları	2,64	6.002.009	2,17	8.657.161
Vadeli mevduatlar – Euro	1,54	1.823.479	1,77	2.263.568
Toplam		234.940.048		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.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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

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.

31 Mart 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 485.043 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2015: 450.248TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

ii. Kur riski

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

31 Mart 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 460.798 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2015: 394.518 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

31 Mart 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 2.826.880 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2015: 2.668.010 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

31 Mart 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 ve vergi öncesi zarar 9.054.638 TL (31 Aralık 2015: “Finansal varlıkların değerlemesi” hesabı ve vergi öncesi zarar 9.790.284 TL daha yüksek/düşük) daha düşük/yüksek 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.

31 Mart 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 10.812.983 TL (31 Aralık 2015: 11.494.017 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

**1 OCAK – 31 MART 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)***Duyarlılık analizleri (Devamı)******(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 alan 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:

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akışları					
31 Mart 2016	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	-	496.495	-	-	496.495
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	-	5.360.213	-	-	5.360.213
Diğer çeşitli borçlar	299.217	-	-	-	299.217
Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	192.664	-	-	-	192.664
Toplam	491.881	5.856.708	-	-	6.348.589

Beklenen nakit akışları					
31 Mart 2016	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Matematik karşılıklar	7.196.874	20.682.352	61.047.629	22.063.574	110.990.429
Muallak hasar karşılığı – net (*)	10.155.106	1.216.171	643.479	5.556	12.020.312
Yenileme Prim Karşılığı – net	-	1.161.975	229.543	-	1.391.518
Kazanılmamış primler karşılığı – net	48.606	2.141.973	-	-	2.190.579
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	2.929.432	2.929.432
Toplam	17.400.586	25.202.471	61.920.651	24.998.562	129.522.270

(*)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.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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)

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları					
31 Aralık 2015	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan 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					
31 Aralık 2015	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan 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	23.767.473	22.627.796	68.993.351	26.777.630	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.

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. Yenileme Prim karşılığının müteakip dönemlerde yapılacak olan ödemelerin bir kısmı yukarıdaki tabloda uzun vadeli olarak sınıflandırılmış olmakla birlikte karşılığın 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:

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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)

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize 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 31 Aralık 2015 tarihli asgari gerekli özsermayesi 9.984.661 TL'dir (31 Aralık 2014: 12.520.909 TL). Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihli özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 93.800.764 TL fazladır (31 Aralık 2014: 102.898.896 TL fazla).

(* (23 Ağustos 2015 tarihinde yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik gereği Sermaye Yeterliliği hesabı yarı yıl sonuçları ve tüm yıl sonuçları üzerinden altı ay da bir yapılmaktadır.)

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 7.816 TL (1 Ocak - 31 Mart 2015: 13.073 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 2.188 TL (1 Ocak - 31 Mart 2015: 7.720 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 5.628 TL (1 Ocak - 31 Mart 2015: 5.353 TL).

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Bulunmamaktadır (1 Ocak - 31 Mart 2015: Bulunmamaktadır).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: Bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Mart 2015: 4.182 TL)

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: Bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Mart 2015: 23.902 TL)

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerlendirme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Mart 2015: Bulunmamaktadır).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Mart 2015: Bulunmamaktadır).

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: Bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Mart 2015: Bulunmamaktadır).

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	609.409	-	-	609.409
Diğer Maddi Varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	-	-	-	-
Toplam maliyet	609.409	-	-	609.409
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(587.848)	(2.188)	-	(590.035)
Diğer Maddi Varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	-	-	-	-
Toplam birikmiş amortisman	(587.848)	(2.188)	-	(590.035)
Net kayıtlı Değer	21.561			19.374

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	628.304	4.182	(23.902)	608.584
Diğer Maddi Varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	-	-	-	-
Toplam maliyet	628.304	4.182	(23.902)	608.584
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(599.924)	(7.720)	23.902	(583.742)
Diğer Maddi Varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	-	-	-	-
Toplam birikmiş amortisman	(599.924)	(7.720)	23.902	(583.742)
Net kayıtlı Değer	28.380			24.842

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır (31 Mart 2015: Bulunmamaktadır).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Maliyet:				
Haklar	3.203.113	-	-	3.203.113
	3.203.113	-	-	3.203.113
Birikmiş amortisman:				
Haklar	(3.135.636)	(5.628)		(3.141.264)
	(3.135.636)	(5.628)	-	(3.141.264)
Net defter değeri	67.477			61.849

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 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)	(5.353)		(3.114.584)
	(3.109.231)	(5.353)	-	(3.114.584)
Net defter değeri	44.322			88.529

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

10. Reasürans Varlıkları / (Yükümlülükleri)

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	604.973	593.876
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	414.905	390.057
Reasürans şirketlerine borçlar (19 no'lu dipnot)	(496.495)	(573.660)
Reasürans Gelirleri / (Giderleri)	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Ödenen tazminat reasürör payı	88.418	457.883
Kazanılmış reasürans komisyon gelirleri (net) (32 no'lu dipnot)	126.682	571.769
Muallak tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	11.097	(304.897)
Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot)	(274.569)	(835.160)
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	24.847	25.197

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

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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:

31 Mart 2016							
	Riskli 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)	26.042.421	20.833.111	46.875.532	73.592.289	9.864.777	83.457.066	130.332.598
Eurobond (4 no'lu dipnot)	15.185.599	36.241.853	51.427.452	31.267.230	26.209	31.293.439	82.720.890
Vadeli mevduat (*)	-	6.397.449	6.397.449	-	-	-	6.397.449
Toplam (11.4 no'lu dipnot)	41.228.020	63.472.413	104.700.433	104.859.519	9.890.986	114.750.505	219.450.937

31 Aralık 2015							
	Riskli 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

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

(*) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla riskli hayat poliçesi sahiplerine ait ABD Doları ve Euro cinsinden 6.397.449 TL tutarında vadeli mevduat hesabı bulunmakta olup ABD Doları cinsinden olan vadeli mevduatların faiz oranları %2,75 ile %2,80, Euro cinsinden vadeli mevduatın faiz oranı ise %1,50-%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).

Kredi ve alacaklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kredi ve alacaklar (12 no'lu dipnot)	2.267.270	1.842.655
Toplam	2.267.270	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 – 31 MART 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:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Gerçeğe Uygun Değer)	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Gerçeğe Uygun Değer)
Devlet tahvili	124.648.841	130.332.598	136.667.011	141.056.187
Eurobond	71.250.089	82.720.890	75.624.876	86.891.150
Vadeli mevduat	6.397.449	6.397.449	4.655.284	4.655.284
Toplam (11.1 no'lu dipnot)	202.296.379	219.450.937	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 ve 26 no'lu dipnotlarda gösterilmiştir.

11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar

Satılmaya hazır finansal varlıklardan cari dönem içinde elde edilen faiz ve satış geliri 8.664.613 TL (1 Ocak – 31 Mart 2015: 18.812.772 TL) ile faiz ve satış gideri 5.271.604 TL (1 Ocak – 31 Mart 2015: 2.887.661 TL) olup, net gelir 3.393.009 TL'dir (1 Ocak – 31 Mart 2015: 15.925.111 TL). İlgili tutarlar gelir tablosunda yatırım gelirleri ve yatırım giderleri altında muhasebeleştirilmiştir. Dönem içerisindeki gerçekleşmeyen gerçeğe uygun değer artışı 3.050.219 TL (1 Ocak – 31 Mart 2015: 3.221 TL değer azalışı) olup özsermayede ilgili hesap kalemi altında kayıtlara yansıtılmıştır (15 no'lu dipnot).

Finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016						
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili	-	-	10.126.714	14.967.743	16.866.324	88.371.817	130.332.598
Eurobond	-	10.192.369	-	1.008.271	12.428.986	59.091.264	82.720.890
Vadeli mevduat	-	6.397.449	-	-	-	-	6.397.449
Toplam (11.1 no'lu dipnot)		16.589.818	10.126.714	15.976.014	29.295.310	147.463.081	219.450.937

	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 – 31 MART 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):

31 Mart 2016			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	27.617.832	2,8334	78.252.365
Euro	3.387.044	3,2081	10.865.976
Toplam			89.118.341

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:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sigortalılardan alacaklar	111.912	53.452
Aracılardan alacaklar	622.891	150.033
Reasürans şirketlerinden alacaklar	4.807	4.761
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	739.610	208.246
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	954.865	944.743
Sigortalılara verilen krediler (İkrazlar)	572.795	689.666
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	156.543	156.543
Esas faaliyetlerden alacaklar – brüt	2.423.813	1.999.198
Sigortalılardan ve araçılardan olan alacaklardan kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (*)	(156.543)	(156.543)
Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarları	(156.543)	(156.543)
Esas faaliyetlerden alacaklar – net	2.267.270	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 – 31 MART 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:

	31 Mart 2016			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
İpotekler	-	-	4.933.700	4.933.700
Teminat mektupları	-	-	1.292.550	1.292.550
Nakit	307.316	58.975	519.718	886.009
Diğer garanti ve kefaletler	54.143	3.282	108.102	165.527
Toplam	361.460	62.256	6.854.070	7.277.787

	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:

Döviz Cinsi	31 Mart 2016		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	157.700	2,8334	446.827
Euro	4.349	3,2081	13.954
CHF	-	-	-
Toplam			460.781

Döviz Cinsi	31 Aralık 2015		
	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 – 31 MART 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:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmiş	239.029	68.420
3 aya kadar	299.630	93.197
3-6 ay arası	164.079	38.241
6 ay-1 yıl arası	25.005	3.627
Toplam	727.743	203.485
Reasürans şirketlerinden alacaklar	4.807	-
Toplam	732.550	203.485

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmeyen sigortalılardan ve acentelerden alacaklar:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
3 aya kadar	239.029	68.420
3 - 6 aya kadar	-	-
Toplam	239.029	68.420

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Dönem başı - 1 Ocak	-	-
Net değişim	-	-
Dönem sonu – 31 Aralık	-	-

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	156.543	156.543
Dönem içindeki girişler/(iptaller)	-	-
Dönem sonu - 31 Aralık	156.543	156.543

Yukarıda belirtilen alacaklar için alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İpotek senetleri	4.933.700	5.033.700
Teminat mektupları	1.230.350	1.273.550
Nakit	886.009	890.765
Diğer garanti ve kefaletler	227.727	171.914
Toplam	7.277.786	7.369.929

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. Türev Finansal Araçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

1 Ocak - 31 Mart 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:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Bankalar	19.167.502	18.058.259
Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	5.217.849	5.067.791
Toplam	24.385.352	23.126.050
Yabancı para mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	242.196	112.301
- vadeli mevduatlar	1.428.039	6.265.447
Toplam	1.670.235	6.377.748
TL mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	236.288	375.435
- vadeli mevduatlar	17.260.979	11.305.076
Toplam	17.497.267	11.680.511
Toplam Bankalar	19.167.502	18.058.259

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
	(%)	(%)
TL	12,30	10,79
Euro	1,40	1,76
ABD Doları	1,20	2,05

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

	31 Mart 2016			TL	
	Yabancı para		Döviz Kuru	Vadeli	Vadesiz
	Vadeli	Vadesiz			
Euro	260.546	57.584	3,2081	835.858	184.736
ABD Doları	209.000	10.282	2,8334	592.181	29.132
CHF	-	8.117	2,9324		23.803
GBP	-	1.110	4,0766		4.525
Toplam				1.428.039	242.196

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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
Euro	637.079	15.040	3,1776	2.024.381	47.788
ABD Doları	1.458.614	14.848	2,9076	4.241.066	43.172
CHF	-	5.751	2,9278	-	16.838
GBP	-	1.047	4,3007	-	4.503
Toplam				6.265.447	112.301

15. Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 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 2014: 62.975.000 TL)'dir.

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

	1 Ocak 2016		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		31 Mart 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		31 Aralık 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 dağıtılabilmektedirler. 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 – 31 MART 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
Geçmiş yıl karından transfer (*)	-	-
Dönem sonu – 31 Mart	15.761.614	15.651.403

Olağanüstü Yedekler:

Olağanüstü yedeklerin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	23.779.134	23.641.612
Geçmiş yıl karından transfer (*)	-	-
Dönem sonu – 31 Mart	23.779.134	23.641.612

(*) 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 verilmiştir.

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)	10.119.570	10.119.570
Gerçeğe uygun değer (azalışı)/artışı	3.050.219	(3.221)
Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar (vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak)	175.459	(122.740)
Gerçeğe uygun değer artışından doğan vergi (21 no'lu dipnot)	(645.136)	25.194
Dönem içi net değişim	2.580.542	(100.767)
Dönem sonu – 31 Mart (vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak)	7.731.576	10.018.793

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 – 31 MART 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:

	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

	31 Aralık 2014		
	Hayat	Hayat dışı	Toplam
Tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	166.003.619	314.115	166.317.734
Tesis edilen teminat tutarı (43 no'lu dipnot) (**)	208.239.445	695.670	208.935.115

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla tesis edilmesi gereken teminat tutarı, aynı döneme ilişkin sermaye yeterliliği hesaplaması sonucuna istinaden 131.594.485 TL (31 Aralık 2014: 166.317.734 TL) olarak hesaplanmıştır. Sermaye yeterliliği hesabının kesinleşmesinden sonra eksik bakiye çıkması durumunda, 29 Şubat 2016 tarihine kadar tamamlanması Şirket tarafından taahhüt edilmektedir.

(**) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla tesis edilen teminat tutarı, 31 Aralık 2015 tarihindeki sermaye yeterliliği hesaplaması sonucuna istinaden tesis edilmesi gereken teminat tutarına ilişkin menkul kıymetlerin 29 Şubat 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan Merkez Bankası fiyatları ile değerlendirilmesi suretiyle, 150.080.409 TL (31 Aralık 2014: 208.935.115 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.

(***) (23 Ağustos 2015 tarihinde yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik gereği Sermaye Yeterliliği hesabı yarı yıl sonuçları ve tüm yıl sonuçları üzerinden altı ay da bir yapılmaktadır.)

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

	31 Mart 2016		31 Mart 2015	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıkları	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıkları
Dönem içindeki artış (*)	208.009	1.121.236	267.262	9.618.368
Dönem içinde ayrılan (**)	23.871	(11.667.322)	28.011	19.280.667
Mevcut Hayat Matematik Karşılıkları	207.501	110.913.087	266.767	148.912.222
Mevcut Ferdi Kaza Matematik Karşılıkları	508	77.342	528	94.786
Toplam	208.009	110.990.429	267.295	149.007.007

(*) İlgili tutar, dönem başında mevcut olup, dönem sonunda da devam eden poliçelerin matematik karşılıklarındaki artış ile dönem içinde giren poliçelerin matematik karşılıklarındaki artış 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.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Yatırım Fonu	0.013400	0.013198
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Standart Yatırım Fonu	0.013155	0.012600
Para Piyasası Likit Esnek Yatırım Fonu	0.013495	0.013160
Büyüme Amaçlı Esnek Fon	0.013670	0.012986
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Fonu	0.015444	0.014024
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.011752	0.011193
Büyüme Amaçlı Alternatif Esnek Yatırım Fonu	0.012698	0.011974
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0.011624	0.010490
Alternatif Katkı Yatırım Fonu	0.012662	0.012383

(*) Birim fiyatlar, 30 Mart 2016 tarihinde açıklanan ve uygulama tarihi 31 Mart 2016 olan Borsa İstanbul’da değerlendirilmiş fiyatlardır.

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

Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar (TL)	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar (TL)
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Yatırım Fonu	930.027.311	12.462.339	777.916.355	10.266.913
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Standart Yatırım Fonu	3.090.298.052	40.652.678	2.834.507.332	35.714.607
Para Piyasası Likit Esnek Yatırım Fonu	1.397.400.271	18.857.888	1.141.197.122	15.018.125
Büyüme Amaçlı Esnek Fon	3.626.991.447	49.580.757	3.390.871.456	44.033.640
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Fonu	1.308.698.338	20.211.516	1.226.462.586	17.199.893
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	2.428.302.042	28.537.377	2.225.226.067	24.906.945
Büyüme Amaçlı Alternatif Esnek Yatırım Fonu	279.751.153	3.552.285	242.946.575	2.909.047
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	724.414.159	8.420.571	601.269.577	6.307.301
Alternatif Katkı Yatırım Fonu	109.255.357	1.383.415	95.076.863	1.177.359
Toplam (19 no’lu dipnot)	13.895.138.129	183.658.826	12.535.473.933	157.533.830

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

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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 2.974 adet olup dönem başında mevcut yürürlükte 32.055 sözleşme bulunmaktadır. Cayma durumunda olan sözleşme sayısı 22, sistemden ayrılan sözleşme sayısı 708 adet, başka emeklilik şirketine aktarılan sözleşme sayısı 37, vefat nedeniyle sona eren sözleşme sayısı ise 5, emeklilik nedeniyle sona eren sözleşme sayısı 3’tür. Dönem sonunda aktif olan 34.254 adet sözleşmenin dönem sonu portföy tutarı 153.738.034 TL, devlet katkı fonu tutarı ise 29.920.792 TL’dir.(17.5 no’lu dipnot) (1 Ocak - 31 Aralık 2015: Dönem içinde giren sözleşme sayısı 13.185 adet olup dönem başında 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 26.084.292 TL’dir.).
- 17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri:** Şirket, riski 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 2.074 olup bunların 83’ü kurumsaldır. Dönem içinde yeni giren katılımcılara ait bireysel sözleşmelerin katılım payları toplamı net 2.688.094 TL, brüt 2.707.574 TL; kurumsal sözleşmelerin katılım payları toplamı net 34.522,17 TL, brüt 34.522,17 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 63 olup, katılım payları net 1.514.500 TL, brüt 1.514.546 TL olmuştur. (1 Ocak – 31 Aralık 2015: Bu dönemde başka şirketten gelen katılımcı sayısı 304 olup, katılım payları net 8.432.332 TL, brüt 8.437.841 TL olmuştur.)
- 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 - 31 Mart 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 675 olup, (%95’i bireysel, %5’i gruptur) katılım payları net 4.118.259 TL, brüt 4.173.059 TL olmuştur. (1 Ocak - 31 Aralık 2015: Bu dönemde şirket portföyünden ayrılan katılımcı sayısı 1.243 olup, katılım payları net 6.998.283 TL, brüt 7.092.480 TL olmuştur.)
- 17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları:**

1 Ocak – 31 Mart 2016

	Sözleşme sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	5.825	1.297.028	1.297.028
Grup	4.010	172.603	172.603
Toplam	9.835	1.469.631	1.469.631

1 Ocak - 31 Mart 2015

	Sözleşme sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	14.387	2.021.217	2.021.217
Grup	3.945	274.948	274.948
Toplam	18.332	2.296.166	2.296.166

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**1 OCAK – 31 MART 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 - 31 Mart 2016				
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık
Ferdi	26.765	9.131	9.131	10.361.922
Grup	12.400	690	690	1.305.401
Toplam	39.165	9.820	9.820	11.667.322

1 Ocak - 31 Mart 2015				
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik karşılık
Ferdi	37.296	36.903	36.903	18.559.607
Grup	6.613	(24.965)	(24.965)	721.061
Toplam	43.909	11.938	11.938	19.280.667

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

1 Ocak – 31 Mart 2016				
Döviz cinsi (garanti edilen faiz oranı)	%95 kar payı	%90 kar payı	%85 kar payı	
TL (%3)	-	-	-	%2,08
TL (%6)	-	%2,00	%1,89	
TL (%9)	%2,29	%2,17	-	
ABD Doları	%1,24	%1,17	%1,11	
Euro	%0,96	%0,91	%0,86	

1 Ocak – 31 Mart 2014				
Döviz cinsi (garanti edilen faiz oranı)	%95 kar payı	%90 kar payı	%85 kar payı	
TL (%3)	-	-	%2,05	
TL (%6)	-	%1,98	%1,87	
TL (%9)	%2,26	%2,15	-	
ABD Doları	%1,29	%1,22	%1,15	
Euro	%0,94	%0,89	%0,84	

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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:	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Aktüeryal matematik karşılıklar - birikimli poliçeler	64.603.856	70.715.010
Kar payı karşılığı – birikimli poliçeler	37.433.835	40.468.741
Matematik karşılıklar - birikimli poliçeler	102.037.690	111.183.751
Matematik karşılıklar - birikimsiz poliçeler	8.952.739	10.392.944
Toplam matematik karşılıklar	110.990.429	121.576.695

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı - 1 Ocak	121.576.695	158.676.159
Birikimli hayat poliçelerinden elde edilen primler	2.168.365	10.496.423
Yatırım gelirleri	589.011	22.559.191
İştira ve vade gelimi ödemeleri	(11.538.194)	(56.291.530)
Vade gelimi ve/veya iştira nedeni ile muallak hasar karşılıklarına aktarılan kısım	(91.485)	(4.855.839)
İptaller	(19.776)	(265.690)
Şarjmanlar	(118.740)	(571.859)
Komisyon gideri	(2.502)	(18.552)
Risk primleri	(84.819)	(422.312)
Birikimsiz hayat ve ferdi kaza poliçelerinin matematik karşılığındaki değişim	(1.440.205)	(7.543.704)
Diğer (*)	(47,922)	(185.591)
Dönem sonu – 31 Aralık	110.990.429	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:

	31 Mart 2016		
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	17.109.640	2,8428	48.639.286
Euro	2.029.220	3,2187	6.531.450
CHF	180	2,9557	531
GBP	3.455	4,104	14.179
Toplam			55.185.446

	31 Mart 2015		
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	23.604.055	2.6188	61.814.299
Euro	3.049.925	2.8403	8.662.702
CHF	344	2.7218	936
GBP	5.356	3.887	20.818
Toplam			70.498.755

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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	(390.059)	1.737.411
Net değişim	478.015	(24.847)	453.168
Dönem sonu – 31 Mart	2.605.485	(414.906)	2.190.579

	2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	2.573.022	(364.861)	2.208.161
Net değişim	614.821	56.298	671.119
Dönem sonu – 31 Mart	3.187.843	(308.563)	2.879.280

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 167.171 TL (31 Mart 2015: 299.935 TL) ve 240.945 TL (31 Mart 2015: 174.545 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	1.970.792
Dönem içindeki değişimler	(528.343)	(871.728)
Dönem sonu – 31 Mart	1.391.518	1.099.064

Emeklilik komisyon karşılığı:

Emeklilik komisyon karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	85.000	11.250
Dönem içindeki değişimler	37.500	30.000
Dönem sonu – 31 Mart	122.500	41.250

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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:

	31 Mart 2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı rapor edilen hasarlar - 1 Ocak	11.198.978	453.919	10.745.059
Ödenen hasar (*)	4.062.657	932	4.061.725
Artış			
- Cari dönem muallak hasar ve tazminatları	1.675.738	-	1.675.738
- Geçmiş yıllar muallak hasar ve tazminatları	309.164	(8.423)	317.587
Dönem sonu rapor edilen hasarları – 31 Mart	9.121.223	444.565	8.676.659
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	3.504.061	160.408	3.343.653
Toplam	12.625.284	604.973	12.020.311

	31 Mart 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı rapor edilen hasarlar - 1 Ocak	9.023.184	(844.992)	8.178.192
Ödenen hasar (*)	(2.752.235)	(419.725)	(2.332.510)
Artış			
- Cari dönem muallak hasar ve tazminatları	4.359.806	-	4.359.806
- Geçmiş yıllar muallak hasar ve tazminatları	522.551	(18.782)	503.767
Dönem sonu rapor edilen hasarları – 31 Mart	11.153.306	(444.050)	10.709.256
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	2.492.935	(110.663)	2.382.272
Toplam	13.646.240	(554.712)	13.091.527

(*) 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:

Döviz Cinsi	31 Mart 2016		
	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	722.801	2,8428	2.054.778
Euro	183.196	3,2187	589.653
CHF			-
Toplam			2.644.431

Döviz Cinsi	31 Mart 2015		
	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	1.675.639	2,6188	4.388.162
Euro	249.468	2,8403	708.565
Toplam			5.096.727

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Diğer teknik karşılıklar (Şirket’e ait olmayan satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı)	2.249.663	6.683.287
Dengeleme karşılığı	2.929.431	2.775.243
Toplam	5.179.094	9.458.530

Diğer teknik karşılıklar	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Dönem başı - 1 Ocak	1.509.691	8.215.807
Gerçeğe uygun değer (azalışı)/artışı	692.773	(1.503.846)
Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar	47.199	(28.674)
Dönem sonu – 31 Mart	2.249.663	6.683.287

Dengeleme karşılığı :

	2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	2.887.994	-	2.887.994
Net değişim	41.438	-	41.438
Dönem sonu – 31 Mart	2.929.432	-	2.929.432

	2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	2.728.794	-	2.728.794
Net değişim	46.449	-	46.449
Dönem sonu – 31 Mart	2.775.243	-	2.775.243

Devam eden riskler karşılığı:

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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:

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Nisan 2009 -	1 Nisan 2010 -	1 Nisan 2011 -	1 Nisan 2012 -	1 Nisan 2013 -	1 Nisan 2013 -	1 Nisan 2015 -	Toplam
	31 Mart 2010	31 Mart 2011	31 Mart 2012	31 Mart 2013	31 Mart 2014	31 Mart 2015	31 Mart 2016	Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	934.319	504.969	310.988	112.602	5.871	1.573	19.881	1.890.203
1 yıl sonra	474.021	500.511	300.722	345.081	1.178	132	-	1.621.646
2 yıl sonra	331.111	280.368	121.000	102.283	-	-	-	834.762
3 yıl sonra	49.965	44.292	-	83.232	-	-	-	177.488
4 yıl sonra	160.244	-	-	-	-	-	-	160.244
5 yıl sonra	92.378	-	-	-	-	-	-	92.378
6 yıl sonra	96.727	-	-	-	-	-	-	96.727
Toplam gerçekleşen brüt hasar	2.138.765	1.330.139	732.710	643.198	7.049	1.706	19.881	4.873.448

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Nisan 2008 -	1 Nisan 2009 -	1 Nisan 2010 -	1 Nisan 2011 -	1 Nisan 2012 -	1 Nisan 2013 -	1 Nisan 2014 -	Toplam
	31 Mart 2009	31 Mart 2010	31 Mart 2011	31 Mart 2012	31 Mart 2013	31 Mart 2014	31 Mart 2015	Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	4.553.086	934.319	504.969	310.988	112.602	5.871	1.573	6.423.408
1 yıl sonra	2.778.577	474.021	500.511	300.722	345.081	1.178	-	4.400.091
2 yıl sonra	802.763	331.111	280.368	121.000	102.283	-	-	1.637.524
3 yıl sonra	600.168	49.965	44.292	-	-	-	-	694.424
4 yıl sonra	429.969	160.244	-	-	-	-	-	590.213
5 yıl sonra	360.626	92.378	-	-	-	-	-	453.004
6 yıl sonra	180.278	-	-	-	-	-	-	180.278
Toplam gerçekleşen brüt hasar	9.705.467	2.042.038	1.330.139	732.710	559.966	7.049	1.573	14.378.942

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Reasürans şirketlerine borçlar (10 no'lu dipnot)	496.495	573.660
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	5.360.213	5.398.466
Esas faaliyetlerden borçlar - kısa vadeli	5.856.708	5.972.126
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar - uzun vadeli (17.5 no'lu dipnot)	183.658.827	157.533.830
Esas faaliyetlerden borçlar - uzun vadeli	183.658.827	157.533.830
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	240.945	228.377
Ertelenmiş ikraz gelirleri (47.1 no'lu dipnot)	20.424	26.770
Aracılar komisyon tahakkukları	256,723	262.578
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	518.092	517.725
Diğer çeşitli borçlar	298.200	112.868
Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	192.664	306.173
Toplam	190.524.491	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.

31 Mart 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 – 31 MART 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)	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Personel ikramiye karşılığı	3.712.880	3.120.070	742.576	624.014
Dengeleme karşılığı	2.929.432	2.887.994	585.886	577.599
Yenileme prim karşılığı	1.391.518	1.919.861	278.304	383.972
Kullanılmayan izin karşılığı	646.099	593.229	129.219	118.646
Personel ücret karşılığı	663.908	548.937	132.782	109.787
Kıdem teşvik karşılığı	654.553	477.419	130.911	95.484
Kıdem tazminatı karşılığı	420.002	404.336	84.000	80.867
Komisyon tahakkuku karşılığı	210.731	209.323	42.146	41.865
Dava karşılıkları	210.306	199.590	42.061	39.918
İhbar tazminatı karşılığı	48.591	48.483	9.718	9.697
Devlet tahvili sigortalı payı vergi farkı	-	-	-	-
Mali zarar (*)	1.338.085	1.369.272	267.617	273.854
Diğer	163.725	61.039	32.745	12.208
			2.477.965	2.367.910
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Eurobond değerlendirme farkı	(9.665.716)	(8.406.037)	(1.933.143)	(1.681.207)
Devlet tahvili sigortalı payı vergi farkı	(246.306)	(1.606.225)	(49.261)	(321.245)
			(1.982.404)	(2.002.452)
Net ertelenmiş vergi (yükümlülükleri)/ varlıkları (35 no’lu dipnot)			495.561	365.458

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	365.458	366.765
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (35 no’lu dipnot)	784.220	(437.677)
Gerçeğe uygun değer artışından doğan vergi (15 no’lu dipnot)	(645.136)	25.194
Özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen diğer ertelenen vergi geliri / (gideri)	8.981	13.922
Dönem sonu – 31 Mart	495.561	(31.796)

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	420.002	404.336
	420.002	404.336

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) 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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 4.092,53 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:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yıllık İskonto oranı (%)	2,52	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)	(45.866)	(6.660)
Cari dönemde ayrılan / (serbest bırakılan) karşılık tutarı (aktüeryal kayıp / kazanç dahil)	61.532	21.008
Dönem sonu – 31 Mart	420.002	308.510

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Personel ikramiye karşılığı (*)	3.712.880	3.120.070
Kullanılmayan izin karşılığı	646.099	593.229
Performans ücret karşılığı	663.908	548.937
Kıdem teşvik ikramiyesi (**)ve Sadakat Karşılığı	654.553	477.419
Dava karşılıkları	210.306	199.590
İhbar tazminatı karşılığı	48.591	48.483
Diğer	23.245	896
Toplam	5.959.583	4.988.624

24. Net Sigorta Prim Geliri

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	5.487.168	(271.293)	5.215.875
Ferdi kaza	14.288	(3.276)	11.012
Toplam prim geliri	5.501.456	(274.569)	5.226.887

	1 Ocak – 31 Mart 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	6.614.639	(144.113)	6.470.526
Ferdi kaza	25.360	(1.673)	23.687
Toplam prim geliri	6.639.999	(145.786)	6.494.213

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. Yatırım Gelirleri

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Faiz ve satış geliri	8.664.613	18.812.772
Nakit ve nakit benzerleri		
Faiz geliri	272.663	215.327
Yatırım Gelirleri	8.937.276	19.028.099
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Faiz ve satış giderleri	(5.270.707)	(2.887.661)
Yatırım Giderleri	(5.270.707)	(2.887.661)
Toplam	3.666.569	16.140.438

1 Ocak – 31 Mart 2016 hesap dönemine ait toplam yatırım gelirlerine teknik bölüm altında yer alan 3.505.770 TL hayat branşı yatırım gelirleri dahil edilmiştir (1 Ocak - 31 Mart 2015: 11.995.717). 1 Ocak – 31 Mart 2016 hesap dönemine ait toplam yatırım giderlerine teknik bölüm altında yer alan 2.413.723 TL yatırım giderleri dahil edilmiştir (1 Ocak - 31 Mart 2015: 1.390.843).

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

31 Mart 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 – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri		
- Hayat	4.744.240	4.538.075
- Emeklilik	2.660.904	1.951.243
- Hayat dışı	8.382	15.350
Toplam (32 no’lu dipnot)	7.413.526	6.504.668

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

32. Gider Çeşitleri

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	3.947.644	2.832.903
Üretim komisyon gideri	1.770.926	1.926.834
Kar payı ödemeleri	885.193	1.003.877
Kira giderleri	258.780	197.397
Diğer teknik giderler	48.954	89.076
Dava takip, danışmanlık ve denetim giderleri	80.430	66.945
Temizlik, güvenlik, bakım, ısınma ve elektrik giderleri	51.500	43.445
Reklam ve pazarlama giderleri	39.468	12.174
Bilgi işlem giderleri	52.203	41.580
Haberleşme ve iletişim giderleri	40.465	34.196
Vergi, resim ve harçlar	138.636	131.818
Aidat giderleri	58.475	61.739
Kazanılmış reasürans komisyon gelirleri	(126.682)	(106.741)
Diğer	167.534	169.425
Toplam (31 no'lu dipnot)	7.413.526	6.504.668

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Ücret ödemeleri	2.388.178	2.205.287
Sigorta ödemeleri	438.845	436.535
Prim ödemeleri	887.075	21.918
Yemek ve taşıma giderleri	148.969	132.107
Kıdem tazminatı ödemeleri (22 no'lu dipnot)	45.866	6.660
İzin tazminatı ödemeleri	14.819	28.218
İhbar tazminatı ödemeleri	20.751	0
Kira ve çocuk yardımları	3.141	2.178
Diğer	-	-
Toplam (32 no'lu dipnot)	3.947.644	2.832.903

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.

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Mart 2015: Bulunmamaktadır).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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: 2.633 TL (1 Ocak – 31 Mart 2015: 3.530 TL)

34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Mart 2015: Bulunmamaktadır).

34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Mart 2015: Bulunmamaktadır).

34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: 2.633 TL (1 Ocak – 31 Mart 2015: 3.530 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 – 31 Mart 2015: Bulunmamaktadır).

34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar (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

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi varlık ve yükümlülükleri ile vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Cari dönem kurumlar vergisi	-	413.846
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri (21 no’lu dipnot)	784.220	(437.677)
Toplam vergi geliri / (gideri)	784.220	(23.831)
	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Cari dönem vergi karşılığı (-)	-	(1.686.172)
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	349.627	1.910.504
Net peşin ödenen vergi ve fonlar / (Net vergi karşılığı)	349.627	224.331
Ertelenmiş vergi varlığı	2.477.965	2.075.546
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.982.404)	(2.107.342)
Ertelenmiş vergi varlığı - net (21 no’lu dipnot)	495.561	(31.796)

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar	-	91.600
Vergi oranı	20%	%20
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	-	(18.320)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin ve vergiye konu olmayan gelirlerin etkisi	784.220	(5.511)
Toplam vergi (gideri)/geliri	784.220	(23.831)

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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 - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Kambiyo karları	544.198	2.251.735
Kambiyo zararları	(970.466)	(348.049)
Toplam	(426.268)	1.903.686

37. Hisse Başına Kazanç

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

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2016
Net dönem karı / (zararı)	(3.099.579)	67.769
Beheri 0.01 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	6.297.500.000	6.297.500.000
Hisse başına kazanç / (kayıp) (TL)	(0,049)	0,001

38. Hisse Başı Kar Payı

Şirket cari dönemde kar dağıtımını yapmamıştır (31 Aralık 2015: 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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015
Şirket aleyhine açılan hasar davaları - brüt (*)	1.634.354	1.633.108
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	171.431	161.435
Şirket aleyhine açılan iş davaları	38.876	38.154

(*) Muallak hasarlar içerisinde takip edilmekte olup muallak hasarların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu karşılıkların net tutarı 1.323.308 TL (31 Aralık 2015: 1.313.638 TL)'dir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

43. Taahhütler

	31 Mart 2016			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
Yurtiçi verilen banka teminat mektupları		31.752	863.610	895.362
Toplam				895.362

	31 Aralık 2015			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
Yurtiçi verilen banka teminat mektupları	-	31.450	863.610	898.060
Toplam				898.060

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Devlet tahvilleri (*)	99.575.085	114.151.672
Eurobond (**)	34.752.515	37.108.260
Toplam (17.1 no’lu dipnot)	134.327.600	151.259.932

(*) Devlet tahvilleri 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Merkez Bankası fiyatları ile değerlendirilmiş tutarlar üzerinden bloke edilmiş olup borsa rayiçleri 99.634.710 TL (31 Aralık 2015: 114.285.818 TL)’dir (11.1 no’lu dipnot).

(**) Eurobondlar 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla nominal değerleri üzerinden bloke edilmiş olup borsa rayiçleri 46.452.829 TL (31 Aralık 2015: 48.605.221 TL)’dir (11.1 no’lu dipnot).

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Axa Courtage	415.958	415.958
Axa Global	118.900	197.704
Toplam	534.858	613.662

b) Ortaklara ve ilişkili şirketlere borçlar:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Axa Sigorta A.Ş.	755.826	434.681
Ortaklara borçlar	219	219
Toplam	756.045	434.900

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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 - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
c) Devredilen primler:		
Axa Global Life	267.197	826.780
Inter Partner Assistance	466	2.882
Diğer	-	-
Toplam	267.663	829.662
d) Alınan komisyonlar:		
Axa Global Life	136.547	587.231
Diğer	-	-
Toplam	136.547	587.231
e) Kira gideri:		
Axa Sigorta A.Ş.	141.591	105.577
Toplam	141.591	105.577
f) Ödenen tazminat reasürans payı:		
Axa Global	88.418	247.569
Milli Reasürans T.A.Ş.	-	171.336
Toplam	88.418	418.905
g) Ödenen temettüler:		

1 Ocak – 31 Mart 2016 ve 2015 dönemleri itibarıyla ödenen temettü bulunmamaktadır.

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 – 31 MART 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:

31 Mart 2016	Endekslenmiş (%)	Defter Maliyet	Bağımsız denetim görüşü	Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam Yükümlülük	Net satış	Net kar	
									Defter Maliyet
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

31 Aralık 2015	Endekslenmiş (%)	Defter Maliyet	Bağımsız denetim görüşü	Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam Yükümlülük	Net Satış	Net Kar	
									Defter Maliyet
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

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren kıdem tazminat tavanı 4.092,53 TL'ye yükseltilmiştir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
a) Gelecek aylara ait diğer giderler ve Gelir Tahakkukları		
Peşin ödenen aşkın hasar primleri	94.830	3.305
Bakım onarım giderleri	1.861	759
Kira giderleri	1.384	554
Abonelik giderleri	542	867
Muhtelif sigorta giderleri	-	-
Axa SA’dan olan reklam katkı payı alacağı	-	-
Toplam	98.616	5.485

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
b) Diğer ilişkili taraflara borçlar:		
Axa Sigorta A.Ş.’ye borçlar (ortak gider paylaşımı)	755.826	434.681
GIE AXA University	1.827	-
Toplam	757.653	434.681

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
c) Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları:		
Aracılar komisyon tahakkuku	210.731	209.324
Gelecek aylara ait gelirler	45.992	53.254
Ertelenmiş ikraz gelirleri	20.424	26.770
Toplam	277.147	289.348

d) Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler:		
Acenteler Geçici Hesabı	192.664	306.173
Toplam	192.664	306.173

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 toplamları: 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 – 31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler

Dönemin karşılık giderleri/(gelirleri):

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Personel prim karşılığı	613.056	536.109
Personel sadakat karşılığı	194.274	-
Performans ücret karşılığı	114.971	-
Maliyet giderleri karşılığı (İzin ve ihbar karşılıkları)	52.978	(1.069)
Dava karşılığı	10.716	6.260
Diğer	66.680	(14.466)
Toplam	1.052.675	526.835

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		
2.2.İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		
2.3.ORTAKLARA PAY (-)		
2.3.1. Hisse Senedi Sahiplerine		
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		
3.2.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		
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 (%)		

(*) 1 Ocak – 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren üçer aylık ara dönemler ile ilgili kar dağıtımı olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.