

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

**ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU**

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Axa Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki ara dönem bilançosu ile aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 18'inci maddesine dayanılarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler, 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (hep birlikte "Sigortacılık Mevzuatı") ve Sigortacılık Mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ara dönem finansal bilgilerin, Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının, Sigortacılık Mevzuatına ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DENG E BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

MAZARS Üyesi

Nesli Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2018



**AXA HAYAT
EMEKLİLİK**

gelecek / yeniden tanımlanıyor

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN FİNANSAL TABLolarIMIZA İLİŞKİN BEYANIMIZ

İlişikte sunulan 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla düzenlediğimiz finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlandığını ve ilgili mevzuat ile şirketimiz kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

AXA HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. Genel Müdürlüğü

İstanbul, 14 Ağustos 2018

**Yavuz
ÖLKEN**
Yönetim Kurulu
Üyesi ve Genel
Müdür

**Christophe
Stephane KNAUB**
Mali İşler
Genel Müdür
Yardımcısı

**Ayşe
SAFAK**
Muhasebe
Müdürü

**Ertan
TAN**
Aktüer

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1-5
GELİR TABLOSU.....	6-7
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	8
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	10-72
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU	73

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO

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

I- Cari Varlıklar	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	17.645.353	17.909.558
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12 ve 14	10.491.587	11.216.537
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2.12 ve 14	7.153.766	6.693.021
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	168.738.489	176.885.258
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.8 ve 11.1	99.702.687	100.399.917
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	69.035.802	76.485.341
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.8, 11.1 ve 12.1	2.911.438	2.512.038
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 12.5	1.139.795	793.086
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12.1 ve 12.5	(3.592)	(3.592)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar	12.1 ve 45	563.129	405.995
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	12.1	286.739	431.319
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	925.367	885.230
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		246.151	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	246.151	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		33.547	5.027
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		4.365	4.365
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		29.182	662
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		306.453	111.057
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17.15	125.445	99.682
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	47.1	181.008	11.375
G- Diğer Cari Varlıklar		136.818	206.975
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	35	136.818	206.975
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		190.018.249	197.629.913

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO

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

II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.14,17.5 ve 19	421.154.684	383.435.509
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	421.154.684	383.435.509
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		427.810	427.810
1- Bağlı Menkul Kıymetler	45.2	427.810	427.810
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	14.070	19.671
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	581.152	584.238
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)		-	-
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(567.082)	(564.567)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	2.7 ve 8	47.186	48.838
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	(3.155.927)	(3.154.275)
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	1.770.820	2.016.745
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	2.18, 21 ve 35	1.770.820	2.016.745
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
5- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
6- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		423.414.570	385.948.573
VARLIKLAR TOPLAMI (I+II)		613.432.819	583.578.486

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO

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

		Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot		
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	7.909.863	8.279.878
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4, 10 ve 19	440.002	637.053
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	4 ve 19	7.469.861	7.642.825
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar, Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar		272	488.101
1- Ortaklara Borçlar	12.2 ve 45	-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		272	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	45 ve 47.1	-	488.101
D- Diğer Borçlar		1.759.788	1.221.124
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	12.3	1.286.981	1.142.518
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19 ve 47.1	472.807	78.606
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		13.743.444	14.018.914
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	1.729.198	1.134.959
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	9.986.549	10.446.633
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net	2.24, 4, 17 ve 21	2.027.697	2.437.322
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları		446.983	467.680
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		289.165	337.644
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		156.162	130.036
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	1.656	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	2.20 ve 23	3.948.399	4.945.448
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	2.20 ve 23	3.948.399	4.945.448
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	523.663	835.225
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	17.15 ve 19	134.526	427.464
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	19 ve 47.1	389.137	407.761
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		92.002	124.387
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	19 ve 47.1	92.002	124.387
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		28.424.414	30.380.757

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO

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

IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
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	421.154.684	383.435.509
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	2.14, 4, 17.5 ve 19	421.154.684	383.435.509
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar, Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito Ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		73.972.499	81.840.738
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları – Net	2.24, 4, 17.2 ve 17.15	74.999.903	78.988.310
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları – Net	2.8 ve 17.15	(1.027.404)	2.852.428
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		624.953	629.813
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.19, 21 ve 22	624.953	629.813
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		495.752.136	465.906.060

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO

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

V- Özsermaye	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
A- Ödenmiş Sermaye	2.13 ve 15	62.975.000	62.975.000
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	62.975.000	62.975.000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		20.461.162	22.135.923
1- Yasal Yedekler	15	17.216.193	17.024.974
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	1.989.527	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	2.8 ve 15	1.371.990	5.303.260
6- Diğer Kar Yedekleri	15	(116.548)	(192.311)
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-	(1.643.635)
1- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-	(1.643.635)
F-Dönem Net Karı	37	5.820.107	3.824.381
1- Dönem Net Karı	37	5.820.107	3.824.381
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		89.256.269	87.291.669
ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI (III+IV+V)		613.432.819	583.578.486

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU

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

I-Teknik Bölüm	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2018	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2018	Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2017	Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2017
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		40.152	21.587	25.516	12.184
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		40.084	21.519	25.338	12.149
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+)	24	18.557	14.048	14.502	9.854
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	33.341	27.656	42.453	35.543
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(14.784)	(13.608)	(27.951)	(25.689)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17.15- 17.19	21.527	7.471	10.836	2.295
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-/+)	17.15- 17.19	23.704	2.907	(1.108)	(15.080)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (-)	17.15- 17.19	(2.177)	4.564	11.944	17.375
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)		68	68	178	35
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (-/+)		68	68	178	35
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		-	-	-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)		(2.430)	(4.186)	(1.707)	(5.031)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(8.970)	(5.920)	(8.103)	(6.000)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (-)		(13.222)	(3.451)	(8.949)	(6.586)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(13.222)	(3.451)	(8.949)	(6.586)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		4.252	(2.469)	846	586
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (+/-)		(2.601)	(7.957)	401	622
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (-)		6.853	5.488	445	(36)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	31, 32	3.438	(1.039)	6.411	-
4- Faaliyet Giderleri	32	(3.200)	281	(8.812)	(3.349)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		6.302	2.492	8.797	4.318
5.1- Matematik Karşılıklar (-)		6.302	2.492	8.797	4.318
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		37.722	17.401	23.809	7.153
D- Hayat Teknik Gelir		17.470.483	10.598.942	25.731.931	6.155.897
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		4.609.718	2.246.240	12.953.402	3.388.505
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	24	5.225.484	2.260.356	14.141.994	3.131.778
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	24	5.765.286	2.640.330	14.772.027	3.462.245
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	24	(539.802)	(379.974)	(630.033)	(330.467)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+)	17.15- 17.19	(615.766)	(14.116)	(1.188.592)	256.727
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (+)	17.15- 17.19	(328.590)	42.401	(1.044.575)	317.605
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (-)	17.15- 17.19	(287.176)	(56.517)	(144.017)	(60.878)
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	26	12.831.414	8.336.006	12.707.673	2.749.530
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		29.351	16.696	70.856	17.862
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		29.351	16.696	70.856	17.862
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-	-
E- Hayat Teknik Gider		(17.217.467)	(10.144.976)	(27.324.974)	(7.156.968)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(17.864.480)	(9.127.154)	(27.959.514)	(12.037.766)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (-)		(18.320.312)	(9.705.867)	(26.729.020)	(12.742.341)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(18.380.955)	(9.766.480)	(26.796.020)	(12.809.341)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı		60.643	60.613	67.000	67.000
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		455.832	578.713	(1.230.494)	704.575
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		459.596	629.998	(2.169.228)	(153.464)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		(3.764)	(51.285)	938.734	858.039
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		3.982.105	244.149	17.385.956	9.568.235
3.1- Matematik Karşılıklar (-)		3.982.105	244.149	17.385.956	9.568.235
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		3.268.028	383.618	11.971.353	6.867.280
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklar)		714.077	(139.469)	5.414.603	2.700.955
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklar)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		319.279	(400.428)	325.699	(308.762)
5- Faaliyet Giderleri	31, 32	(2.498.913)	(516.065)	(8.803.264)	(1.775.074)
6- Yatırım Giderleri	26	(1.155.458)	(345.478)	(8.273.851)	(2.603.601)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat		253.016	453.966	(1.593.043)	(1.001.071)
G- Emeklilik Teknik Gelir		4.608.220	2.322.794	3.588.571	1.878.822
1- Fon İşletim Gelirleri		2.896.884	1.469.083	2.117.401	1.121.163
2- Yönetim Gideri Kesintisi		627.005	309.529	618.056	311.776
3- Giriş Aidatı Gelirleri		897.107	447.998	722.571	376.597
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		187.222	96.182	130.536	69.279
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		2	2	7	7
H- Emeklilik Teknik Gideri		(6.988.058)	(3.268.257)	(7.104.302)	(3.742.905)
1- Fon İşletim Giderleri		(185.976)	(78.724)	(129.185)	(67.353)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri	31, 32	(5.818.480)	(2.850.369)	(6.406.167)	(3.297.898)
4- Diğer Teknik Giderler		(983.526)	(339.088)	(568.909)	(377.613)
5- Ceza Ödemeleri (-)		(76)	(76)	(41)	(41)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik		(2.379.838)	(945.463)	(3.515.731)	(1.864.083)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU

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

II-Teknik Olmayan Bölüm	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2018	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Nisan – 30 Haziran 2018	Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2017	Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Nisan – 30 Haziran 2017
C-Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı		37.722	17.401	23.809	7.153
F-Teknik Bölüm Dengesi- Hayat		253.016	453.966	(1.593.043)	(1.001.071)
I -Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik		(2.379.838)	(945.463)	(3.515.731)	(1.864.083)
J-Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		(2.089.100)	(474.096)	(5.084.965)	(2.858.001)
K-Yatırım Gelirleri	26	12.249.687	6.790.670	9.779.722	3.414.167
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	5.305.074	1.420.855	4.944.160	1.256.183
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	-	-	268.571	268.571
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	26	2.666.349	2.180.874	2.744.938	1.889.413
4- Kambyo Karları	26 ve 36	4.278.261	3.188.941	1.822.053	-
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	3	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri (-)		(2.348.994)	(578.647)	(3.825.912)	(1.061.000)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		(17.701)	(8.537)	(11.382)	(5.472)
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		(1.677.891)	(267.078)	(1.678.533)	(83.746)
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		(396.517)	(163.414)	(461.927)	(461.927)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambyo Zararları (-)	36	(249.632)	(136.025)	(1.666.521)	(506.080)
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1 ve 6.3	(7.253)	(3.593)	(7.549)	(3.775)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(1.991.486)	(1.450.447)	(1.417.041)	(789.230)
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(393.945)	(212.626)	(1.046.817)	(1.146.409)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	35	-	-	-	691.286
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)	35	(1.333.376)	(964.291)	(40.126)	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		49.937	40.050	10.758	6.470
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	47	(314.102)	(313.580)	(340.856)	(340.577)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		5.820.107	4.287.480	(548.196)	(1.294.064)
1- Dönem Karı Ve Zararı		5.820.107	4.287.480	(548.196)	(1.294.064)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)		-	-	-	-
3- Dönem Net Kar veya Zararı		5.820.107	4.287.480	(548.196)	(1.294.064)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2018	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2017
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		4.234.075	19.704.837
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		42.327.395	72.360.816
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(22.007.704)	(31.637.508)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(44.747.370)	(75.935.407)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		(20.193.604)	(15.507.262)
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		(136.818)	(100.235)
10. Diğer nakit girişleri		516.359	1.375.994
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(2.491.772)	(10.721.072)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(22.305.835)	(24.952.575)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)		-	-
3. Mali varlık iktisabı (-)		(23.072.151)	(4.191.184)
4. Mali varlıkların satışı		27.879.591	17.628.509
5. Alınan faizler		8.596.076	5.212.731
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		8.384.957	4.441.371
8. Diğer nakit çıkışları (-)		(17.700)	(2.188.471)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		21.770.772	20.902.956
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettüleri (-)	15	-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	-
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ			
		206.340	155.532
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış / (azalış) (A12+B9+C7+D)			
		(328.723)	(3.894.087)
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	2.12	17.878.509	22.845.512
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	17.549.786	18.951.425

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya zararı)	Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	Toplam
Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem											
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2016)	62.975.000	-	4.980.439	-	-	17.024.974	-	(58.084)	(1.643.635)	-	83.278.694
II - Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni Bakiye (I + II) (01/01/2017)	62.975.000	-	4.980.439	-	-	17.024.974	-	(58.084)	(1.643.635)	-	83.278.694
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	1.428.023	-	-	-	-	(77.810)	-	-	1.350.213
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zararı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	(548.196)	-	(548.196)
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	1.643.635	(1.643.635)	-
IV - Dönem Sonu Bakiyesi (30/06/2017)	62.975.000	-	6.408.462	-	-	17.024.974	-	(135.894)	(548.196)	(1.643.635)	84.080.711
(III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)											
Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem											
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2017)	62.975.000	-	5.303.260	-	-	17.024.974	-	(192.311)	3.824.381	(1.643.635)	87.291.669
II - Muhasebe Politikasında Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni Bakiye (I + II) (01/01/2018)	62.975.000	-	5.303.260	-	-	17.024.974	-	(192.311)	3.824.381	(1.643.635)	87.291.669
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	(3.931.270)	-	-	-	-	75.763	-	-	(3.855.507)
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	5.820.107	-	5.820.107
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	191.219	-	1.989.527	(3.824.381)	1.643.635	-
IV - Dönem Sonu Bakiyesi (30/06/2018)	62.975.000	-	1.371.990	-	-	17.216.193	-	1.872.979	5.820.107	-	89.256.269
(III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)											

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

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler

- 1.1 Ana şirketin adı:** 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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. Hazine ve Maliye Bakanlığı Hazine Müsteşarlığı (“Hazine Müsteşarlığı”) tarafından verilen resmi izinleri takiben Şirket’in 12 Ağustos 2008 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında Axa Oyak Hayat Sigorta A.Ş. olan ticari unvanı Axa Hayat Sigorta A.Ş. olarak değiştirilmiş ve ilgili unvan değişikliği

12 Ağustos 2008 tarihinde tescil ettirilmiştir. Şirket’in ana ortağı olan Axa Oyak Holding A.Ş.’nin ticari unvanı da aynı tarihte Axa Holding A.Ş. olarak değiştirilmiş ve tescil ettirilmiştir.

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

Şirket, emeklilik branşında faaliyet gösterebilmek amacıyla Hazine Müsteşarlığı’na 18 Ağustos 2010 tarihinde ruhsat başvurusunda bulunmuş, 1 Şubat 2011 tarihinde de ruhsat denetimine tabi tutulmuştur. Şirket, 5 Mayıs 2011 tarihinde emeklilik branşı faaliyet ruhsatını almış ve faaliyet ruhsatını 24 Mayıs 2011 tarihinde tescil ettirmiştir. Şirket’in 30 Haziran 2018 itibarıyla kurucusu olduğu 19 adet Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 19 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 Salıhpazarı/İstanbul’dur.
- 1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:** Şirket, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu yanı sıra 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile söz konusu kanunlar ile ilgili resmi bildirimleri doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirket, 1.1. no’lu dipnotta açıklandığı üzere hayat ve ferdi kaza branşlarında sigortacılık faaliyetlerini sürdürmekte olup, 2011 yılında bireysel emeklilik alanında faaliyetlerine başlamıştır.
- 1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması:** 1.2 ve 1.3 no’lu dipnotlarda açıklanmıştır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler (devamı)

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Üst ve orta kademeli yöneticiler	4	5
Diğer personel	47	49
Toplam	51	54

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: 860.238 TL (1 Nisan – 30 Haziran 2018: 204.806 TL) (1 Ocak – 30 Haziran 2017: 1.048.320 TL) (1 Nisan – 30 Haziran 2017: 328.133 TL).

1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar: Şirket tarafından hayat ve hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılmıştır. Diğer yatırım gelirleri ise teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılmıştır. Şirket teknik bölüme aktardığı faaliyet giderlerini alt branşlara dağıtırken, cari dönemde üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ve hasar ihbar adedinin, son üç yıl içindeki ağırlıklarının ortalamasını dikkate almıştır.

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

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

1.10 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar: 1 Ocak – 30 Haziran 2018 hesap dönemine ait finansal tablolar 14 Ağustos 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, finansal tablolarını, Hazine Müsteşarlığı’nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu (“Sigortacılık Kanunu”) ile 28 Mart 2001 tarih ve 4632 Sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu (“Bireysel Emeklilik Kanunu”) gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına, Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere ve bunlar ile düzenlenmiş konular dışında Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren “Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlamaktadır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

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

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (“KGK”) “Sigorta sözleşmelerine” ilişkin 4 numaralı Standardı 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olmak üzere, 25 Mart 2006 tarihinde yürürlüğe girmiş olmakla birlikte Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu’nun sigorta sözleşmelerine ilişkin projesinin ikinci bölümü henüz tamamlanmadığı için TFRS 4’ün bu aşamada uygulanmayacağı belirtilmiş, bu kapsamda 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) ve sonrasında bu yönetmeliğe istinaden açıklama ve düzenlemelerin olduğu bir takım genelge ve sektör duyuruları yayımlanmıştır. Bu yönetmelik, genelge ve sektör duyuruları ile getirilen düzenlemelere ilişkin uygulanan muhasebe politikaları ileriki bölümlerde her biri kendi başlığı altında özetlenmiştir.

Şirket, finansal tablolarının sunumunu, Hazine Müsteşarlığı’nın, Sigortacılık Kanunu ve 14 Temmuz 2007 tarihli ve 26582 Sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” (Finansal Raporlamalar Hakkında Yönetmelik) kapsamında düzenlenen 18 Nisan 2008 tarihli ve 26851 Sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan “Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ”i uyarınca yapmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanmasında, yukarıda belirtilen istisnalar dışında, KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile buna ilişkin ek ve yorumları (“TMS”) dikkate alınmıştır.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Hazine Müsteşarlığı’nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 15 Kasım 2003 tarihli mükerrer 25290 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: XI No: 25 Sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”de yer alan “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi” ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzeltilerek 2005 yılı açılışları yapılmıştır. Hazine Müsteşarlığı’nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiştir.

Diğer muhasebe politikaları

Diğer muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler, bu raporun müteakip bölümlerinde her biri kendi başlığı altında açıklanmıştır.

2.1.3 Kullanılan para birimi

Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)’dir.

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

Finansal tablolarda ve ilgili dipnotlarda aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL ve tamsayı olarak gösterilmiştir.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

2.1.2 no’lu dipnotta detaylı olarak belirtildiği üzere, bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır. Finansal tablolar, bahsedilen enflasyon düzeltmeleri ve güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Cari dönemde muhasebe politikalarında yapılan bir değişiklik veya tespit edilmiş bir hata bulunmamaktadır. Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar 3 no’lu *Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri* notunda verilmiştir.

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 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 finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. 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. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Standart’ın, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 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 zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu 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 konuyu ele almaktadır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

Şirket, UFRS 17’nin geçerli olacağı tarihe kadar TFRS 4’te yer alan TFRS 9 için geçici muafiyet maddelerinden yararlanacaktır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Yeni değiştirilmiş standart:

a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve

b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere TFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır; a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri, b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri, c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır.

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem 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 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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 - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediklerini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsu, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGG 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 KGG 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 Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar - UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri - Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri - Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır.

2.2 Konsolidasyon

Şirket’in konsolide etmesi gereken bağlı ortaklık veya iştiraki bulunmamaktadır.

2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket, 1 Ocak – 30 Haziran 2018 ve 2017 ara hesap dönemlerinde sadece Türkiye’de ve üç raporlanabilir bölümde (hayat ve ferdi kaza branşlarında sigortacılık ve bireysel emeklilik) faaliyet göstermiş olup halka açık olmadığı için bölüm raporlaması yapmamaktadır.

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).

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 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 amortismanına tabi tutulur.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir (8 no’lu dipnot).

Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri 3 ila 15 yıldır.

2.8 Finansal Varlıklar

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

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

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 aracılardan finansal bünyeleri, finansal olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

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

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

İkrazlar, Şirket’in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre aksine sözleşme bulunmadıkça bu süre minimum 3 yıldır) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarına ilgili tarifenin, iştirak tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri kredi tutarlarını ifade etmektedir. İkrazlar ilk olarak bilançoya gerçeğe uygun değerleri ile alınmakta ve takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi ile belirlenmiş değerleri üzerinden varsa değer düşüklüğü ayrılarak takip edilmektedir. İkrazlardan elde edilen faiz geliri ile kur farkı geliri/gideri, gelir tablosunda Hayat Branşı Teknik Gelirleri ve Giderleri ana hesap grubunda yatırım gelirleri/giderleri hesap kalemlerinde takip edilmektedir (12 no’lu dipnot).

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8 Finansal Varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özsermaye içindeki “Finansal varlıkların değerlemesi” hesabında izlenmektedir. Söz konusu varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazançların ve kayıpların Şirket'e ait olmayan değerlendirilme farklarına tekabül eden (4.385.652) TL (31 Aralık 2017: (467.051) 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 2017: 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.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, banka mevduatları ile banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2017
Bankalar	10.491.587	11.216.537	13.022.779
Kredi kartı alacakları	7.153.766	6.693.021	5.990.150
Eksi - Faiz tahakkukları	(95.567)	(31.049)	(61.504)
Toplam	17.549.786	17.878.509	18.951.425

2.13 Sermaye

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Axa Holding A.Ş.	%99,99	62.972.529	%99,99	62.972.529
Diğer	%0,01	2.471	%0,01	2.471
Toplam	%100,00	62.975.000	%100,00	62.975.000

Cari ve önceki dönem içerisinde sermaye artışı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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:

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (devamı)

i) Birikime Yönelik Sigortalar:

Birikimli Hayat Sigortası

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

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, iştirâ ve ikraz hakkı bulunmamaktadır. Grup ve ferdi olarak satılabilir.

Uzun Süreli Hayat

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

Kredi Hayat

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

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

Bireysel Emeklilik Sözleşmeleri

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in kurucusu olduğu 19 adet Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 19 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.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (devamı)

Bireysel Emeklilik Sözleşmeleri (devamı):

Katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacaklar, saklayıcı şirketten alacaklar kalemi altında sınıflandırılmaktadır. Bu tutar aynı zamanda bireysel emeklilik sistemi borçları kalemi altında satışı gerçekleşen fonlar için katılımcılara borçlar olarak gösterilmektedir. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla söz konusu tutarlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018
Saklayıcı şirketten alacaklar	421.154.684
Katılımcılara borçlar	421.154.684
	31 Aralık 2017
Saklayıcı şirketten alacaklar	383.435.509
Katılımcılara borçlar	383.435.509

Bireysel emeklilik sistemi borçları, önceki paragrafta açıklanan katılımcılara borçlar hesabına ek olarak emeklilik yatırım fonları yönetimi giderleri için hesaplanan tahakkuklardan, katılımcılar geçici hesabı ve bireysel emeklilik araçlarına borçlardan oluşmaktadır. Emeklilik yatırım fonları yönetimi giderleri için hesaplanan tahakkuklar Şirket’in kurucusu olduğu emeklilik yatırım fonları nedeni ile portföy yönetim şirketine ödeyeceği tutarın tahakkuk kaydını içermektedir. Katılımcılar geçici hesabı, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş paralar ile katılımcıların sistemden ayrılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması durumunda, katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarım yapılacak tutarın izlendiği hesap kalemidir.

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon yönetim gideri kesintisi, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile portföy yönetim şirketi arasında, anlaşma dahilindeki oran veya sabit masraf payı çerçevesinde paylaştırılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket’in teknik gelirleri içerisinde fon işletim gider kesintisi olarak, yöneticiye ait olan kısmı ise Şirket’in teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak gösterilmektedir.

Reasürans Sözleşmeleri

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

Şirket’in 2018 ve 2017 yılları içerisinde geçerli olan reasürans politikası ve anlaşmaları aşağıda özetlenmiştir:

Şirket’in 2018 ve 2017 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, treditte 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.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

2.17 Krediler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de Kurumlar Vergisi oranı 2018 yılı için %22’dir (2017: %20). Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncü madde uyarınca kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

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

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %22 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 hisselerinin satışından doğan karların %75’i, gayrimenkullerin satışından doğan karların ise %50’si Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özsermayede tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

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

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

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

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2018 ve 2017 yıllarında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır (35 no’lu dipnot).

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

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).

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.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi (devamı)

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.

2.22 Finansal Kiralamalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

2.23 Kar Payı Dağıtımı

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

2.24 Teknik Karşılıklar

Hayat Matematik Karşılıkları

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

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

Kazanılmamış Primler Karşılığı

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

Ertelenen Üretim Gideri ve Komisyon Gelirleri

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (devamı)

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 oran net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar, net devam eden riskler karşılığı, %95’i aşan oran 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.

Şirket’in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yaptığı hesaplama sonucunda devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır) (4 ve 17 no’lu dipnotlar).

Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı

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

Şirket, hayat branşı için bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ilave muallak hasar karşılığı ayırması gerekmektedir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket bu bedellerle ilgili olarak son beş yıla ait sonuçları dikkate almış ve 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla brüt 1.833.025 TL, net 1.745.703 TL (31 Aralık 2017 brüt 2.079.002 TL, net 1.987.916 TL) tutarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplamıştır.

Şirket, hayat branşı için Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge (2015/28) doğrultusunda 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı 1.833.025 TL (net: 1.745.703 TL)’dir (31 Aralık 2017 brüt 2.079.002 TL, net 1.987.916 TL).

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

Şirket, ferdi kaza branşı için AZMM hesaplamasına ilişkin olarak portföy yapısına en uygun yöntemin hangisi olduğunu değerlendirerek “Standart Zincir” yöntemini seçmiş ve bu yöntemle göre 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla brüt olarak bulunan sonuç ile; bu tarih itibarıyla yürürlükte bulunan reasürans anlaşmalarına bağlı olarak hesaplanan net tutarı dikkate almıştır. Şirket ilgili AZMM hesaplamasında büyük hasar elemesi ve 10 Haziran 2016 tarihinde yürürlüğe giren 2016/22 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığından Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge” doğrultusunda ilgili muallak hasar ve tazminat karşılığı tutarında iskonto yapmamıştır.

Şirket, ferdi kaza branşı için 30 Haziran 2018 finansal tablolarına gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı olarak 2.601 TL (net: 1.007 TL) yansıtmıştır (31 Aralık 2017 brüt: 1.994 TL, net: 793 TL).

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (devamı)

Yenileme Prim Karşılığı

Şirket 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hayat branşında kara iştirak teknik esasları doğrultusunda hesapladığı 1.903.738 TL ve ferdi kaza branşında 2.098 TL olmak üzere, toplam 1.905.836 TL (31 Aralık 2017: Hayat branşında 2.261.760 TL ve ferdi kaza branşında 5.562 TL olmak üzere toplam 2.267.322 TL) tutarındaki karşılığı yenileme primi karşılığı hesabı altında muhasebeleştirmiştir (17 no’lu dipnot).

Dengeleme Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, sigorta şirketleri, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. 2009/9 sayılı “Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin” sektör duyurusu uyarınca hayat ve emeklilik şirketleri, deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminat verdikleri sigorta sözleşmeleri için 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. Söz konusu karşılık her bir yıla tekabül eden net deprem ve kredi primlerinin %12’si oranında hesaplanır. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca şirketler, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında kendi istatistik verilerini kullanabileceği gibi gerekli hesaplamaları yapabilecek veri seti bulunmayan şirketler ise vefat primlerinin %11’ini deprem primi olarak kabul edebilecek ve bu tutarların %12’si oranında karşılık ayırmaktadır.

Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir. Şirket, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Hayat Branşı için 3.358.153 TL ve Ferdi Kaza Branşı için 95 TL olmak üzere toplam 3.358.248 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (17 no’lu dipnot).

2.25 Hisse Bazlı Ödemeler

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

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

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

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

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

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

Sigorta riski

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

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

Şirket’in fiyatlandırması, istatistiksel analize, geçmiş dataya ve ilgili ürüne uygun düşen mortalite tablolarına göre yapılmaktadır.

Şirket söz konusu riskleri, şekillendirmiş olduğu poliçe yazma stratejisi ve bütün branşlarda tarafı olduğu reasürans anlaşmaları ile yönetmektedir.

Hayat ve Ferdi kaza branşlarında risk kabul politikası uyarınca aşağıdaki unsurlar dikkate alınır:

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

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

Sigorta riski (devamı)

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Hayat	2.909.434.790	3.805.451.734
Ferdi kaza	195.449.911	218.272.644
Toplam	3.104.884.701	4.023.724.378

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, TRSH 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 aldığında 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:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
Ürün döviz cinsi	Garanti edilen faiz oranı (%)	Matematik karşılıklar (TL)	Garanti edilen faiz oranı (%)	Matematik karşılıklar (TL)
TL (*)	3,0	2.182.940	3,0	2.107.538
TL (*)	6,0	6.207.703	6,0	6.938.576
TL (*)	9,0	18.518.515	9,0	23.980.886
ABD Doları (**)	1,0	232.685	1,0	175.850
ABD Doları (**)	2,5	38.637.378	2,5	35.592.207
Euro (**)	1,0	26.780	1,0	21.024
Euro (**)	2,5	5.447.330	2,5	5.185.514
Toplam (İratlar dahil)		71.253.331		74.001.595

(*) 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.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 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)***Teknik faiz riski (devamı)***

Şirket’in mevcut finansal varlık (vadeli mevduatlar dahil) getirileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
Ürün döviz cinsi	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Bilanço değeri	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Bilanço Değeri
Devlet tahvili - TL	10,05	90.989.643	9,59	102.179.691
Eurobond - ABD Doları	8,39	64.227.375	8,33	63.131.791
Eurobond – Euro	4,15	9.951.395	4,14	9.080.999
Vadeli mevduatlar - TL	16,61	9.919.958	13,82	9.006.800
Vadeli mevduatlar - ABD Doları	4,10	3.570.076	3,40	4.250.553
Toplam		178.658.447		187.649.834

Finansal riskler

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

(a) Kredi riski

Kredi riski, Şirket’in ilişkide bulunduğu üçüncü tarafların, yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememelerinden dolayı Şirket’in karşılaşacağı durumu ifade eder.

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

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri, finansal araç türleri itibarıyla aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bankalar, banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları da kredi riskine dahil edilmiştir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 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) Kredi riski (devamı)

30 Haziran 2018	Kredi ve Alacaklar				Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (*)	Nakit ve Nakit Benzerleri
	Sigortacılık ve Emeklilik Faaliyetlerinden		Diğer Alacaklar			
	Alacaklar					
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	1.042.204	1.869.234	246.151	33.547	169.166.299	17.645.353
- Azami riskin teminat, karşılık vs. İle güvence altına alınmış kısmı	-	90.815	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.042.204	1.750.472	246.151	33.547	169.166.299	17.645.353
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	118.762	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Brüt defter değeri	-	160.135	-	-	-	-
Değer düşüklüğü	-	(160.135)	-	-	-	-
Net değer teminat, karşılık vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Riski sigortalılara ait finansal yatırımlar ve bağlı menkul kıymetler dahil gösterilmiştir.

31 Aralık 2017	Kredi ve Alacaklar				Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (*)	Nakit Ve Nakit Benzerleri
	Sigortacılık ve Emeklilik Faaliyetlerinden		Diğer Alacaklar			
	Alacaklar					
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	829.017	1.683.021	-	5.027	177.313.068	17.909.558
- Azami riskin teminat, karşılık vs. İle güvence altına alınmış kısmı	-	60.989	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	829.017	1.614.305	-	5.027	177.313.068	17.909.558
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	68.716	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Brüt defter değeri	-	160.135	-	-	-	-
Değer düşüklüğü	-	(160.135)	-	-	-	-
Net değer teminat, karşılık vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Riski sigortalılara ait finansal yatırımlar ve bağlı menkul kıymetler dahil gösterilmiştir.

(b) Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı ve döviz kurları gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 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)

(b) Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

Faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurmaktadır. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı, aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in faiz içeren varlıkları hem sabit faizli hem de değişken faizli finansal enstrümanlardan oluşmaktadır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal varlıklar (satılmaya hazır)	136.489.661	102.179.689
Finansal varlıklar (vadeli mevduat)	9.919.958	10.764.576
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal varlıklar (satılmaya hazır)	32.248.828	74.705.569

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in faize duyarlılığı, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırdığı ve gerçeğe uygun değeri ile değerlediği devlet iç borçlanma senetlerinden kaynaklanmaktadır. Faiz oranlarında meydana gelecek değişimler neticesinde, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış olan devlet iç borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinde, dolayısıyla Şirket'in özkaynak kalemleri altında gösterilen finansal varlıkların değerlemesi hesabında meydana gelecek artış azalış etkisi aşağıda açıklanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır.

	30 Haziran 2018 Özkaynaklara etkisi	31 Aralık 2017 Özkaynaklara etkisi
Faiz oranlarındaki %1'lik artış	(5.330.758)	(2.660.047)
Faiz oranlarındaki %1'lik azalış	5.842.718	2.791.450

Kur riski

Şirket, döviz cinsinden işlemleri, dövizli borç ve alacakları sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in döviz pozisyonu aşağıda sunulmaktadır.

Döviz pozisyonu tablosu

30 Haziran 2018

	Toplam TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları (TL Karşılığı)	Euro (TL Karşılığı)	GBP (TL Karşılığı)	CHF (TL Karşılığı)
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	190.794	142.312	40.053	5.604	2.825
Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	359.816	167.464	192.352	-	-
Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	77.748.846	67.797.451	9.951.395	-	-
Toplam varlıklar	78.299.456	68.107.227	10.183.800	5.604	2.825
Matematik Karşılıklar	45.414.689	39.750.181	5.642.482	22.026	-
Muallak Tazminat Karşılığı	2.684.905	2.465.153	219.752	-	-
Toplam yükümlülükler	48.099.594	42.215.334	5.862.234	22.026	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	30.199.862	25.891.893	4.321.566	(16.422)	2.825

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 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)

Kur riski (devamı)

Döviz pozisyonu tablosu

31 Aralık 2017

	Toplam TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları (TL Karşılığı)	Euro (TL Karşılığı)	GBP (TL Karşılığı)	CHF (TL Karşılığı)
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	1.802.903	1.779.076	16.216	1.505	6.106
Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	269.043	122.832	142.410	-	3.801
Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	74.705.567	65.624.568	9.080.999	-	-
Toplam varlıklar	76.777.513	67.526.476	9.239.625	1.505	9.907
Matematik Karşılıklar	41.979.046	36.603.755	5.355.237	20.054	-
Muallak Tazminat Karşılığı	2.905.569	2.568.681	336.888	-	-
Toplam yükümlülükler	44.884.615	39.172.436	5.692.125	20.054	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	31.892.898	28.354.040	3.547.500	(18.549)	9.907

Kur riski duyarlılığı

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması veya kaybı dolayısıyla 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu – 30 Haziran 2018

	Kar/ Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın Türk Lirası karşısında %10 oranında değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.589.189	(2.589.189)	2.589.189	(2.589.189)
2- Dolar riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki	2.589.189	(2.589.189)	2.589.189	(2.589.189)
EUR'nun Türk Lirası karşısında %10 oranında değişmesi halinde:				
1- Euro net varlık/yükümlülüğü	432.157	(432.157)	432.157	(432.157)
2- Euro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- Euro net etki	432.157	(432.157)	432.157	(432.157)
GBP'nin Türk Lirası karşısında %10 oranında değişmesi halinde:				
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	(1.642)	1.642	(1.642)	1.642
2- GBP riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- GBP net etki	(1.642)	1.642	(1.642)	1.642
CHF'nin Türk Lirası karşısında %10 oranında değişmesi halinde:				
1- CHF net varlık/yükümlülüğü	283	(283)	283	(283)
2- CHF riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- CHF net etki	283	(283)	283	(283)
Toplam Döviz Net Etki	3.019.987	(3.019.987)	3.019.987	(3.019.987)

(*) Özkaynak etkisi gelir tablosu etkisini içermektedir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 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)

Kur riski (devamı)

Kur riski duyarlılığı (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu – 31 Aralık 2017

	Kar/ Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın Türk Lirası karşısında %10 oranında değişmesi halinde:				
ABD Doları'nın Türk Lirası karşısında %10 oranında değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.835.404	(2.835.404)	2.835.404	(2.835.404)
2- Dolar riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki	2.835.404	(2.835.404)	2.835.404	(2.835.404)
EUR'nun Türk Lirası karşısında %10 oranında değişmesi halinde:				
1- Euro net varlık/yükümlülüğü	354.750	(354.750)	354.750	(354.750)
2- Euro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- Euro net etki	354.750	(354.750)	354.750	(354.750)
GBP'nin Türk Lirası karşısında %10 oranında değişmesi halinde:				
1- GBP net varlık/yükümlülüğü	(1.855)	1.855	(1.855)	1.855
2- GBP riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- GBP net etki	(1.855)	1.855	(1.855)	1.855
CHF'nin Türk Lirası karşısında %10 oranında değişmesi halinde:				
1- CHF net varlık/yükümlülüğü	991	(991)	991	(991)
2- CHF riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- CHF net etki	991	(991)	991	(991)
Toplam Döviz Net Etki	3.189.290	(3.189.290)	3.189.290	(3.189.290)

(*) Özkaynak etkisi gelir tablosu etkisini içermektedir.

Fiyat riski

Hisse senedi fiyat riski

Hisse senedi fiyat riski hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir. Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla borsada işlem gören hisse senedi yatırımları bulunmadığından hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

(c) Likidite riski

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

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

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 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)

(c) Likidite riski (devamı)

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akışları					
30 Haziran 2018	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	-	440.002	-	-	440.002
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	-	7.469.861	-	421.154.684	428.624.545
Personele borçlar	272	-	-	-	272
Diğer çeşitli borçlar	472.807	-	-	-	472.807
Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	92.002	-	-	-	92.002
Toplam	565.081	7.909.863	-	421.154.684	429.629.628

Beklenen nakit akışları					
30 Haziran 2018	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Matematik karşılıklar	3.822.222	15.669.070	40.424.162	15.084.449	74.999.903
Muallak tazminat karşılığı – net	8.330.379	296.718	1.307.140	52.312	9.986.549
Yenileme primler karşılığı – net	-	1.275.590	630.246	-	1.905.836
Kazanılmamış primler karşılığı – net	31.030	1.698.168	-	-	1.729.198
Dengeleme karşılığı – net	-	-	-	3.358.248	3.358.248
Diğer teknik karşılıklar – net	121.861	-	-	-	121.861
Toplam	12.305.492	18.939.546	42.361.548	18.495.009	92.101.595

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları					
31 Aralık 2017	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	-	637.053	-	-	637.053
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	-	7.642.825	-	383.435.509	391.078.334
İlişkili taraflara borçlar	488.101	-	-	-	488.101
Diğer çeşitli borçlar	78.606	-	-	-	78.606
Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	124.387	-	-	-	124.387
Toplam	691.094	8.279.878	-	383.435.509	392.406.481

Beklenen nakit akımları					
31 Aralık 2017	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Matematik karşılıklar	4.840.726	17.109.743	37.479.163	19.558.678	78.988.310
Muallak tazminat karşılığı – net	9.491.833	538.259	352.831	63.710	10.446.633
Yenileme prim karşılığı – net	1.082.248	1.185.074	-	-	2.267.322
Kazanılmamış primler karşılığı - net	72.833	1.062.126	-	-	1.134.959
Dengeleme karşılığı – net	-	-	-	3.319.479	3.319.479
Diğer teknik karşılıklar - net	170.000	-	-	-	170.000
Toplam	15.657.640	19.895.202	37.831.994	22.941.867	96.326.703

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 ile kazanılmamış primler karşılığının tamamı bilançoda kısa vadeli olarak sınıflandırılmıştır. Matematik karşılıkların tamamı bilançoda uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır. Dengeleme karşılığı bilançoda uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

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

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 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 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 yöntemler kullanılarak tespit edilmektedir.

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

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

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

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

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Finansal varlıklar:</i>				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	99.702.687	-	-	99.702.687
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (*)	65.465.726	-	-	65.465.726
Toplam finansal varlıklar	165.168.413	-	-	165.168.413
	31 Aralık 2017			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Finansal varlıklar:</i>				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	100.399.917	-	-	100.399.917
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (*)	73.992.564	-	-	73.992.564
Toplam finansal varlıklar	174.392.481	-	-	174.392.481

(*) Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar içindeki 3.570.076 TL tutarındaki vadeli mevduat iskonto edilmiş maliyet değeri ile gösterildiğinden tabloya dahil edilmemiştir (31 Aralık 2017: 2.492.777 TL)

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 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 araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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. 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.

Toplam gerekli özsermaye

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gerekli özsermaye	7.553.055	7.822.015
Mevcut özsermaye	92.614.517	90.611.148
Limit fazlası	85.061.462	82.789.133

Şirket’in, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, mevcut sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Haziran 2018 tarihli asgari gerekli özsermayesi 7.553.055 (31 Aralık 2017: 7.822.015 TL)’dir. Bununla birlikte, 23 Ağustos 2015 tarihinde yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hesaplanan Şirket’in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 85.061.462 TL fazla (31 Aralık 2017: 82.789.133 TL fazla) durumdadır.

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 7.253 TL (1 Nisan – 30 Haziran 2018: 3.593TL), (1 Ocak – 30 Haziran 2017: 7.549 TL), (1 Nisan – 30 Haziran 2017: 3.775 TL)

6.1.1 Amortisman giderleri: 5.601 TL (1 Nisan – 30 Haziran 2018: 2.767 TL), (1 Ocak – 30 Haziran 2017: 5.897 TL), (1 Nisan – 30 Haziran 2017: 2.949 TL)

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 1.652 TL (1 Nisan – 30 Haziran 2018: 826 TL), (1 Ocak – 30 Haziran 2017: 1.652 TL), (1 Nisan – 30 Haziran 2017: 826 TL)

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Bulunmamaktadır. (1 Ocak – 30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 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 – 30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 3.086 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	584.238	-	(3.086)	581.152
Toplam maliyet	584.238	-	(3.086)	581.152

Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(564.567)	(5.601)	3.086	(567.082)
Toplam birikmiş amortisman	(564.567)	(5.601)	3.086	(567.082)
Net kayıtlı Değer	19.671			14.070

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	584.565	-	-	584.565
Toplam maliyet	584.565	-	-	584.565

Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(560.741)	(5.897)	-	(566.638)
Toplam birikmiş amortisman	(560.741)	(5.897)	-	(566.638)
Net kayıtlı Değer	23.824			17.927

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 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 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Maliyet:				
Haklar	3.203.113	-	-	3.203.113
	3.203.113	-	-	3.203.113
Birikmiş amortisman:				
Haklar	(3.154.275)	(1.652)	-	(3.155.927)
	(3.154.275)	(1.652)	-	(3.155.927)
Net defter değeri	48.838			47.186

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Maliyet:				
Haklar	3.203.113	-	-	3.203.113
	3.203.113	-	-	3.203.113
Birikmiş amortisman:				
Haklar	(3.150.971)	(1.652)	-	(3.152.623)
	(3.150.971)	(1.652)	-	(3.152.623)
Net defter değeri	52.142			50.490

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

10. Reasürans Varlıkları / (Yükümlülükleri)

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (17 no’lu dipnot)	544.212	541.124
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no’lu dipnot)	584.006	873.359
Reasürans şirketlerine borçlar (19 no’lu dipnot)	(440.002)	(637.053)

Reasürans Gelirleri / (Giderleri)

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Ödenen tazminat reasürör payı	60.643	60.613	67.000	67.000
Reasürörlerden alınan komisyonlar (net) (32 no’lu dipnot)	538.507	315.515	364.700	183.682
Muallak tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	3.089	(45.797)	939.179	858.003
Reasürörlere devredilen primler (24 no’lu dipnot)	(554.586)	(393.582)	(657.984)	(356.156)
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no’lu dipnot)	(289.353)	(51.953)	(132.073)	(43.503)

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

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

30 Haziran 2018							
	Riski sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü			Genel Toplam
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	
Satılmaya hazır finansal varlıklar							
Devlet tahvili (4 no'lu dipnot)	6.363.578	17.032.990	23.396.568	50.618.847	16.974.228	67.593.075	90.989.643
Eurobond (4 no'lu dipnot)	21.501.641	20.567.517	42.069.158	27.834.434	4.275.178	32.109.612	74.178.770
Vadeli mevduat (*)	-	3.570.076	3.570.076	-	-	-	3.570.076
Toplam (11.4 no'lu dipnot)	27.865.219	41.170.583	69.035.802	78.453.281	21.249.406	99.702.687	168.738.489

31 Aralık 2017							
	Riski sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü			Genel Toplam
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	
Satılmaya hazır finansal varlıklar							
Devlet tahvili (4 no'lu dipnot)	7.741.204	23.526.160	31.267.364	59.271.085	11.641.242	70.912.327	102.179.691
Eurobond (4 no'lu dipnot)	19.060.251	23.664.949	42.725.200	26.071.522	3.416.068	29.487.590	72.212.790
Vadeli mevduat	-	2.492.777	2.492.777	-	-	-	2.492.777
Toplam (11.4 no'lu dipnot)	26.801.455	49.683.886	76.485.341	85.342.607	15.057.310	100.399.917	176.885.258

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla riski hayat poliçesi sahiplerine ait vadeli mevduat hesabı 3.570.076 TL olup ABD Doları cinsinden olan bu vadeli mevduatların faiz oranı %4,10'dur (31 Aralık 2017: 2.492.777 TL olup ABD Doları cinsinden olan bu vadeli mevduatların faiz oranı %3,50'dir).

Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan, TL cinsinden devlet tahvillerinin getiri oranları %8,57 ila %11,08 (31 Aralık 2017: %8,57 ila %11,08) arasında değişmektedir. ABD Doları cinsinden eurobondların getiri oranları %3,67 ila %11,88 (31 Aralık 2017: %3,67 ila %11,88), Euro cinsinden eurobondların getiri oranları %2,77 ila %4,67 (31 Aralık 2017: %2,77 ila %4,67) arasında değişmektedir.

Kredi ve alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kredi ve alacaklar (12 no'lu dipnot)	2.911.438	2.512.038
Toplam	2.911.438	2.512.038

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

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

30 Haziran 2018			31 Aralık 2017	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Gerçeğe Uygun Değer)	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Gerçeğe Uygun Değer)
Devlet tahvili	87.407.406	90.989.643	95.293.406	102.179.691
Eurobond	66.670.188	74.178.770	60.448.735	72.212.790
Vadeli mevduat	3.566.467	3.570.076	2.488.087	2.492.777
Toplam (11.1 no'lu dipnot)	157.644.061	168.738.489	158.230.228	176.885.258

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar (devamı)

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 2017: Bulunmamaktadır).

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları: 15 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar

Satılmaya hazır finansal varlıklardan cari dönem içinde elde edilen faiz ve satış geliri 24.420.442 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2017 : 22.070.112 TL) ile kur farkı ve satış gideri 3.497.199 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2017: 12.092.214) olup, net gelir 20.923.243 TL’dir (1 Ocak – 30 Haziran 2017: 9.977.898 TL). İlgili tutarlar gelir tablosunda yatırım gelirleri ve yatırım giderleri altında muhasebeleştirilmiştir. Dönem içerisindeki gerçekleşmeyen gerçeğe uygun değer azalışı ertelenmiş vergi öncesi 5.040.091 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2017: 1.785.029 TL artış) olup özsermayede ilgili hesap kalemi altında kayıtlara yansıtılmıştır.

Finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018							
	Vadesiz	0 – 3 Ay	3 - 6 ay	6 ay 1 yıl	1 - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili		5.187.504	-	19.742.531	39.326.450	26.733.158	90.989.643
Eurobond		-	-	4.982.750	35.210.270	33.985.750	74.178.770
Vadeli mevduat		3.570.076	-	-	-	-	3.570.076
Toplam (11.1 no’lu dipnot)		8.757.580	-	24.725.281	74.536.720	60.718.908	168.738.489

31 Aralık 2017							
	Vadesiz	0 – 3 Ay	3 - 6 ay	6 ay 1 yıl	1 - 3 yıl	3 yıldan Uzun	Toplam
Devlet tahvili	-	5.078.608	-	5.082.799	58.881.632	33.136.652	102.179.691
Eurobond	-	-	5.038.143	-	25.285.848	41.888.799	72.212.790
Vadeli mevduat	-	2.492.777	-	-	-	-	2.492.777
Toplam (11.1 no’lu dipnot)	-	7.571.385	5.038.143	5.082.799	84.167.480	75.025.451	176.885.258

Finansal varlıklar (Kredi ve Alacaklar hariç):

30 Haziran 2018			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	14.865.580	4,5607	67.797.451
Euro	1.874.368	5,3092	9.951.395
Toplam			77.748.846

31 Aralık 2017			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	17.398.279	3,7719	65.624.568
Euro	2.011.073	4,5155	9.080.999
Toplam			74.705.567

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 sınıflandırılması:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sigortalılardan alacaklar	95.666	40.784
Aracılardan alacaklar	355.906	150.976
Reasürans şirketlerinden alacaklar	684.631	597.734
Diğer alacaklar	3.592	3.592
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	1.139.795	793.086
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	925.367	885.230
Sigortalılara verilen krediler (İkrazlar)	286.739	431.319
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	156.543	156.543
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar	563.129	405.995
Esas faaliyetlerden alacaklar – brüt	3.071.573	2.672.173
Sigortalılardan ve araçılardan olan alacaklardan kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (*)	(156.543)	(156.543)
Diğer alacaklar karşılığı	(3.592)	(3.592)
Alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarları	(160.135)	(160.135)
Esas faaliyetlerden alacaklar – net	2.911.438	2.512.038

(*) 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.

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

Alınan garanti ve teminatların döviz cinsinden detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Haziran 2018			
	ABD Doları (TL Karşılığı)	Euro (TL Karşılığı)	TL	Toplam
İpotekler	-	-	4.255.200	4.255.200
Teminat mektupları	-	-	1.583.100	1.583.100
Nakit (**)	549.562	114.364	623.055	1.286.981
Diğer garanti ve kefaletler	100.833	5.431	105.276	211.540
Toplam	650.395	119.795	6.566.631	7.336.821

	31 Aralık 2017			
	ABD Doları (TL Karşılığı)	Euro (TL Karşılığı)	TL	Toplam
İpotekler	-	-	4.342.200	4.342.200
Teminat mektupları	-	-	1.667.600	1.667.600
Nakit (**)	442.421	97.771	602.326	1.142.518
Diğer garanti ve kefaletler	82.448	4.619	118.067	205.134
Toplam	524.869	102.390	6.730.193	7.357.452

(**) Bilançoda kısa vadeli yükümlülükler içinde diğer borçlar altında “alınan depozito ve teminatlar” olarak gösterilmektedir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar (devamı)

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

Kredi ve Alacaklar:

30 Haziran 2018			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	36.719	4,5607	167.464
Euro	36.230	5,3092	192.352
Toplam			359.816

31 Aralık 2017			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	32.565	3,7719	122.832
Euro	31.538	4,5155	142.410
CHF	986	3,8548	3.801
Toplam			269.043

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmiş	118.762	68.716
3 aya kadar	269.875	88.470
3-6 ay arası	60.893	34.267
6 ay-1 yıl arası	5.634	3.899
Toplam	455.164	195.352
Reasürans şirketlerinden alacaklar	684.631	597.734
Toplam	1.139.795	793.086

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmeyen sigortalılardan ve acentelerden alacaklar:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
3 aya kadar	118.762	68.330
3-6 ay arası	-	69
6-12 ay arası	-	317
Toplam	118.762	68.716

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	156.543	156.543
Dönem sonu – 30 Haziran	156.543	156.543

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar (devamı)

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar (devamı)

Diğer alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	3.592	3.592
Dönem sonu – 30 Haziran	3.592	3.592

Yukarıda belirtilen alacaklar için alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İpotek senetleri	4.255.200	4.342.200
Teminat mektupları	1.583.100	1.667.600
Nakit	1.286.981	1.142.518
Diğer garanti ve kefaletler	211.540	205.134
Toplam	7.336.821	7.357.452

13. Türev Finansal Araçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 dönemlerine ait nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no’lu dipnotta açıklanmış olup Şirket’in bilançosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	10.491.587	11.216.537
Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	7.153.766	6.693.021
Toplam	17.645.353	17.909.558
Yabancı para mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	190.794	45.127
- vadeli mevduatlar	-	1.757.776
Toplam	190.794	1.802.903
TL mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	380.835	406.834
- vadeli mevduatlar	9.919.958	9.006.800
Toplam	10.300.793	9.413.634
Toplam Bankalar	10.491.587	11.216.537

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
	(%)	(%)
TL	16,61	13,82
ABD Doları	4,10	3,40

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

30 Haziran 2018					
	Yabancı para		Döviz Kuru	TL	
	Vadeli	Vadesiz		Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	-	31.204	4,5607	-	142.312
EUR	-	7.544	5,3092	-	40.053
CHF	-	617	4,5790	-	2.825
GBP	-	937	5,9810	-	5.604
Toplam					190.794

31 Aralık 2017					
	Yabancı para		Döviz Kuru	TL	
	Vadeli	Vadesiz		Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	466.019	5.647	3,7719	1.757.776	21.300
EUR	-	3.592	4,5155	-	16.216
CHF	-	1.584	3,8548	-	6.106
GBP	-	296	5,0803	-	1.505
Toplam				1.757.776	45.127

15. Sermaye

Şirket’in tamamı ödenmiş 6.297.500.000 adet (31 Aralık 2017: 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 2017: 62.975.000 TL)’dir.

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

	1 Ocak 2018		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Haziran 2018	
	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

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Sermaye (devamı)

	1 Ocak 2017		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		31 Aralık 2017	
	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 dağıtılabilmektedir. 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.

Yasal yedeklerin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	17.024.974	17.024.974
Geçmiş yıl karından transfer	191.219	-
Dönem sonu – 30 Haziran	17.216.193	17.024.974

Olağanüstü Yedekler:

Olağanüstü yedeklerin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	-	-
Geçmiş yıl karından transfer	1.989.527	-
Dönem sonu – 30 Haziran	1.989.527	-

Diğer kar yedekleri içindeki aktüeryal kayıpların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	(192.311)	(58.084)
Dönem içi değişim, net	75.763	(77.810)
Dönem sonu – 30 Haziran	(116.548)	(135.894)

Şirket, 29 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda, 2017 dönem karından 1.643.635 TL’nin geçmiş yıllar zararının kapatılması için kullanılmasına, 191.219 TL tutarında yasal yedek, kalan 1.989.527 TL’nin olağanüstü yedek olarak ayrılmasına karar vermiştir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Sermaye (devamı)

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:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak (vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak)	5.303.260	4.980.439
Gerçeğe uygun değer (azalışı)/artışı	(5.040.091)	1.785.029
Gerçeğe uygun değer artışından doğan vergi	1.108.821	(357.006)
Dönem sonu – 30 Haziran (vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak)	1.371.990	6.408.462

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları

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

30 Haziran 2018			
	Hayat	Hayat dışı	Toplam
Tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	82.973.334	505.693	83.479.027
Tesis edilen teminat tutarı (43 no’lu dipnot) (**)	96.733.571	1.061.840	97.795.411
31 Aralık 2017			
	Hayat	Hayat dışı	Toplam
Tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	87.371.453	516.634	87.888.087
Tesis edilen teminat tutarı (43 no’lu dipnot) (**)	89.570.837	932.920	90.503.757

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla tesis edilmesi gereken teminat tutarı, aynı döneme ilişkin sermaye yeterliliği hesaplaması sonucuna istinaden 83.479.027 TL (31 Aralık 2017: 87.888.087 TL) olarak hesaplanmıştır.

(**) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla tesis edilen teminat tutarı, 30 Haziran 2018 tarihindeki sermaye yeterliliği hesaplaması sonucuna istinaden tesis edilmesi gereken teminat tutarına ilişkin menkul kıymetlerin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla geçerli olan Merkez Bankası fiyatları ile değerlendirilmesi suretiyle, 97.795.411 TL (31 Aralık 2017: 90.503.757 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.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Sigortalı sayısı	Matematik karşılıkları	Sigortalı sayısı	Matematik Karşılıkları
Dönem içindeki artış (*)	76.766	10.415.693	99.775	10.702.932
Dönem içinde ayrılan (**)	25.324	(14.360.928)	100.989	(34.213.870)
Mevcut Hayat Matematik Karşılıkları	76.375	74.963.057	99.349	78.945.163
Mevcut Ferdi Kaza Matematik Karşılıkları	391	36.846	426	43.147
Toplam	76.766	74.999.903	99.775	78.988.310

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

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

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:

Şirket’in kurduğu dolaşımdaki emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıda sunulmuştur:

Emeklilik Yatırım Fonları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
	Birim Fiyat TL	Birim Fiyat TL
Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,02072	0,01864
Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,01416	0,01460
Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0,01718	0,01610
Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,01735	0,01714
Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,02041	0,02281
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,01239	0,01346
Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,01516	0,01480
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	0,01827	0,01574
Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,01537	0,01479
Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	0,01174	0,01103
Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	0,01138	0,01081
OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,00993	-
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,00956	-
OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,00997	-
OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,00997	-
OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,01016	-
OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,00986	-
OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,01005	-
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,01027	-

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar (TL)	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar (TL)
Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1.898.012.365	39.326.816	1.755.205.744	32.718.757
Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu	5.110.778.043	72.383.949	4.801.223.839	70.107.279
Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	2.588.736.004	44.490.017	2.438.698.997	39.270.121
Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	4.967.653.263	86.193.752	4.857.891.020	83.283.514
Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	1.868.457.063	38.148.288	1.765.269.478	40.274.607
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	4.589.962.411	56.901.764	4.290.021.753	57.756.517
Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	561.024.577	8.507.938	510.714.146	7.562.654
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	2.282.805.539	41.713.706	1.954.826.852	30.786.522
Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	305.907.818	4.703.027	272.037.667	4.023.484
Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	469.410.858	5.512.761	729.050.257	8.042.667
Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	425.502.737	4.842.221	888.781.963	9.609.387
OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	3.325.990	33.030	-	-
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	3.418.860	32.715	-	-
OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	646.145	6.445	-	-
OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	996.650	9.941	-	-
OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1.782.752	18.115	-	-
OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	2.746.634	27.104	-	-
OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	751.828.922	7.556.632	-	-
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	1.045.884.223	10.746.463	-	-
Toplam	26.878.880.853	421.154.684	24.263.721.716	383.435.509

17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik

katılımcılarının adetçe portföy tutarları: Dönem içinde giren sözleşme sayısı 20.607 adet olup dönem başında mevcut 91.093 sözleşme bulunmaktadır. Cayma durumunda olan sözleşme sayısı 9.265, sistemden ayrılan sözleşme sayısı 5.114 adet, başka emeklilik şirketine aktarılan sözleşme sayısı 4.160, vefat nedeniyle sona eren sözleşme sayısı ise 5, emeklilik nedeniyle sona eren sözleşme sayısı 5’tir. Dönem sonunda aktif olan 93.151 adet sözleşmenin dönem sonu portföy tutarı 359.549.887 TL, devlet katkı fonu tutarı ise 61.604.797 TL’dir.(17.5 no’lu dipnot) (1 Ocak – 30 Haziran 2017: Dönem içinde giren sözleşme sayısı 86.704 adet olup dönem başında mevcut 39.851 sözleşme bulunmaktadır. Cayma durumunda olan sözleşme sayısı 58.300, sistemden ayrılan sözleşme sayısı 2.953 adet, başka emeklilik şirketine aktarılan sözleşme sayısı 117, vefat nedeniyle sona eren sözleşme sayısı ise 21, emeklilik nedeniyle sona eren sözleşme sayısı 10’dur. Dönem sonunda aktif olan 65.154 adet sözleşmenin dönem sonu portföy tutarı 266.381.924 TL, devlet katkı fonu tutarı ise 54.132.503 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 18.553 olup bunların 17.512’si kurumsaldır. Dönem içinde yeni giren katılımcılara ait bireysel sözleşmelerin katılım payları toplamı net 1.116.416 TL, brüt 1.129.638 TL; kurumsal sözleşmelerin katılım payları toplamı net 1.847.170 TL, brüt 1.847.170 TL’dir.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

17.8 Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları (devamı); (1 Ocak – 30 Haziran 2017: Dönem içinde yeni giren katılımcı sayısı 82.947 olup bunların 80.041’i kurumsaldır. Dönem içinde yeni giren katılımcılara ait bireysel sözleşmelerin katılım payları toplamı net 6.847.326 TL, brüt 6.887.427 TL; kurumsal sözleşmelerin katılım payları toplamı net 11.427.764 TL, brüt 11.428.213 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 24 olup, katılım payları net 404.623 TL, brüt 404.634 TL olmuştur. (1 Ocak - 30 Haziran 2017: Bu dönemde başka şirketten gelen katılımcı sayısı 123 olup, katılım payları net 3.272.671 TL, brüt 3.272.671 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 – 30 Haziran 2017: 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 43.994 olup, (%5’i bireysel, %95’i kurumsal) katılım payları net 29.464.698 TL, brüt 29.480.194 TL olmuştur. (1 Ocak – 30 Haziran 2017: net 20.382.489 TL, brüt 20.553.116 TL)

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2018			1 Nisan – 30 Haziran 2018		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Ferdi	2.720	446.594	446.594	1.291	229.753	229.753
Grup	4.983	350.765	350.765	2.014	350.765	350.765
Toplam	7.703	797.359	797.359	3.305	580.518	580.518

	1 Ocak – 30 Haziran 2017			1 Nisan – 30 Haziran 2017		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Ferdi	12.847	7.031.926	7.031.926	1.352	361.735	361.735
Grup	9.383	1.312.424	1.312.424	3.251	187.006	187.006
Toplam	22.230	8.344.350	8.344.350	4.603	548.741	548.741

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2018				1 Nisan – 30 Haziran 2018			
	Sözleşme sayısı	Brüt Prim	Net prim	Matematik Karşılık	Sözleşme Sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik Karşılık
Ferdi	28.409	(10.997)	(10.997)	7.794.298	11.869	55.645	55.645	3.146.920
Grup	12.148	113.538	113.538	6.566.630	4.408	121.364	121.364	4.013.006
Toplam	40.557	102.541	102.541	14.360.928	16.277	177.009	177.009	7.159.926

	1 Ocak – 30 Haziran 2017				1 Nisan – 30 Haziran 2017			
	Sözleşme sayısı	Brüt Prim	Net prim	Matematik Karşılık	Sözleşme Sayısı	Brüt prim	Net prim	Matematik Karşılık
Ferdi	59.498	153.988	153.988	19.120.964	27.591	143.084	143.084	7.908.331
Grup	10.411	16.292	16.292	2.852.582	4.057	(11.203)	(11.203)	1.469.449
Toplam	69.909	170.280	170.280	21.973.546	31.648	131.881	131.881	9.377.780

Tabloda yer alan brüt prim tutarları için, hesap dönemi içinde iptal olan poliçelerin aynı dönem içindeki yazılan prim tutarları baz alınmıştır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

1 Ocak – 30 Haziran 2018			
Döviz cinsi (garanti edilen faiz oranı)	%95 kar payı	%90 kar payı	%85 kar payı
TL (%3)	-	-	%4,16
TL (%6)	-	%4,14	%3,91
TL (%9)	%4,61	%4,37	-
ABD Doları	%2,70	%2,56	%2,41
Euro	%1,76	%1,67	%1,57

1 Ocak – 30 Haziran 2017			
Döviz cinsi (garanti edilen faiz oranı)	%95 kar payı	%90 kar payı	%85 kar payı
TL (%3)	-	-	%4,16
TL (%6)	-	%4,09	%3,86
TL (%9)	%4,61	%4,37	-
ABD Doları	%2,64	%2,50	%2,36
Euro	%1,76	%1,67	%1,58

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

Matematik karşılıklar:	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Aktüeryal matematik karşılıklar – birikimli poliçeler	42.777.394	44.811.580
Kar payı karşılığı – birikimli poliçeler	28.475.937	29.190.015
Matematik karşılıklar – birikimli poliçeler	71.253.331	74.001.595
Matematik karşılıklar – birikimsiz poliçeler	3.746.572	4.986.715
Toplam matematik karşılıklar	74.999.903	78.988.310

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	78.988.310	102.582.269
Birikimli hayat poliçelerinden elde edilen primler	2.347.307	3.091.998
Yatırım gelirleri	10.098.494	3.330.252
İştira ve vade gelimi ödemeleri	(13.166.531)	(19.720.206)
Vade gelimi ve/veya iştira nedeni ile muallak hasar karşılıklarına aktarılan kısım	(1.652.523)	(2.571.392)
Şarjmanlar	(184.329)	(138.949)
Komisyon gideri	-	(265)
Risk primleri	(115.465)	(137.340)
Birikimsiz hayat ve ferdi kaza poliçelerinin matematik karşılığındaki değişim	(1.240.144)	(1.184.361)
Diğer (*)	(75.216)	(64.490)
Dönem sonu – 30 Haziran	74.999.903	85.187.516

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

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

Yabancı para ile ifade edilen hayat matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	8.687.045	4,5758	39.750.181
EUR	1.059.263	5,3268	5.642.482
GBP	3.658	6,0212	22.026
Toplam			45.414.689

31 Aralık 2017			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	9.672.530	3,7843	36.603.755
EUR	1.182.041	4,5305	5.355.237
GBP	3.921	5,1144	20.054
Toplam			41.979.046

Kazanılmamış primler karşılığı:

2018			
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	2.008.318	(873.359)	1.134.959
Net değişim	304.886	289.353	594.239
Dönem sonu – 30 Haziran	2.313.204	(584.006)	1.729.198
2017			
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	2.134.335	(826.385)	1.307.950
Net değişim	1.045.683	132.073	1.177.756
Dönem sonu – 30 Haziran	3.180.018	(694.312)	2.485.706

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 125.445 TL (31 Aralık 2017: 99.682 TL) ve 134.526 TL (31 Aralık 2017: 427.464 TL) olup bilançoda ertelenmiş üretim giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesap kalemleri altında yer almaktadır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

Diğer Kısa Vadeli Teknik Karşılıklar

a) Yenileme Prim Karşılığı:

Yenileme prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir::

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	2.267.322	2.264.042
Dönem içindeki değişimler	(361.486)	(469.809)
Dönem sonu – 30 Haziran	1.905.836	1.794.233

b) Emeklilik Komisyon Karşılığı:

Emeklilik komisyon karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	170.000	235.000
Dönem içindeki değişimler (*)	(48.139)	59.150
Dönem sonu – 30 Haziran	121.861	294.150

(*) Dönem içerisindeki değişimler Gelir Tablosu’nda Faaliyet Giderleri içerisinde gösterilmektedir.

c) Güvence Hesabı Karşılığı:

Güvence hesabı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	-	100.000
Dönem sonu – 30 Haziran	-	100.000
Diğer Kısa Vadeli Teknik Karşılıklar (a+b+c), 30 Haziran	2.027.697	2.188.383

Muallak hasar karşılığı:

	2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı rapor edilen hasarlar - 1 Ocak	8.906.761	(448.837)	8.457.924
Ödenen hasar (*)	(3.454.804)	-	(3.454.804)
Artış			
- Cari dönem muallak hasar ve tazminatları	2.077.181	-	2.077.181
- Geçmiş yıllar muallak hasar ve tazminatları	1.165.997	(6.459)	1.159.538
Dönem sonu rapor edilen hasarları – 30 Haziran	8.695.135	(455.296)	8.239.839
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	1.835.626	(88.916)	1.746.710
Toplam	10.530.761	(544.212)	9.986.549

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

Muallak hasar karşılığı (devamı)

	2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı rapor edilen hasarlar - 1 Ocak	7.671.733	(435.737)	7.235.996
Ödenen hasar (*)	(1.984.649)	-	(1.984.649)
Artış			
- Cari dönem muallak hasar ve tazminatları	3.854.686	(918.611)	2.936.075
- Geçmiş yıllar muallak hasar ve tazminatları	617.048	(6.495)	610.553
Dönem sonu rapor edilen hasarları – 30 Haziran	10.158.818	(1.360.843)	8.797.975
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	2.525.759	(109.319)	2.416.440
Toplam	12.684.577	(1.470.162)	11.214.415

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

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

30 Haziran 2018			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	538.737	4,5758	2.465.153
Euro	41.254	5,3268	219.752
Toplam			2.684.905

31 Aralık 2017			
Döviz Cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	678.773	3,7843	2.568.681
Euro	74.360	4,5305	336.888
Toplam			2.905.569

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.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Diğer teknik karşılıklar (*)	(4.385.652)	(467.051)
Dengeleme karşılığı	3.358.248	3.319.479
Toplam	(1.027.404)	2.852.428

(*) Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlarda oluşan değerleme farkları, diğer teknik karşılıklar hesabında muhasebeleştirilmektedir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

Diğer teknik karşılıklar:	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	(467.051)	(177.498)
Gerçeğe uygun değer artışı / (azalışı)	(3.677.428)	976.576
Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar	(241.173)	-
Dönem sonu – 30 Haziran	(4.385.652)	799.078

Dengeleme karşılığı:	2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	3.319.479	-	3.319.479
Net değişim	38.769	-	38.769
Dönem sonu – 30 Haziran	3.358.248	-	3.358.248

	2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	3.152.714	-	3.152.714
Net değişim	137.699	-	137.699
Dönem sonu – 30 Haziran	3.290.413	-	3.290.413

Devam eden riskler karşılığı:

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Temmuz 2011 -	1 Temmuz 2012 -	1 Temmuz 2013 -	1 Temmuz 2014 -	1 Temmuz 2015 -	1 Temmuz 2016 -	1 Temmuz 2017 -	Toplam
	30 Haziran 2012	30 Haziran 2013	30 Haziran 2014	30 Haziran 2015	30 Haziran 2016	30 Haziran 2017	30 Haziran 2018	Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	220.489	119.599	4.799	4.368	18.942	10.836	12.462	391.495
1 yıl sonra	32.920	319.855	81	-	-	-	-	352.856
2 yıl sonra	-	92.851	-	43.800	-	-	-	136.651
3 yıl sonra	-	83.232	-	-	-	-	-	83.232
4 yıl sonra	-	83.232	-	-	-	-	-	83.232
5 yıl sonra	-	83.232	-	-	-	-	-	83.232
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam gerçekleşen brüt hasar	253.409	782.001	4.880	48.168	18.942	10.836	12.462	1.130.698

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Temmuz 2010 -	1 Temmuz 2011 -	1 Temmuz 2012 -	1 Temmuz 2013 -	1 Temmuz 2014 -	1 Temmuz 2015 -	1 Temmuz 2016 -	Toplam
	30 Haziran 2011	30 Haziran 2012	30 Haziran 2013	30 Haziran 2014	30 Haziran 2015	30 Haziran 2016	30 Haziran 2017	Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	401.548	220.489	119.599	4.799	4.368	18.942	10.836	780.581
1 yıl sonra	647.214	32.920	319.855	81	-	-	-	1.000.070
2 yıl sonra	421.588	-	92.851	-	43.800	-	-	558.239
3 yıl sonra	74.192	-	83.232	-	-	-	-	157.424
4 yıl sonra	-	-	83.232	-	-	-	-	83.232
5 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam gerçekleşen brüt hasar	1.544.542	253.409	698.769	4.880	48.168	18.942	10.836	2.579.546

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 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 2017: Bulunmamaktadır).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Reasürans şirketlerine borçlar (10 no'lu dipnot)	440.002	637.053
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	7.469.861	7.642.825
Esas faaliyetlerden borçlar - kısa vadeli	7.909.863	8.279.878
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar - uzun vadeli (17.5 no'lu dipnot)	421.154.684	383.435.509
Esas faaliyetlerden borçlar - uzun vadeli	421.154.684	383.435.509
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	134.526	427.464
Ertelenmiş ikraz gelirleri (47.1 no'lu dipnot)	15.027	17.818
Aracılar komisyon tahakkukları	374.110	389.943
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	523.663	835.225
Diğer çeşitli borçlar	472.807	78.606
Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler (47.1 no'lu dipnot)	92.002	124.387
Toplam	430.153.019	392.753.605

İlişkili taraf bakiyeleri 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

20. Krediler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 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.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla %22'dir (2017: %20). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10’uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir. Bu nedenle 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılması gereken vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek ertelenmiş vergi bazları için %22, sonrası için % 20’dir (31 Aralık 2017: 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek ertelenmiş vergi bazları için %22, sonrası için % 20).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi (devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Geçici zamanlama farkları		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Personel ikramiye karşılığı	851.406	1.369.897	187.309	301.377
Dengeleme karşılığı	3.358.248	3.319.479	738.815	730.285
Kullanılabilir mali zarar (*)	10.323.084	10.323.084	2.064.617	2.064.617
Yenileme prim karşılığı	1.905.836	2.267.322	419.284	498.811
Performans ücret karşılığı	1.060.742	1.386.030	233.363	304.927
Kıdem teşvik ve sadakat karşılığı	770.242	878.585	169.453	193.289
Kullanılmamış izin karşılığı	914.058	903.065	201.093	198.674
Kıdem tazminatı karşılığı	624.953	629.813	137.490	138.559
Dava karşılıkları	297.778	356.325	65.511	78.392
Aracılar komisyon tahakkuk karşılığı	234.109	219.943	51.504	48.388
İhbar tazminatı karşılığı	53.928	51.088	11.864	11.239
Diğer	6.013	-	1.323	-
			4.281.626	4.568.558
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Eurobond değerleme farkı	(7.204.428)	(9.451.000)	(1.584.974)	(2.079.220)
Devlet tahvili değerleme farkı	(4.208.325)	(2.142.715)	(925.832)	(471.397)
Diğer	-	(5.436)	-	(1.196)
			(2.510.806)	(2.551.813)
Net ertelenmiş vergi (yükümlülükleri)/ varlıkları (35 no’lu dipnot)			1.770.820	2.016.745

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	2.016.745	1.227.603
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (35 no’lu dipnot)	(1.333.376)	(40.126)
Gerçeğe uygun değer artışından doğan vergi (15 no’lu dipnot)	1.108.821	(357.006)
Özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen diğer ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(21.370)	19.453
Dönem sonu – 30 Haziran	1.770.820	849.924

(*) Şirket yönetimi tarafından hazırlanan iş planları ve projeksiyonlar çerçevesinde gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karın olduğuna dair kullanılan varsayımları doğrultusunda taşınan zararlar üzerinden 30 Haziran 2018 tarihinde sonra eren ara dönem finansal tablolarında ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiştir. Şirket, 5 yıl içinde devreden mali zararlarının bir kısmını kullanmayacağını öngörerek ayırdığı ertelenmiş vergi varlığı karşılığını cari dönemde de korumuştur.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	624.953	629.813
Toplam	624.953	629.813

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 5.001,76 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 gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yıllık iskonto oranı (%)	3,75	2,18
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	90	90

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:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	629.813	445.491
Dönem içinde ödenen (33 no'lu dipnot)	(76.532)	(14.743)
Cari dönemde ayrılan / (serbest bırakılan) karşılık tutarı (aktüeryal kayıp / kazanç dahil)	71.672	222.186
Dönem sonu – 30 Haziran	624.953	652.934

Cari dönemde aktüeryal varsayımlardaki değişikliğin etkisi (83.443) TL’dir (1 Ocak – 30 Haziran 2017: (97.263 TL)).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

Alınan garanti ve teminatlar 12.3 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Personel ikramiye karşılığı (*)	851.406	1.369.897
Performans ücret karşılığı	1.060.742	1.386.030
Kıdem teşvik ikramiyesi ve sadakat karşılığı	770.242	878.585
Kullanılmamış izin karşılığı	914.058	903.065
Dava karşılıkları	297.778	356.325
İhbar tazminatı karşılığı	53.928	51.088
Diğer	245	458
Toplam	3.948.399	4.945.448

(*) Şirket, 2018 yılı içerisinde Personel prim karşılığı hesabından 1.298.723 TL’lik tutarı Personale borçlar hesabına kaydederek ikramiye ödemesini gerçekleştirmiş olup dönem içerisinde 780.232 TL (47.5 no’lu dipnot) tutarında ilave karşılık ayırmıştır.

Performans ücret karşılığı (Hisse bazlı ödemeler)

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

30 Haziran 2018

	Hisse başı ortalama fiyat (TL)	Hisse Adedi	Hisse olarak verilen (TL)	Nakit olarak verilen (TL)	Toplam
Dönem başı	113,68	12.192	1.386.030	-	1.386.030
Çıkış (-)	111,47	(792)	(88.286)	-	(88.286)
Ödenen (**)	103,23	(1.884)	(194.044)	-	(194.044)
Ödenen hisselerden oluşan kur farkları	-	-	137.617	-	137.617
Dönem içerisinde oluşan kur/fiyat farkı	-	-	(180.575)	-	(180.575)
Dönem Sonu	111,47	9.516	1.060.742		1.060.742

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

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları (devamı)

Performans ücret karşılığı (Hisse bazlı ödemeler)(devamı)

30 Haziran 2017

	Hisse başı ortalama fiyat (TL)	Hisse Adedi	Hisse olarak verilen (TL)	Nakit olarak verilen (TL)	Toplam
Dönem başı	89,06	11.726	1.044.320	-	1.044.320
Giriş	96,26	(172)	(16.556)	-	(16.556)
Ödenen (*)	92,45	(2.206)	(203.953)	-	(203.953)
Ödenen hisselerden oluşan kur farkları	-	-	7.487	-	7.487
Dönem içerisinde oluşan kur/fiyat farkı	-	-	68.539	-	68.539
Dönem Sonu	96,26	9.348	899.837	-	899.837

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

24. Net Sigorta Prim Geliri

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak – 30 Haziran 2018				1 Nisan – 30 Haziran 2018		
	Reasürans			Reasürans		
	Brüt	payı	Net	Brüt	payı	Net
Hayat	5.765.286	(539.802)	5.225.484	2.640.330	(379.974)	2.260.356
Ferdi Kaza	33.341	(14.784)	18.557	27.656	(13.608)	14.048
Toplam prim geliri	5.798.627	(554.586)	5.244.041	2.667.986	(393.582)	2.274.404

1 Ocak – 30 Haziran 2017				1 Nisan – 30 Haziran 2018		
	Reasürans			Reasürans		
	Brüt	payı	Net	Brüt	payı	Net
Hayat	14.772.027	(630.033)	14.141.994	3.462.245	(330.467)	3.131.778
Ferdi Kaza	42.453	(27.951)	14.502	35.543	(25.689)	9.854
Toplam prim geliri	14.814.480	(657.984)	14.156.496	3.497.788	(356.156)	3.141.632

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2017 : Bulunmamaktadır).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. Yatırım Gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Faiz, kur farkı ve satış gelirleri	24.420.442	14.791.434	22.070.112	5.963.104
Nakit ve nakit benzerleri				
Faiz ve kur farkı gelirleri	660.659	335.242	417.283	200.593
Yatırım Gelirleri	25.081.101	15.126.676	22.487.395	6.163.697
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Kur farkı ve satış giderleri	(3.497.199)	(920.532)	(12.092.214)	(3.660.826)
Yatırım Giderleri	(3.497.199)	(920.532)	(12.092.214)	(3.660.826)
Toplam	21.583.902	14.206.144	10.395.181	2.502.871

1 Ocak – 30 Haziran 2018 hesap dönemine ait toplam yatırım gelirlerine teknik bölüm altında yer alan 12.831.414 TL hayat branşı yatırım gelirleri dahil edilmiştir (1 Nisan – 30 Haziran 2018: 8.336.006), (1 Ocak – 30 Haziran 2017: 12.707.673), (1 Nisan – 30 Haziran 2017: 2.749.530) 1 Ocak – 30 Haziran 2018 hesap dönemine ait toplam yatırım giderlerine teknik bölüm altında yer alan 1.155.458 TL yatırım giderleri dahil edilmiştir (1 Nisan – 30 Haziran 2018: 345.478), (1 Ocak – 30 Haziran 2017: 8.273.851), (1 Nisan – 30 Haziran 2017: 2.603.601)

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

Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan varlığı bulunmamaktadır.

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
- Hayat	2.498.913	516.065	8.803.264	1.775.074
- Emeklilik	5.818.480	2.850.369	6.406.167	3.297.898
- Hayat dışı	3.200	(281)	8.812	3.349
Toplam (32 no’lu dipnot)	8.320.593	3.366.153	15.218.243	5.076.321

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

32. Gider Çeşitleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	4.985.698	2.436.879	6.877.629	3.409.348
Üretim komisyon gideri	1.082.256	480.219	5.501.667	944.456
Kar payı ödemeleri	956.777	-	1.092.231	-
Kira giderleri	638.688	228.038	749.998	361.095
Dava takip, danışmanlık ve denetim giderleri	215.113	68.124	187.748	74.349
Vergi, resim ve harçlar	174.545	7.321	152.086	4.396
Aidat giderleri	106.142	84.258	134.155	72.204
Bilgi işlem giderleri	98.342	39.317	106.586	47.558
Haberleşme ve iletişim giderleri	91.597	29.142	94.888	32.028
Elektrik ve temizlik giderleri	80.548	40.595	106.912	42.250
Reklam ve pazarlama giderleri	58.837	58.837	73.426	56.987
Diğer teknik giderler	49.760	20.466	50.855	16.310
Reasürans komisyonu geliri	(538.507)	(315.515)	(364.700)	(183.682)
Diğer	320.797	188.472	454.762	199.022
Toplam (31 no'lu dipnot)	8.320.593	3.366.153	15.218.243	5.076.321

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Maaş ödemesi (*)	3.354.401	1.600.119	4.841.277	2.517.022
Sigorta ödemesi	831.128	445.284	1.076.193	612.647
Prim ödemesi	270.235	47.661	519.839	78.263
Yemek ve taşıma giderleri	231.086	109.276	341.031	114.615
Kıdem tazminatı ödemeleri	76.532	51.797	14.743	10.872
İzin tazminatı	60.076	33.419	69.199	65.441
İhbar tazminatı gideri	10.723	525	8.267	6.574
Kira ve çocuk yardımları	4.965	2.246	6.352	3.186
Diğer	146.552	146.552	728	728
Toplam (32 no'lu dipnot)	4.985.698	2.436.879	6.877.629	3.409.348

(*) Dönem içerisinde çalışanlara Axa SA hisse senedi olarak ödenilen kazanılmış haklar da, maaş ödemesi satırında gösterilmiştir.

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

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: 6.594 TL (1 Nisan – 30 Haziran 2018: 3.553 TL), (1 Ocak – 30 Haziran 2017: 7.276 TL), (1 Nisan – 30 Haziran 2017: 4.133 TL).

34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Bulunmamaktadır (1 Nisan – 30 Haziran 2018: Bulunmamaktadır), (1 Ocak – 30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır), (1 Nisan – 30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

34. Finansal Maliyetler (devamı)

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri (devamı):

34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Bulunmamaktadır (1 Nisan – 30 Haziran 2018: Bulunmamaktadır), (1 Ocak – 30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır), (1 Nisan – 30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: : 6.594 TL (1 Nisan – 30 Haziran 2018: 3.553 TL), (1 Ocak – 30 Haziran 2017: 7.276 TL), (1 Nisan – 30 Haziran 2017: 4.133 TL).

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Bulunmamaktadır (1 Ocak– 30 Haziran 2017: 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

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi varlık ve yükümlülükleri ile vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (21 no'lu dipnot)	(1.333.376)	(964.291)	(40.126)	691.286
Toplam vergi geliri / (gideri)	(1.333.376)	(964.291)	(40.126)	691.286

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vergi karşılığı (*)	(1.656)	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	136.818	206.975
Peşin ödenen vergiler / (vergi karşılığı), net	135.162	206.975
Ertelenmiş vergi varlığı	4.281.626	4.568.558
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.510.806)	(2.551.813)
Ertelenmiş vergi varlığı, net (21 no'lu dipnot)	1.770.820	2.016.745

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

Gerçekleşen vergi geliri/gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar/(zarar)	7.153.483	(508.070)
Vergi oranı	22%	%20
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(1.573.766)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin ve vergiye konu olmayan gelirlerin etkisi	240.390	(40.126)
Cari dönem vergi gideri	(1.333.376)	(40.126)

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

36. Net Kur Değişim Gelirleri / (Giderleri)

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Kambiyo karları	4.278.261	3.188.941	1.822.053	-
Kambiyo zararları	(249.632)	(136.025)	(1.666.521)	(506.080)
Toplam	4.028.629	3.052.916	155.532	(506.080)

37. Hisse Başına Kazanç

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Net dönem karı / (zararı)	5.820.107	4.287.480	(548.196)	(1.294.064)
Beheri 0,01 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	6.297.500.000	6.297.500.000	6.297.500.000	6.297.500.000
Yüz adet hisse başına kar / (zarar)	0,092	0,068	(0,009)	(0,021)

38. Hisse Başı Kar Payı

Şirket cari dönemde kar dağıtımını yapmamıştır (1 Ocak - 30 Haziran 2017: Yapılmamıştır).

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit

Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

42. Riskler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Şirket aleyhine açılan hasar davaları - brüt (*)	1.513.809	1.487.854
Şirket aleyhine açılan iş davaları	240.039	300.826
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	57.739	55.499

(*) Muallak hasarlar içerisinde takip edilmekte olup muallak hasarların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu karşılıkların net tutarı 1.191.613 TL (31 Aralık 2017: 1.172.118 TL)'dir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

43. Taahhütler

30 Haziran 2018			
	Euro (TL Karşılığı)	TL	Toplam
Yurtiçi verilen banka teminat mektupları	52.548	79.610	132.158
Toplam			132.158

31 Aralık 2017			
	Euro (TL Karşılığı)	TL	Toplam
Yurtiçi verilen banka teminat mektupları	44.692	115.110	159.802
Toplam			159.802

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Devlet tahvilleri (*)	57.055.481	56.656.127
Eurobond (**)	40.739.930	33.847.630
Toplam (17.1 no’lu dipnot)	97.795.411	90.503.757

(*) Devlet tahvilleri 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Merkez Bankası fiyatları ile değerlendirilmiş tutarlar üzerinden bloke edilmiş olup borsa rayıçları 56.982.425 TL (31 Aralık 2017: 67.012.289 TL)’dir.

(**) Eurobondlar 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla nominal değerleri üzerinden bloke edilmiş olup borsa rayıçları 49.336.075 TL (31 Aralık 2017: 45.131.773 TL)’dir.

44. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 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 şirketlerinden (alacaklar) / borçlar ile diğer borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Axa Courtage	415.958	415.958
Axa Global	(479.075)	(423.022)
Toplam	(63.117)	(7.064)

b) Ortaklara ve ilişkili şirketlere borçlar:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Axa Sigorta A.Ş. (ortak gider paylaşımı)	-	488.101
Toplam	-	488.101

c) İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Axa Sigorta A.Ş.	246.151	-
Toplam	246.151	-

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

d) Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Axa Pool	563.129	405.995
Toplam	563.129	405.995

c) Devredilen primler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Axa Global	553.774	391.350	648.927	349.722
Axa Partners Türkiye	381	213	616	433
Toplam	554.155	391.563	649.543	350.155

d) Alınan komisyonlar:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Axa Global	302.291	243.902	299.272	178.113
Toplam	302.291	243.902	299.272	178.113

e) Kira Gideri

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Axa Sigorta	555.552	218.944	560.693	319.907
Toplam	555.552	218.944	560.693	319.907

f) Ödenen Tazminat Reasürans Payı

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Axa Global	60.643	60.613	67.000	67.000
Toplam	60.643	60.613	67.000	67.000

g) Ödenen temettüler: Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır.)

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

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:

Bağlı Menkul Kıymetler:

			Bağımsız	Finansal				
	İştirak oranı	Defter	denetim	tablo	Toplam	Toplam	Net	Net
30 Haziran 2018	(%)	değeri	görüşü	dönemi	varlık	yükümlülük	satış	kar
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (*)	5,56	427.810	-	30 Haziran 2018	11.821.271	2.619.025	8.556.614	1.319.998
Toplam		427.810			11.821.271	2.619.025	8.556.614	1.319.998

			Bağımsız	Finansal				
	İştirak oranı	Defter	denetim	tablo	Toplam	Toplam	Net	Net
31 Aralık 2017	(%)	değeri	görüşü	dönemi	varlık	yükümlülük	satış	kar
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (*)	5,24	427.810	-	31 Aralık 2017	11.248.720	3.375.435	12.950.738	576.949
Toplam		427.810			11.248.720	3.375.435	12.950.738	576.949

(*) Bağlı menkul kıymetler içerisinde yer alan Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. hisselerinin gerçeğe uygun değeri güvenilir biçimde ölçülemediğinden maliyet değeri ile gösterilmiştir.

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren kıdem tazminat tavanı 5.434,42 TL'ye yükseltilmiştir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47. Diğer

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
a) Gelecek aylara ait diğer giderler:		
Peşin ödenen aşkın hasar primleri	139.675	4.697
Kira giderleri	8.108	1.050
Abonelik giderleri	375	1.125
Sigorta giderleri	-	4.503
Diğer	32.850	-
Toplam	181.008	11.375

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
b) Diğer ilişkili taraflara borçlar		
Axa Sigorta A.Ş. (ortak gider paylaşımı)	-	488.101
Toplam	-	488.101

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
c) Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları:		
Aracılar komisyon tahakkuku	234.109	219.943
Gelecek aylara ait gelirler	140.001	170.000
Ertelenmiş ikraz gelirleri	15.027	17.818
Toplam	389.137	407.761

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
d) Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler:		
Acenteler geçici hesabı	92.002	124.387
Toplam	92.002	124.387

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
e) Diğer Çeşitli Borçlar:		
Satıcılara borçlar	472.807	78.606
Toplam	472.807	78.606

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
f) Diğer Gider ve Zararlar:				
Kıbrıs şube vergi giderleri	(313.398)	(313.398)	(340.720)	(340.671)
Diğer	(704)	(182)	(136)	94
Toplam	(314.102)	(313.580)	(340.856)	(340.577)

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47. Diğer (devamı)

47.2 “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamaları: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler

Dönemin karşılık giderleri / (gelirleri):

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Personel ikramiye karşılığı	780.232	390.116	751.959	375.980
Kıdem teşvik ve personel sadakat karşılığı	(108.343)	(210.809)	233.239	139.916
Dava karşılığı	(58.547)	5.376	71.170	59.859
Kıdem tazminatı karşılığı	(88.303)	(116.072)	110.180	123.321
Performans ücret karşılığı	(144.713)	101.695	(144.483)	476.885
İzin ve ihbar karşılıkları	13.833	64.532	24.752	(16.685)
Diğer	(214)	(22.212)	-	(12.867)
Toplam	393.945	212.626	1.046.817	1.146.409

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU**

	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2017
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1. DÖNEM KARI/(ZARARI)	-	-
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 Kara 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 (%)	-	-

Dönem karının dağıtımı hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. 1 Ocak – 30 Haziran 2018 ve 2017 ara hesap dönemleri ile ilgili kar dağıtımı olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.