

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019
Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Finansal Tablolar
ve Dipnotlar

30 Ekim 2019

*Bu rapor 97 sayfa konsolide olmayan finansal tablo
ve dipnotlarından oluşmaktadır.*

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ’NİN
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu belirtiriz.

İstanbul, 30 Ekim 2019

Yılmaz Ertürk
Yönetim Kurulu Üyesi,
Genel Müdür

Orhan Bozkurt
Genel Müdür
Yardımcısı

N. Cem Özcan
Muhasebe
Müdürü

Aslıhan Duymaz
Aktüer
(Sicil No:61)

İÇİNDEKİLER**SAYFA:**

BİLANÇO	1-5
GELİR TABLOSU.....	6-8
NAKİT AKIŞ TABLOSU	9
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	10
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	11-97
DİPNOT 1 GENEL BİLGİLER.....	11-13
DİPNOT 2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ.....	14-39
DİPNOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ	39
DİPNOT 4 SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ	40-57
DİPNOT 5 BÖLÜM BİLGİLERİ	58
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	59-60
DİPNOT 7 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	61
DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	62
DİPNOT 9 İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR	62
DİPNOT 10 REASÜRANS VARLIKLARI VE BORÇLARI.....	63
DİPNOT 11 FİNANSAL VARLIKLAR	64-69
DİPNOT 12 KREDİ VE ALACAKLAR	70
DİPNOT 13 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	71
DİPNOT 14 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	71
DİPNOT 15 ÖZSERMAYE	72-73
DİPNOT 16 DİĞER YEDEKLER VE İSTEĞE BAĞLI KATILIMIN SERMAYE BİLEŞENİ.....	74
DİPNOT 17 SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI.....	74-84
DİPNOT 18 YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	84
DİPNOT 19 TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER	85
DİPNOT 20 BORÇLAR.....	85
DİPNOT 21 ERTELENMİŞ VERGİ	86
DİPNOT 22 EMEKLİLİK SOSYAL YARDIM YÜKÜMLÜLÜKLERİ	87
DİPNOT 23 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI.....	88
DİPNOT 24 NET SİGORTA PRİM GELİRİ	88
DİPNOT 25 AİDAT ÜCRET GELİRLERİ	88
DİPNOT 26 YATIRIM GELİRLERİ	89
DİPNOT 27 FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ.....	89
DİPNOT 28 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN AKTİFLER.....	89
DİPNOT 29 SİGORTA HAK VE TALEPLERİ.....	89
DİPNOT 30 YATIRIM ANLAŞMASI HAKLARI	89
DİPNOT 31 ZARURİ DİĞER GİDERLER	90
DİPNOT 32 FAALİYET GİDERLERİNİN DÖKÜMÜ	90
DİPNOT 33 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ.....	90
DİPNOT 34 FİNANSAL MALİYETLER	90
DİPNOT 35 GELİR VERGİLERİ	91
DİPNOT 36 NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ	92
DİPNOT 37 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	92
DİPNOT 38 HİSSE BAŞI KAR PAYI	92
DİPNOT 39 FAALİYETLERDEN YARATILAN NAKİT	92
DİPNOT 40 HİSSE SENEDİNE DÖNÜŞTÜRÜLEBİLİR TAHVİL	92
DİPNOT 41 PARAYA ÇEVİRİLEBİLİR İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ	92
DİPNOT 42 RİSKLER	93
DİPNOT 43 TAAHHÜTLER	93
DİPNOT 44 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	93
DİPNOT 45 İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER	94-96
DİPNOT 46 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	96
DİPNOT 47 DİĞER.....	97

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi**30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Olmayan Bilanço**

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	526.963.588	517.657.837
1- Kasa	14	2.039	1.002
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	307.563.589	320.570.433
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri	14	471	(16)
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	219.397.489	197.086.418
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	2.705.323.555	2.334.496.432
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	686.081.133	573.585.026
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	183.379.149	55.437.380
4- Krediler	11	82.433.074	47.231.715
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	1.757.955.007	1.662.767.119
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı	11	(4.524.808)	(4.524.808)
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	20.880.408.801	17.057.549.365
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	54.951.601	55.964.785
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	12	(2.574)	(2.574)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	12	38.521.407	34.863.790
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12	20.786.938.367	16.966.723.364
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12	117.996	117.996
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	12	(117.996)	(117.996)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12	2.662	12.549
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar	12	2.662	12.549
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar		126.278.050	50.363.825
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		157.639	100.441
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	47	126.244.222	50.364.178
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		(123.811)	(100.794)
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	4.2	38.769.235	36.252.496
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		27.543.783	23.411.109
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		176.083	94.148
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler		11.049.369	12.747.239
G- Diğer Cari Varlıklar	4.2	25.239	22.128
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		8.444	8.303
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		16.795	13.825
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		24.277.771.130	19.996.354.632

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi**30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Olmayan Bilanço**

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		-	-
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		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Süpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Süpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
C- Diğer Alacaklar		-	231.161
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Denozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Cesitli Alacaklar		-	354.972
5- Diğer Cesitli Alacaklar Reeskontu		-	(123.811)
6- Süpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Süpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
D- Finansal Varlıklar	9,45.d	12.762.193	12.762.193
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler	9,45.d	12.762.193	12.762.193
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri		-	-
6- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler		-	-
7- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler Sermaye Taahhütleri		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
E- Maddi Varlıklar		239.104.171	183.963.677
1- Yatırım Amacı Gavrimenkuller	7	145.729.755	145.729.755
2- Yatırım Amacı Gavrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amacı Gavrimenkuller	6	4.700.000	4.700.000
4- Makine ve Teçhizatlar	6	54.131.930	45.818.086
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	5.931.112	5.807.620
6- Motorlu Taşıtlar	6	592.474	502.597
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	12.898.580	12.371.453
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	59.772.687	533.750
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(44.652.367)	(31.499.584)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	17.098.395	27.541.661
1- Haklar	8	86.229.134	83.364.583
2- Serefive		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar)	8	(69.130.739)	(55.822.922)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		2.816.070	661.369
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		2.816.070	661.369
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar		4.619.682	-
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	4.619.682	-
6- Diğer Cesiitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		276.400.511	225.160.061
Varlıklar Toplamı (I + II)		24.554.171.641	20.221.514.693

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi**30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Olmayan Bilanço**

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	6.522.129	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	14.621.977	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri	20	(8.099.848)	-
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	19	21.186.149.006	17.277.943.412
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	31.272.071	20.123.620
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar	19,10	4.663.824	4.054.710
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	19	21.146.862.559	17.250.229.880
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		3.350.552	3.535.202
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar	19	158.089	185.751
1- Ortaklara Borçlar	19,45	102.444	131.097
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	19	55.528	54.560
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19	117	94
D- Diğer Borçlar	19	15.233.609	19.247.308
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	19	947.133	1.054.058
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19,47	14.286.476	18.193.250
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	2.107.975.243	1.899.412.052
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	44.997.259	40.711.220
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		84.101	18.510
3- Matematik Karşılıkları – Net	17	1.938.565.061	1.740.281.090
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net	17	89.920.214	90.266.489
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		377.973	410.153
6- Diğer Teknik Karşılıkları – Net	17	34.030.635	27.724.590
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları		46.096.181	34.212.244
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		17.309.544	11.559.320
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		3.597.747	2.626.675
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		399	117
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	82.990.000	68.607.000
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	35	(57.801.509)	(48.580.868)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	30.034.528	23.886.690
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	30.034.528	23.886.690
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	8.648.391	3.867.847
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	19	544.824	238.053
2- Gider Tahakkukları	19	8.102.884	3.623.133
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	19	683	6.661
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		23.400.817.176	19.258.755.304

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi**30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Olmayan Bilanço**

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	48.781.176	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	100.181.123	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri	20	(51.399.947)	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
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		-	-
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	-
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	22,23	21.679.801	18.079.050
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	22,23	21.679.801	18.079.050
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	21	-	4.062.693
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	-	4.062.693
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		70.460.977	22.141.743

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi**30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla****Konsolide Olmayan Bilanço**

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

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
A- Ödenmiş Sermaye	2.13,15	430.000.000	430.000.000
1- (Nominal) Sermaye	2.13,15	430.000.000	430.000.000
2- Ödenmemiş Sermaye		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		4.190.243	4.190.243
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		4.190.243	4.190.243
4- Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		318.198.801	158.875.141
1- Yasal Yedekler	15	170.931.830	153.833.566
2- Statü Yedekleri	15	52.676.523	32.870.889
3- Olağanüstü Yedekler	15	120.044.612	33.273.713
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15,16	(20.913.147)	(56.522.836)
6- Diğer Kar Yedekleri	15	(4.541.017)	(4.580.191)
D- Geçmiş Yıllar Karları		93.952.008	93.952.011
1- Geçmiş Yıllar Karları		93.952.008	93.952.011
E- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		236.552.436	253.600.251
1- Dönem Net Karı		236.552.436	253.600.251
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		1.082.893.488	940.617.646
Yükümlülükler Toplamı (III + IV + V)		24.554.171.641	20.221.514.693

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot				
A- Hayat Dışı Teknik Gelir	5	346.761	524.031	81.886	216.937
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		346.761	524.031	81.886	216.937
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	24	502.939	521.093	324.697	95.110
1.1.1- Brüt Yazılan Primler		963.215	885.997	505.489	209.242
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10	(460.276)	(364.904)	(180.792)	(114.132)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(90.587)	2.938	(158.710)	88.913
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı		(197.405)	(154.596)	(198.185)	49.680
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10	106.818	157.534	39.475	39.233
1.2.3 - Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı		-	-	-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(65.591)	-	(84.101)	32.914
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		(117.742)	-	(146.639)	49.899
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		52.151	-	62.538	(16.985)
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-	-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider	5	(1.309.510)	(1.239.166)	(646.969)	(401.969)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(448.861)	(522.792)	(362.039)	(133.015)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(160.072)	(324.899)	(89.603)	(135.001)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar		(189.898)	(354.150)	(89.603)	(135.001)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	10	29.826	29.251	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(288.789)	(197.893)	(272.436)	1.986
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı		(388.942)	(249.339)	(377.522)	(957)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	10	100.153	51.446	105.086	2.943
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(96)	(697)	-	(697)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		5.259	(1.018)	(1.831)	(3.157)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		(5.355)	321	1.831	2.460
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(2.529)	(11.540)	(1.139)	(3.760)
4- Faaliyet Giderleri	32	(858.024)	(704.137)	(283.791)	(264.497)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
5.1.- Matematik Karşılıklar		-	-	-	-
5.2.- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler		-	-	-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler		-	-	-	-
6.2.- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı		-	-	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		(962.749)	(715.135)	(565.083)	(185.032)
D- Hayat Teknik Gelir	5	855.063.548	911.864.026	305.980.548	411.574.185
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		656.445.719	470.908.283	279.328.943	154.145.539
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	24	660.641.171	466.541.971	283.366.141	154.896.641
1.1.1- Brüt Yazılan Primler		676.953.927	481.054.466	288.065.034	158.851.632
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10	(16.312.756)	(14.512.495)	(4.698.893)	(3.954.991)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(4.195.452)	4.366.312	(4.037.198)	(751.102)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı		(5.784.097)	3.022.169	(3.352.446)	(262.419)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10	1.588.645	1.344.143	(684.752)	(488.683)
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	192.979.532	432.039.957	25.209.266	253.615.445
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		5.638.297	8.915.786	1.442.339	3.813.201
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		5.638.297	8.915.786	1.442.339	3.813.201
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot				
E- Hayat Teknik Gider	5	(692.769.815)	(795.668.336)	(233.582.741)	(375.420.197)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(410.655.126)	(365.183.066)	(140.745.680)	(136.380.848)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(402.997.985)	(348.260.242)	(134.914.606)	(129.213.467)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar		(411.317.584)	(352.001.495)	(138.544.464)	(130.294.669)
1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	10	8.319.599	3.741.253	3.629.858	1.081.202
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(7.657.141)	(16.922.824)	(5.831.074)	(7.167.381)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı		(7.097.181)	(17.775.901)	(4.957.320)	(8.005.203)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	10	(559.960)	853.077	(873.754)	837.822
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		32.276	(79.989)	(15.621)	150.735
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		568.349	(130.965)	22.136	58.456
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		(536.073)	50.976	(37.757)	92.279
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(93.799.592)	(276.699.493)	(22.752.554)	(189.239.562)
3.1- Matematik Karşılıklar		(93.528.250)	(277.486.124)	(22.872.740)	(189.166.802)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık		(69.368.176)	(193.577.367)	(20.230.095)	(129.820.698)
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için Ayrılan Karşılıklar)		(24.160.074)	(83.908.757)	(2.642.645)	(59.346.104)
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı	10	(271.342)	786.631	120.186	(72.760)
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı		(271.342)	786.631	120.186	(72.760)
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için Ayrılan Karşılıklar)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(6.303.516)	(4.423.158)	(2.864.080)	(1.408.488)
5- Faaliyet Giderleri	32	(182.043.857)	(149.282.630)	(67.204.806)	(48.542.034)
6- Yatırım Giderleri		-	-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		162.293.733	116.195.690	72.397.807	36.153.988
G- Emeklilik Teknik Gelir	5,25	311.656.902	268.651.213	107.715.848	89.842.483
1- Fon İşletim Gelirleri	25	219.280.675	188.908.779	78.920.053	64.506.381
2- Yönetim Gideri Kesintisi	25	44.359.790	34.606.643	13.972.887	11.890.203
3- Giriş Aidatı Gelirleri	25	37.206.657	35.782.448	11.828.587	10.046.205
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	25	10.498.035	9.000.829	2.898.386	3.274.094
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler	25	311.745	352.514	95.935	125.600
H- Emeklilik Teknik Gideri	5	(242.219.552)	(203.169.619)	(82.595.267)	(70.372.990)
1- Toplam Fon Giderleri		(20.039.696)	(18.086.543)	(6.533.775)	(5.330.264)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri	32	(205.121.847)	(170.033.385)	(70.275.602)	(59.128.216)
4- Diğer Teknik Giderler		(15.121.325)	(13.295.086)	(5.285.942)	(4.958.653)
5- Ceza Ödemeleri		(1.936.684)	(1.754.605)	(499.948)	(955.857)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		69.437.350	65.481.594	25.120.581	19.469.493

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot				
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(962.749)	(715.135)	(565.083)	(185.032)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		162.293.733	116.195.690	72.397.807	36.153.988
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		69.437.350	65.481.594	25.120.581	19.469.493
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		230.768.334	180.962.149	96.953.305	55.438.449
K- Yatırım Gelirleri	26	115.981.578	103.378.393	34.838.793	36.802.953
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		89.737.426	79.629.972	50.278.126	37.271.725
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		21.384.243	4.652.278	8.607.593	1.829.863
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		(9.961.465)	(9.056.200)	(25.680.316)	(18.125.665)
4- Kambiyo Karları	36	6.605.796	20.634.808	199.289	14.927.414
5- İştiraklerden Gelirler	26	4.272.000	4.187.774	-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler	7,26	636.384	619.907	220.436	193.683
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
9- Diğer Yatırımlar		3.307.194	2.709.854	1.213.665	705.933
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri		(43.995.902)	(22.340.967)	(15.632.810)	(9.415.810)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		(11.252.269)	(2.718.928)	(3.980.336)	(696.349)
2- Yatırımlar Değer Azalışları	7	-	-	-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		(305.979)	(50.440)	(305.979)	(10.379)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları	36	(4.659.833)	(3.967.608)	(1.871.340)	(3.263.329)
7- Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	5	(27.777.821)	(15.603.991)	(9.475.155)	(5.445.753)
8- Diğer Yatırım Giderleri		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		16.788.426	(18.143.877)	9.317.010	(5.499.667)
1- Karşılıklar Hesabı	47	(2.118.777)	(3.372.856)	226.475	(1.423.071)
2- Reeskont Hesabı	47	100.794	75.330	-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	21	18.791.952	(14.460.434)	9.133.195	(3.879.889)
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		886.687	233.254	19.370	13.727
8- Diğer Gider ve Zararlar		(872.230)	(619.171)	(62.030)	(210.434)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı	37	236.552.436	199.295.698	94.181.298	62.445.925
1- Dönem Karı ve Zararı		319.542.436	243.855.698	125.476.298	77.325.925
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(82.990.000)	(44.560.000)	(31.295.000)	(14.880.000)
3- Dönem Net Kar veya Zararı	37	236.552.436	199.295.698	94.181.298	62.445.925
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 30 Eylül 2018
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		668.140.165	416.436.351
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		609.114	2.518.344
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		385.430.145	362.974.580
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(291.598.051)	(230.628.197)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(239.575.119)	(187.446.382)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		523.006.254	363.854.696
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(77.827.641)	(44.611.004)
10. Diğer nakit girişleri		108.164.430	52.491.224
11. Diğer nakit çıkışları		(160.383.333)	(145.957.509)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		392.959.710	225.777.407
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		2.510.579	2.094.205
2. Maddi varlıkların iktisabı	6,7,8	(13.240.621)	(19.240.684)
3. Mali varlık iktisabı		(724.455.242)	(36.443.267)
4. Mali varlıkların satışı		567.834.589	188.302.269
5. Alınan faizler		189.245.791	171.638.647
6. Alınan temettüler		4.828.118	10.744.802
7. Diğer nakit girişleri		23.857.193	34.497.086
8. Diğer nakit çıkışları		(345.287.194)	(265.723.834)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(294.706.787)	85.869.224
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	-
4. Ödenen temettüler	38	(136.125.454)	(175.293.934)
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(136.125.454)	(175.293.934)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		-	-
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış/(azalış)		(37.872.531)	136.352.697
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	338.091.030	214.555.740
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	300.218.499	350.908.437

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Özsermaye Değişim Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide Olmayan Özsermaye Değişim Tablosu – 30 Eylül 2018												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri	Varlıklarda değer artışı	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Toplam
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2017		430.000.000	-	9.546.468	-	-	126.944.038	15.753.835	20.713.104	224.702.693	98.900.291	926.560.429
II - Muhasebe Politikasında Değişiklikler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni Bakiye (I + II) (1/1/2018)		430.000.000	-	9.546.468	-	-	126.944.038	15.753.835	20.713.104	224.702.693	98.900.291	926.560.429
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	15	-	-	(104.271.481)	-	-	-	-	-	-	-	(104.271.481)
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	15	-	-	-	-	-	-	-	(154.800)	5.500.000	(758.037)	4.587.163
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı		-	-	-	-	-	-	-	-	199.295.698	-	199.295.698
I -Dağıtılan temettü	38	-	-	-	-	-	-	-	-	(175.293.934)	-	(175.293.934)
J- Yedeklere transfer	15	-	-	-	-	-	26.889.528	17.117.054	15.092.420	(54.908.759)	(4.190.243)	-
IV- Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2018		430.000.000	-	(94.725.013)	-	-	153.833.566	32.870.889	35.650.724	199.295.698	93.952.011	850.877.875
Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide Olmayan Özsermaye Değişim Tablosu – 30 Eylül 2019												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri	Varlıklarda değer artışı	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Toplam
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2018		430.000.000	-	(56.522.836)	-	-	153.833.566	32.870.889	32.883.765	253.600.251	93.952.011	940.617.646
II - Muhasebe Politikasında Değişiklikler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni Bakiye (I + II) (1/1/2019)		430.000.000	-	(56.522.836)	-	-	153.833.566	32.870.889	32.883.765	253.600.251	93.952.011	940.617.646
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	15	-	-	35.609.689	-	-	-	-	-	-	-	35.609.689
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	15	-	-	-	-	-	-	-	39.174	6.200.000	(3)	6.239.171
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı		-	-	-	-	-	-	-	-	236.552.436	-	236.552.436
I -Dağıtılan temettü	38	-	-	-	-	-	-	-	-	(136.125.454)	-	(136.125.454)
J- Yedeklere transfer	15	-	-	-	-	-	17.098.264	19.805.634	86.770.899	(123.674.797)	-	-
IV- Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2019		430.000.000	-	(20.913.147)	-	-	170.931.830	52.676.523	119.693.838	236.552.436	93.952.008	1.082.893.488

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

31 Mayıs 1990 tarihinden bu yana faaliyet göstermekte olan Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi'nin ("Şirket"), nihai ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu toplam %84,89 pay ile Türkiye İş Bankası A.Ş. ("İş Bankası") Grubu'dur.

Adı	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Türkiye İş Bankası A.Ş. ^(*)	274.742.937	63,89	274.742.830	63,89
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	86.000.000	20,00	86.000.000	20,00
Milli Reasürans T.A.Ş.	4.299.999	1,00	4.299.999	1,00
Halka açık kısım	64.957.064	15,11	64.957.171	15,11
Ödenmiş sermaye	430.000.000	100,00	430.000.000	100,00

(*) Halka açık payların oranı %17'dir. Türkiye İş Bankası A.Ş. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla halka açık payların %1,89'unu iktisap etmiş bulunmaktadır.

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

Şirket Türkiye'de tescil edilmiş olup, "Anonim Şirket" statüsünde faaliyet göstermektedir. Şirket Genel Müdürlüğü "Meltem Sokak No: 10 İş Kuleleri Kule: 2 Kat: 16, Levent 34330 Beşiktaş/İstanbul" adresinde yer almaktadır.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket'in fiili faaliyet konusu, ferdi veya grup bireysel emeklilik faaliyetlerinde bulunmak, bu kapsamda emeklilik fonları kurmak, kuracağı fonlara ilişkin iç tüzüğü oluşturmak, emeklilik sözleşmeleri, yıllık gelir sigortası sözleşmeleri, portföy yönetimi sözleşmeleri, fon varlıklarının saklanması için saklayıcı ile saklama sözleşmeleri akdetmek, ferdi veya grup hayat ya da ölüm sigortaları ile bunlara bağlı kaza sigortaları, her türlü can sigortaları ve bütün bu sigortalarla ilgili reasürans işlemleri yapmaktır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in katılımcılara sunduğu 34 adet Bireysel Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 34 adet).

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Şirket faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu (“Sigortacılık Kanunu”) ile 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu (“Bireysel Emeklilik Kanunu”) ve bu kanunlara dayanılarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı (“Bakanlık”) tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olup; yukarıda 1.3 – *İşletmenin fiili faaliyet konusu* notunda belirtilen sigortacılık branşlarında ve bireysel emeklilik alanında faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket hisseleri Borsa İstanbul’da (“BIST”) işlem görmekte olup, halka açık şirket statüsündedir. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu VIII’nci bölüm 136’ncı madde (5) fıkrası hükmü uyarınca kuruluş, gözetim, muhasebe ve bağımsız denetim standartları konularında kendi özel mevzuatı hükümlerine tabi olarak faaliyet göstermektedir.

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Üst düzey yönetici	7	7
Yönetici	138	132
Memur	418	395
Sözleşmeli personel	3	3
Direkt satış ekibi	509	499
Diğer	11	11
Toplam	1.086	1.047

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 5.839.173 TL’dir (30 Eylül 2018: 5.283.108 TL).

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

Şirketlerce hazırlanacak olan finansal tablolarda kullanılan anahtara ilişkin usul ve esaslar, Bakanlık tarafından 4 Ocak 2008 tarih ve 2008/1 sayılı “Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge” çerçevesinde belirlenmiştir. Bu çerçevede; hayat dışı, hayat veya emeklilik branşları için yapıldığı kesin olarak belgelenen ve münhasıran bu branşlara ait olduğu konusunda tereddüt olmayan giderler, direkt ilgili branşa aktarılmaktadır. Bu giderlerin dışında kalan teknik bölüm faaliyet giderleri ise, Bakanlık tarafından 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yayınlanan 9 Ağustos 2010 tarih ve 2010/9 sayılı “Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelgede Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge” uyarınca, öncelikle emeklilik ve sigorta bölümlerine son 3 yılda her dönem sonu itibarıyla yürürlükte olan poliçe ve emeklilik sözleşme sayısı oranı ile son 3 yılda üretilen katkı payı ve kazanılmış prim oranının aritmetik ortalamasına göre paylaştırılmaktadır. Sigorta bölümüne dağıtılan giderler, hayat ve hayat dışı bölümlerine ise her bir bölüm için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan 3 oranının ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

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

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

Matematik ve kar payı karşılıkları karşılığında yatırıma yönlendirilen kıymetlerden elde edilen gelirler, teknik bölümde bırakılmakta, bu tutarlar haricindeki gelirler ise teknik olmayan bölüme aktarılmaktadır.

Raporlama tarihi itibarıyla faaliyet giderlerinin hayat dışı, hayat ve emeklilik branşları arasındaki dağılımı 5 – *Bölüm bilgileri* notunda sunulmuştur.

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in konsolide olmayan finansal bilgilerini içermekte olup, 2.2 – *Konsolidasyon* notunda daha detaylı anlatıldığı üzere 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar ayrıca hazırlanmıştır.

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

Şirket'in Ticaret Unvanı	: Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi	: Meltem Sokak No:10 İş Kuleleri Kule:2 Kat:16, Levent 34330 Beşiktaş/İstanbul
Şirket'in elektronik site adresi	: www.anadoluhayat.com.tr
Elektronik posta adresi	: hizmet@anadoluhayat.com.tr
Telefon numarası	: 0212 317 70 70
Faks numarası	: 0212 317 70 77

Yukarıda sunulan bilgilerde önceki raporlama döneminden bu yana herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolar 30 Ekim 2019 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu’nun 18’inci maddesine dayanılarak Bakanlık tarafından yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde Sigortacılık mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve Bakanlık tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlamaktadır.

Söz konusu yönetmeliğin 4’üncü maddesinde; sigorta sözleşmelerine, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ve konsolide finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esasların Bakanlık’ca çıkarılacak tebliğler ile belirleneceği belirtilmiştir.

18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ” ile finansal tabloların önceki dönemlerle ve diğer şirketlerin finansal tabloları ile karşılaştırılmasını teminen, şirketlerin hazırlayacakları finansal tabloların şekil ve içeriği düzenlenmiştir.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

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

Bakanlık’ın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, Şirket 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”de (“Seri: XI No: 25 Sayılı Tebliğ”) yer alan “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi” ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzelterek 2005 yılı açılış finansal tablolarını hazırlamıştır. Ayrıca, Bakanlık’ın aynı yazısına istinaden 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona erdirilmiştir. Dolayısıyla, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançoda yer alan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmesi, bu tarihten sonraki girişlerin ise nominal değerlerinden taşınmasıyla gösterilmiştir.

Diğer muhasebe politikaları

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

2.1.3 Geçerli olan ve raporlama para birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen alım-satım amaçlı finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar, türev finansal araçlar, maddi duran varlıklar içerisinde gösterilen kullanım amaçlı gayrimenkuller ve yatırım amaçlı gayrimenkuller hariç yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesinin etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Cari dönemde muhasebe politikalarında yapılan bir değişiklik veya tespit edilmiş bir hata bulunmamaktadır. Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar 3 – *Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri* notunda verilmiştir.

2.2 Konsolidasyon

Bakanlık tarafından 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ” (“Konsolidasyon Tebliği”) ile sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin; 31 Mart 2009 tarihinden itibaren konsolide olmayan finansal tablolara ilave olarak konsolide finansal tablo yayımlaması istenmektedir. Bu çerçevede, Şirket’in iştiraki konumundaki İş Portföy Yönetimi A.Ş. finansal tabloları özsermaye yöntemine göre konsolide edilmek suretiyle ayrıca konsolide finansal tablolar hazırlanmaktadır.

Bakanlık’ın 12 Ağustos 2008 tarih 2008/36 sayılı “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerdeki Yatırımlarının Bireysel Finansal Tablolarına Yansıtılmasına İlişkin Sektör Duyurusu”nda, bireysel finansal tablo hazırlanması sırasında bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımların TMS 27 – *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standardının 37’nci paragrafında belirtilen maliyet yöntemine veya TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardına uygun olarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olduğu belirtilmektedir. Söz konusu duyurulara paralel olarak Şirket, iştiraklerini, varsa değer düşüklüğü ile ilgili karşılıkları ayırmak suretiyle, maliyet yöntemine göre muhasebeleştirmektedir.

2.3 Bölüm raporlaması

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

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4 Yabancı para karşılıkları

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

Yabancı para cinsinden satılmaya hazır finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden oluşan kur farkları kar/zarar hesaplarında muhasebeleştirilirken, gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar üzerinden hesaplanan kur farkları özkaynak hesaplarında "finansal varlıkların değerlemesi" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılması durumunda gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar üzerinden hesaplanan kur farklarının %5'i özsermaye altında "finansal varlıkların değerlemesi" hesabında, sigortalılara ait olan %95'i "hayat matematik karşılıkları" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar

Kullanım amaçlı gayrimenkuller hariç olmak üzere maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan dönem için enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarları ile izlenmektedir. Daha sonraki dönemlerde maddi duran varlıklar için herhangi bir enflasyon düzeltmesi yapılmamış, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre endekslenmiş tutarlar, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşülmek suretiyle maliyet tutarı olarak kabul edilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan maddi duran varlıklar, maliyetlerinden varsa kur farkı gibi tutarlar düşüldükten sonra kalan değerleri üzerinden, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşülmek suretiyle kayıtlara yansıtılmaktadır.

Şirket, kullanım amaçlı gayrimenkullerinin ilk kayıtlara alınmaları sonrası ölçümlerine ilişkin muhasebe politikalarında değişiklik yaparak 2015 yılının üçüncü çeyreğinden itibaren ‘maliyet yönteminden’ ‘yeniden değerlendirme yöntemine’ geçmiş ve bu gayrimenkullerini gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçmek suretiyle finansal tablolarında göstermeye başlamıştır.

Şirket tüm kullanım amaçlı binalarını, mesleki yeterliliğe sahip ve SPK lisanslı bağımsız değerlendirme uzmanları tarafından yapılan değerlendirmelerde belirtilen gerçeğe uygun değerinden, ilgili binanın birikmiş amortismanlarının indirilmesi suretiyle elde edilen değerleriyle finansal tablolarına yansıtmıştır.

Kullanım amaçlı arsa ve binaların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, vergi etkileri netleştirilmiş olarak, bilançoda özsermaye altında yer alan “Diğer Kar Yedekleri” hesabında izlenmektedir.

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

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

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

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

Maddi duran varlıklar için ilgili amortisman payları faydalı ömürleri esas alınarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

Maddi duran varlıklar	Tahmini ekonomik ömür (Yıl)	Amortisman oranı (%)
Binalar	50 yıl	2,00
Makine ve teçhizatlar	3-16 yıl	6,25-33,33
Demirbaş ve tesisatlar	4-13 yıl	7,69-25,00
Motorlu taşıtlar	5 yıl	20,00
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	5 yıl	20,00
Finansal kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar	4-15 yıl	6,66-25,00

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ilk kayda alınmalarında, işlem maliyetleri de dahil edilmek üzere maliyet bedeli ile ölçüldükten sonra gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer ile değerlendirme sonucunda oluşan değişimler ise gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı elde tutulan bir gayrimenkulün satılması durumunda oluşan ve net satış bedeli ile satışa konu varlığın defter değeri arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar.

Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkul, maddi duran varlık olarak yeniden sınıflandığında, söz konusu gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, sınıflama değişikliği ile ilgili muhasebeleştirme işleminde maliyet olarak dikkate alınır.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar TMS 38 – *Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı* uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktive giren varlıklar için aktive girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

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

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir (en fazla 3 yıl).

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar

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

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılabilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, ilişikteki finansal tablolarda alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak tanımlanmış olup, alım-satım amaçlı finansal varlıklar ve türev finansal varlıklardan oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte ve ölçüm sonucu oluşan kazanç ya da kayıplar gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Alım-satım amaçlı borçlanma senetlerinin elde tutulması süresince kazanılan faiz gelirleri ile elde etme maliyeti ile ilgili menkul değerlerin gerçeğe uygun değerleri arasındaki fark, gelir tablosunda faiz gelirleri içinde gösterilmekte olup söz konusu finansal varlıkların vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda oluşan kazanç veya kayıplar ticari gelir/gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Türev finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikaları 2.10 – *Türev finansal araçlar* notunda detaylandırılmıştır.

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

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vade sonuna kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ilk kayda alımlarını takiben, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar maliyet bedelleri üzerinden kayıtlara alınmakta olup, müteakip dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve ilgili finansal varlıkların etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkları ifade eden gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, gelir tablosuna aktarılmaktadır.

Aktif bir piyasada işlem görmeyen yatırımlar için gerçeğe uygun değer, değerleme yöntemleri kullanılarak hesaplanmakta; faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak gerçeğe uygun değer tespiti yapılmaktadır.

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

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

Özel araçlar

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

Bu yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılması durumunda, ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri arasındaki farkın %5'i özsermaye altında "Finansal varlıkların değerlemesi" hesabında, sigortalılara ait olan %95'i "Hayat matematik karşılıkları" hesabında muhasebeleştirilmektedir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerleme farklarının %95'ine tekabül eden toplam (39.828.929) TL (31 Aralık 2018: (144.313.308) TL) hayat matematik karşılıklar hesabında "satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı" olarak gösterilmiştir.

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

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

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

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

İkrazlar, poliçelerin kar paylı birikiminden fon adedi ve fon birim fiyatı esas alınarak sigortalılara verilen borç tutarlarından oluşmaktadır. İkrazların bilanço tarihindeki değerlemesi, bilanço tarihindeki fon adedi ve fon birim fiyatı esas alınarak hesaplanmaktadır.

Kayıtlardan çıkarma

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

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

2.10 Türev finansal araçlar

Raporlama dönemi itibarıyla Şirket'in türev finansal aracı bulunmamaktadır. Şirket türev işlemlerini, TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme* standardı hükümleri uyarınca alım-satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırmaktadır.

Türev işlemler bilançoya gerçeğe uygun değerleriyle yansıtılmaktadır. Türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.

Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte ve gerçeğe uygun değerinin pozitif veya negatif olmasına göre “Alım-satım amaçlı finansal varlıklar” veya “Diğer finansal borçlar” hesaplarında bilanço içerisinde gösterilmektedir. Yapılan ölçüm sonucu ilgili türev finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişimler, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

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

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

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

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

2.13 Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı 1.1 – *Ana şirketin adı ve grubun son sahibi* notunda sunulmuştur. Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi, 430.000.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 430.000.000 TL).

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Yoktur.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 430.000.000 TL (31 Aralık 2018: 430.000.000 TL) olup, sermaye her biri 1 Kuruş değerinde 43.000.000.000 paya (31 Aralık 2018: 43.000.000.000 paya) bölünmüştür. Sermaye, 1.000.000 TL tutarındaki 100.000.000 adet A Grubu hisse ve geri kalan tutarda B Grubu hisse ile temsil edilmektedir. (A) Grubu pay sahiplerine, aday gösterme imtiyazı dışında herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 7'si (A) Grubu, 4'ü ise (B) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir. Esas sözleşmeye göre sermaye artırımlarında, yeni (A) grubu pay ihdas edilemez.

Şirket'te kayıtlı sermaye sistemi

Şirket, 6362 sayılı Kanun ile yürürlükten kaldırılan 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Haziran 2000 tarih ve 67/1039 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 900.000.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 900.000.000 TL).

Şirket'in geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma

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

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

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

Şirket, hayat sigortası ürünlerinin bir bölümünde bulunan birikim unsurunu ayrı bir şekilde ölçebilmektedir. Ancak muhasebe politikalarının, birikim unsurundan kaynaklanan tüm hak ve yükümlülüklerin ölçülmesinde kullanılan esaslara bakılmaksızın, anılan hak ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesini gerekli kılması nedeniyle, sigorta ve birikim unsuru ayrıştırılmamaktadır.

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

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

(i) Sözleşmeye dayalı toplam faydaların önemli bir kısmını teşkil etmeye namzet;

(ii) Tutarı ve zamanlaması sözleşme gereği ihraç edenin takdirinde olan ve

(iii) Sözleşme gereği aşağıdakilere dayalı olan:

(1) Belirli bir sözleşmeler havuzunun veya belirli bir sözleşme türünün performansına;

(2) İhraç eden tarafından elde tutulan belirli bir varlık havuzunun gerçekleşmiş ve/veya gerçekleşmemiş yatırım gelirlerine veya

(3) Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kar veya zararına.

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

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Şirket'in birikimli hayat sigortası ürünlerinde, police sahiplerinin birikimlerinin yatırıma sevk edilmesi sonucu elde edilecek getiri oranının, "teknik faiz" in altında olması durumunda aradaki fark Şirket tarafından karşılanmakta, üzerinde olması durumunda ise garanti unsuruna ilaveten police sahiplerine kar payı olarak dağıtılmaktadır. Ancak Şirket, kullanmada bazı sözleşmesel ve rekabete dayalı kısıtlamaların bulunmasından dolayı bu sözleşmelerini isteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmesi olarak sınıflamaktadır.

Bu ürünlerde, birikimlerin yatırıma yönlendirilmesi sonucunda elde edilen tüm getiri, yukarıda bahsedilen muhasebe politikalarına uygun olarak gelir tablosunda veya özsermaye hesapları altında muhasebeleştirilmekte, bunun karşılığında tüm sözleşme borç olarak hayat matematik karşılığı içerisinde gösterilmektedir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.17 Borçlar

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

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar, katılımcılara borçlar hesabı, katılımcılar geçici hesabı ve bireysel emeklilik araçlarına borçlardan oluşmaktadır. Katılımcılara borçlar hesabı, bireysel emeklilik sözleşmesi sahipleri adına yatırıma yönlendirilen katkı payları tutarları ile bu yatırımlardan elde edilen gelirlerin takip edildiği hesap olup, raporlama dönemi itibarıyla bireysel emeklilik sözleşmesi sahiplerine olan borçları ifade etmektedir. Katılımcılar geçici hesabı, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş katkı payları ile katılımcıların sistemden ayrılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması durumunda, katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası, söz konusu satış işleminden elde edilen bedelden varsa giriş aidatı borçları ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarım yapılacak tutarın izlendiği hesap kalemidir. Bireysel emeklilik araçlarına borçlar hesabı, Şirket'in bireysel emeklilik sözleşmesi üretimine aracılık eden acente ve kuruluşlara sağladıkları hizmet karşılığı oluşan Şirket'in yükümlülüklerini ifade etmektedir.

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncü madde uyarınca %20'lik 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. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla indirilebilir mali zararları bulunmamaktadır.

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

19 Ocak 2012 tarih ve 28178 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği" çerçevesinde Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda gerçekleştirilen bir türev değerlemesi ile opsiyon primi gelir veya gider olarak kabul edilirken, tam veya dar mükellef bir kurum ile gerçekleştirilen opsiyon sözleşmesi değerlemesi eskiden olduğu gibi işlem gerçekleşmedikçe gider veya gelir kabul edilmemektedir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli olan vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Transfer fiyatlandırması

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

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

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket’le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla geçerli olan 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı	%4,22	%4,22
Beklenen maaş/tavan artış oranı	%11,30	%11,30

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar

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

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

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler ve tazminatlar

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş yıllarda tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller, vergiler ve reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir. Yazılan brüt primler üzerinden reasürör firmalara devredilen primler kar/zarar hesaplarında “reasüröre devredilen primler” içerisinde gösterilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Tazminatlar ödendikçe gider yazılmaktadır. Dönem sonunda rapor edilip henüz fiilen ödenmemiş hasarlar ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar, muallak hasar ve tazminatlar karşılığı ayrılmak suretiyle giderleştirilmektedir. Muallak ve ödenen tazminatlardaki reasürör payları ilgili hesaplar içerisinde net gösterilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Alınan ve ödenen komisyonlar

Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri aşağıda 2.24 – *Kazanılmamış primler karşılığı* notunda daha detaylı anlatıldığı üzere; 1 Ocak 2008 tarihinden önce üretilen poliçeler için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamasında, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra üretilen poliçeler için ise sırasıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınmak suretiyle poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Şirket, muhasebenin dönemsellik ilkesi gereği, raporlama dönemi itibarıyla sigortalılardan alacaklarını tahakkuk ettirirken eşzamanlı olarak aracı komisyonlarını da poliçe bazlı tahakkuk ettirmektedir.

Reasürans komisyonları ise, reasürörler ile yapılan sözleşmeler uyarınca muhasebeleştirilmektedir. Bakanlık tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı genelge uyarınca 10 Ocak 2008 tarihinden itibaren reasürörlerden alınan komisyonların gelecek dönemlere isabet eden kısmı bilançoda “Gelecek aylara ait gelirler” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Faiz gelir ve giderleri

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

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

Ticari gelir/gider

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

Temettü

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

Bireysel emeklilik faaliyetlerinden gelirler

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

Bireysel Emeklilik Sistemi Yönetmeliği’nde 25 Mayıs 2015 tarihli ve 29366 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren yürürlüğe giren değişiklik kapsamında, sözleşmenin ilk beş yılı içerisinde yapılabilecek giriş aidatı ve yönetim gideri kesintisi toplamı, her yıl için ilgili yılın ilk 6 ayı için geçerli brüt asgari ücretin %8,5’ini aşmamaktadır. Bu kapsamda yapılan gider kesintileri, “Yönetim gideri kesintisi” hesabı altında takip edilmektedir. Katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya farklı bir şirkette ilk defa emeklilik sözleşmesi akdetmesi durumunda yapılan giriş aidatı kesintisi ise, “Giriş aidatı gelirleri” hesabında izlenmektedir.

Vadesinde ödenmeyen katkı payının ödeme tarihini müteakip üç ay içinde, ilgili hesaba herhangi bir ödeme yapılmaması durumunda ilgili sözleşmeye ara verildiği kabul edilerek ara verme kesintisi yapılır. Söz konusu kesintiler “Ara verme halinde yönetim gider kesintisi” hesabında gösterilmektedir.

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

25 Ağustos 2016 tarihli ve 29812 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe giren Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun kapsamında, çalışanların otomatik olarak bir emeklilik planına dahil edilmesini sağlayan Otomatik Katılım Sistemi uygulanmaya başlanmıştır. Otomatik Katılım Sistemi’ne ilişkin mevzuat uyarınca, katılımcıdan sadece azami %0,85 oranında fon işletim gider kesintisi yapılabilmekte; giriş aidatı ya da yönetim gider kesintisi yapılmamaktadır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.22 Kiralama işlemleri

Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise finansal kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Yeni muhasebe politikalarının özeti

Aşağıda, Şirket'in TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar,
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.22 Kiralama işlemleri (devamı)

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak hesaplanan kullanım hakkı varlığı, "Maddi Varlıklar" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Kiralama yükümlüğü üzerindeki faiz gideri "Yatırım Yönetim Gideri – Faiz Dahil" hesabında, kullanım hakkı varlığının amortisman gideri ise "Amortisman ve İtfa Payı Giderleri" hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Faaliyet kiralamalarına ilişkin sözleşmelerin süreleri ve uygulanan iskonto oranlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	Sözleşme süresi (Yıl)	İskonto oranı - TL (%)	İskonto oranı - Euro (%)
Binalar	10 yıl	20,00	-
Motorlu taşıtlar	1-3 yıl	20,00	5,00

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.23 Kar payı dağıtımı

Şirket Ana Sözleşmesi'nde dağıtılabilir kârdan, Sermaye Piyasası Kurulunca saptanan oran ve miktarda birinci temettü dağıtılması esası benimsenmiştir. Şirket Yönetim Kurulu tarafından dağıtılabilir kârın en az %30'unun bedelsiz hisse şeklinde veya nakden dağıtılmasının Genel Kurul'a teklif edilmesi esasına dayanan bir kâr dağıtım politikası bulunmaktadır. Şirket Ana Sözleşmesi uyarınca birinci kâr payının ayrılmasından sonra kalan tutarın en fazla %3'üne kadar ve üç maaş ile sınırlı olmak üzere Şirket çalışanlarına kâr payı ödenmektedir.

Ödenecek temettü tutarı, Şirket tarafından beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır.

Yürürlükte bulunan ferdi kaza, yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı yıllık yenilenen hayat sigortalarında yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım düşüldükten sonra kalan tutarın takip eden dönemlere sarkan kısımları için kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmaktadır. 17 Temmuz 2012 tarih ve 28356 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Haziran 2012 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile kazanılmamış primler karşılığının, yürürlükte bulunan yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında, yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım ve birikim primlerine ait masraf payları düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden hesaplanacağı hükme bağlanmıştır. Ölüm, yaşama veya her ikisinin de kapsandığı teminatlar ile bu teminatlara ek olarak verilen ferdi kaza, hastalık sonucu maluliyet ve tehlikeli hastalıklar teminatının da verildiği sözleşmeler ise hayat sigortası sözleşmesi sayılmakta ve bunlara ait primler de hayat sigortası primi olarak kabul edilmektedir.

Kazanılmamış primler karşılığı; Bakanlık tarafından yayımlanan 27 Mart 2009 tarih ve 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu"na istinaden bütün poliçelerin öğlen saat 12:00'da başlayıp yine öğlen saat 12:00'da bittiği dikkate alınarak tüm poliçeler için düzenlendiği gün ile bitiş günü için yarım gün olarak hesaplanmıştır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir.

Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (net muallak hasar ve tazminatlar + net ödenen hasarlar ve tazminatlar – net devreden muallak hasar ve tazminatlar) kazanılmış prime (net yazılan primler + net devreden kazanılmamış primler karşılığı – net kazanılmamış primler karşılığı) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz.

17 Temmuz 2012 tarih ve 28356 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” uyarınca, her bir branş için beklenen hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, %95’i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı, %95’i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolara yansıtılır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 2019/5 sayılı genelgesi ile yukarıda ifade edilen yönteme ek olarak tüm branşlar için devam eden riskler karşılığı hesaplamasının aşağıdaki yöntemle de yapılabileceği bildirilmiştir.

Kaza yılı esas alınarak ve endirekt işler de dahil edilerek hesaplanan iskontolu nihai hasar prim oranı %85 üzerinde ise aşan kısmın brüt KPK ile çarpılması ile brüt devam eden riskler karşılığı; net KPK ile çarpılması ile de net devam eden riskler karşılığı tutarı belirlenir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı branşlar itibarıyla bu test yöntemini değiştirebilir, farklı test yöntemleriyle yeterlilik testi yapabilir ve bu test yöntemi çerçevesinde devam eden riskler karşılığının ayrılmasını isteyebilir. İlgili test sonucunda, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket, finansal tablolarda toplam 84.101 TL tutarında net devam eden riskler karşılığı ayırmıştır. (31 Aralık 2018: 18.510 TL).

2.26 Muallak tazminat karşılığı

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

Bakanlık tarafından 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Teknik Karşılıklar Yönetmeliği’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik”te yer alan düzenlemelerin 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe gireceği belirtilmiştir.

Bakanlık tarafından hazırlanan söz konusu yönetmelik ile yapılan değişiklikler sonrasında, rücu ve sovtaj gelirlerinin muhasebeleştirilmesi ve gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat karşılığı hesaplaması ile yönetmelikte yer alan bir takım hususlara ilişkin açıklamaların yer aldığı 2010/12, 2010/13, 2010/14 sayılı Genelgeler ve 2010/29 sayılı Sektör Duyurusu yayımlanarak, daha önce genelge ve sektör duyurularıyla sektörde halen tereddütte kalınan bir takım hususlara açıklık getirilmiştir.

“Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik”te 30 Haziran 2012 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 17 Temmuz 2012 tarih ve 28356 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan yönetmelik ile ilave değişiklikler yapılmıştır. Muallak tazminat karşılığı hesaplamasında test IBNR kaldırılmıştır, yeterli verisi olan ve ilgili hayat dışı branşında 5 yıldan uzun süredir çalışan şirketlerin daha önce yayımlanan genelgeler ve sektör duyuruları kapsamında aktüeryal zincirleme merdiven metodu hesaplaması yapma zorunluluğu getirilmiştir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

Bakanlık tarafından yayınlanan 2014/16 sayılı Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge ile 2010/12, 2010/14 ve 2010/16 sayılı Genelgeler yürürlükten kaldırılmış ve aktüeryal dayanağının olması, Şirketçe kullanılan aktüeryal zincirleme merdiven metoduna göre hesaplanan tutardan fazla olması şartıyla IBNR hesabının şirketlerce belirlenecek diğer yöntemlerle de yapılabileceği ifade edilmiştir. Bu kapsamda Şirket, IBNR hesaplamasını, yürürlükten kaldırılan 2010/12 ve 2010/14 numaralı Genelgeler ile getirilen hükümler kapsamında yapmaya devam etmektedir.

Hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilmektedir. Bakanlık tarafından yayımlanan 2010/14 sayılı “Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge” uyarınca, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanma yönteminde değişiklik meydana gelmiştir. Değişiklik doğrultusunda, bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllarda; hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatların brüt tutarının, söz konusu yıllara ilişkin yıllık ortalama teminat tutarlarına bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınmaktadır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri, yukarıda belirtilen şekilde hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama ile cari hesap döneminden önceki 12 aylık ortalama teminat tutarının çarpılması suretiyle hesaplanmıştır. Bu çerçevede, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket, hayat branşı için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarda toplam 12.777.652 TL (31 Aralık 2018: 11.744.574 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmeliğin 7’nci maddesinin altıncı bendi uyarınca, ilgili hesap dönemi muallak tazminat karşılığı tutarı, Bakanlık’ca belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile bulunan tutardan düşük olamaz. Müsteşarlık tarafından hazırlanan aktüeryal zincirleme metoduna ilişkin hususların yer aldığı 2010/12 sayılı Genelge kapsamında sunulan hesaplama yöntemlerinden ferdi kaza branşı için “Standart” yöntem kullanılmıştır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket, ferdi kaza branşında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarda 139.134 TL (31 Aralık 2018: 38.833 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

Bakanlık tarafından 18 Temmuz 2012 tarihinde yayımlanan 2012/13 sayılı Sektör Duyurusu uyarınca muallak tazminat karşılığı yeterlilik farkı hesaplamasının tüm şirketler tarafından her dönem yapılması gerektiği ve AZMM hesaplaması yapan şirketlerin bu hesaplama sonucunda muallak tazminat karşılığına yeterlilik farkı ilave etmek zorunda olmadığı ifade edilmiştir. Şirket’in 30 Eylül 2019 tarihine ilişkin olarak muallak tazminat karşılığı yeterlilik farkı bulunmamaktadır.

2.27 Matematik karşılıklar

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, hayat ve hayat dışı branşında faaliyet gösteren şirketler bir yıldan uzun süreli hayat, sağlık ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerini karşılamak üzere aktüeryal esaslara göre yeterli düzeyde matematik karşılık ayırmak zorundadır. Matematik karşılıklar, aktüeryal matematik karşılıkları ve kar payı karşılıklarından oluşmaktadır. Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin onaylı teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre; Şirket’in ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanmaktadır. Birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında aktüeryal matematik karşılık, primlerin birikimine kalan kısımlarının toplamından oluşmaktadır. Kar payı karşılıkları, Şirket’in kar payı vermeyi taahhüt ettiği sözleşmeler için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayırdığı karşılıkların yatırıldıkları varlıkların gelirlerinden, onaylı kar payı teknik esaslarında belirtilen kar payı dağıtım sistemine göre hesaplanan teknik faiz geliri ile sınırlı olmak kaydıyla garanti edilen kısmın da dahil olduğu miktar ile önceki yıllara ait birikmiş kar payı karşılıklarından oluşmaktadır. Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemi, Şirket’in lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayırdığı karşılıkların yatırıldıkları varlıkların finansal tablolarda yukarıda 2.8 – *Finansal varlıklar* notunda belirtilen esaslar çerçevesinde dahil edildikleri portföye ilişkin değerlendirme esasları ile aynıdır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.28 Dengeleme karşılığı – İkramiye ve indirimler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ile birlikte şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir.

Bakanlık tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı “Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu”nda sigorta şirketlerinin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminatı verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, Müsteşarlık tarafından 28 Temmuz 2010 tarihinde yayımlanan 27655 sayılı “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ile dengeleme karşılığının hesaplanma yöntemi yeniden belirlenmiştir. Söz konusu Yönetmeliğin “Dengeleme Karşılığı” başlıklı 9’uncu maddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistiki verilerini kullanacakları, gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin ise vefat net priminin (masraf payı dahil) %11’ini deprem primi olarak kabul edecekleri ve bu tutarın %12’si oranında karşılık ayıracakları ifade edilmiştir. Bu kapsamda, masraf payı dahil olmak üzere vefat net priminin %11’i deprem primi olarak kabul edilerek, elde edilen bu tutarın %12’si oranında dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150’sine ulaşıncaya kadar devam edilir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ayrılan 34.030.635 TL tutarındaki dengeleme karşılığı, ilişikteki finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler altında “Diğer Teknik Karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 27.724.590 TL).

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, şirketlerin cari dönemde yaşayan poliçelere ilişkin olarak sigortalıya müteakip dönemlerde yenilemeye bağlı olmaksızın bir ikramiye ve indirim taahhüdünde bulunması durumunda ikramiye ve indirimler karşılığı ayırması gerektiği ifade edilmiştir. Bu çerçevede 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket, finansal tablolarda toplam 377.973 TL (31 Aralık 2018: 410.153 TL) tutarında net ikramiye ve indirimler karşılığı ayırmıştır.

2.29 İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
- Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket’in bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Şirket’in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Şirket’in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)’de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.29 İlişkili taraflar (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

2.30 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, Şirket'in dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Türkiye'de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı ("Bedelsiz Hisseler") yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

2.31 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

2.32 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri (devamı)

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

TFRS 16'ya geçiş:

Şirket, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Şirket'in ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

Standard, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri Not 2, 6 ve 20'de açıklanmıştır.

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

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. 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 değişiklikte KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede olduğu ve özü itibarıyla ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin 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 değerlendirmedeğini;
- (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 uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 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.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

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

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 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 ölçebilmektelerdir .

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide olmayan 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 konsolide olmayan finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 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. TFRS 17, 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat’ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 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.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmasıdır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış / yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

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

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

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

- Not 4.1 – *Sigorta riskinin yönetimi*
- Not 4.2 – *Finansal riskin yönetimi*
- Not 10 – *Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri*
- Not 11 – *Finansal varlıklar*
- Not 12 – *Kredi ve alacaklar*
- Not 17 – *Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları*
- Not 17 – *Ertelenmiş üretim komisyonları*
- Not 19 – *Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler*
- Not 21 – *Ertelenmiş vergi*
- Not 23 – *Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları*

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan risklerin yönetilmesindeki amaç ve bu risklerin azaltılmasına ilişkin politikalar

Sigorta riski, herhangi bir sigorta sözleşmesi ile sigortalananmış olan rizikonun gerçekleşme olasılığı ve de buna bağlı olarak ortaya çıkacak olan hasarın büyüklüğünün belirsiz olma riskidir. Sigorta sözleşmesinin gereği olarak riskin tesadüfî olması nedeniyle risk tutarı tahmin edilemez.

Sigortalama riski, alınan primlerin ödenen tazminatları karşılamaması ihtimalini ifade etmektedir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in hayat sigortaları (birikimli hayat sigortalarının birikim unsuru hariç) hasar prim oranı %18 seviyesindedir. Hasar prim oranlarının düşük olması, Şirket'in önemli kazanç sağladığının bir göstergesi olarak değerlendirilmektedir. Şirket, merkezi risk değerlendirme politikasını benimsemiş olup, bu politika tüm pazarlama kanallarının gerçekleştirdiği üretime uygulanmaktadır. Şirket yönetimi, hayat sigortası üretiminde Şirket için sürekli risk teşkil eden bir satış kanalının bulunmadığını düşünmektedir. Şirket, sigortalama riskinin tespit edilmesi için belirli aralıklarla hasar prim oranını analiz etmektedir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ferdi kaza sigortalarında ise hasar prim oranı %63 olarak gerçekleşmiştir. Ferdi kaza sigortaları portföyünün genel portföy içerisinde düşük bir paya sahip olması sebebiyle tazminat ödenmeyen dönemlerde bu oranın düşük, tazminat ödenen dönemlerde ise yüksek olması olağan bir durumdur.

Şirket'e ait ödenen hasar prim oranları finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Hayat sigortaları (*)	%18	%21
Ferdi kaza	%63	%68

(*) Birikimli hayat sigortalarının birikim unsuru hariçtir.

Şirket, deprem gibi doğal afetlerde, terör veya büyük boyutlu kazalarda oluşabilecek büyük çaplı riskleri, katastrofik hasar fazlası anlaşmalarıyla reasürörle paylaşmaktadır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, risk teminatı bazında toplam riskin reasürörlere devredilen kısımları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ecelen vefat	%15	%12
Kazaen vefat	%55	%53
Kazaen maluliyet	%60	%56
Hastalık maluliyet	%72	%64

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Sigorta riskine karşı duyarlılık

Şirket'in poliçe üretim stratejisi, üstlenilen riskin; riskin türüne ve büyüklüğüne göre en doğru şekilde dağıtılması esasına dayanmaktadır.

Reasürans anlaşmaları; hasar fazlası, kotpar ve eksedan türü reasürans anlaşmalarını içermektedir. Şirket, 2018 yılında, sunulan teminata, ürün ve portföye göre farklılaşan koşul ve tutarlarda riski üzerinde tutmakta, bu tutarların aşan kısmını reasürans anlaşmaları ile reasürörlere devretmektedir. Şirket'in üzerinde taşıyabileceği risklerin azami limitleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından denetlenmektedir.

Yönetimin yoğunlaşmaları nasıl tespit ettiğinin ve her bir yoğunlaşmayı belirleyen ortak özelliklerin (sigortalanan olayın mahiyeti, coğrafi bölge veya para birimi) açıklamasını içeren sigorta riski yoğunlaşmaları

Şirket, hayat sigortası ve ferdi kaza branşında sigorta sözleşmesi yapmaktadır. Buna göre, düzenlenen sigorta sözleşmelerinde, sigortalanın mahiyetine göre sigorta riski yoğunlaşması brüt ve net (reasürans sonrası) olarak aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

30 Eylül 2019			
Brans	Toplam brüt risk yükümlülüğü(*)	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Şirket'in toplam net hasar yükümlülüğü
Hayat sigortası	76.027.955.467	23.044.045.356	52.983.910.111
Ferdi kaza	11.178.918.432	4.574.812.353	6.604.106.079
Toplam	87.206.873.899	27.618.857.709	59.588.016.190

31 Aralık 2018			
Brans	Toplam brüt risk yükümlülüğü(*)	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Şirket'in toplam net hasar yükümlülüğü
Hayat sigortası	79.326.942.408	18.117.334.551	61.209.607.857
Ferdi kaza	9.774.489.686	4.093.756.237	5.680.733.449
Toplam	89.101.432.094	22.211.090.788	66.890.341.306

(*) Ecelen vefat, kazaen vefat, kazaen maluliyet ve hastalık maluliyet teminatları bazında sigorta edilen azami tutarı ifade etmektedir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Yönetimin yoğunlaşmaları nasıl tespit ettiğinin ve her bir yoğunlaşmayı belirleyen ortak özelliklerin (sigortalanan olayın mahiyeti, coğrafi bölge veya para birimi) açıklamasını içeren sigorta riski yoğunlaşmaları (devamı)

Şirket, sigorta sözleşmelerini ağırlıklı olarak Türkiye Cumhuriyeti'nde düzenlemektedir. Tanzim edilen sigorta sözleşmelerindeki coğrafi bölgelere göre sigorta riski yoğunlaşmasının hasar dağılımı brüt ve net (reasürans sonrası) olarak aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Hasar yükümlülüğü ^(*)	30 Eylül 2019		
	Toplam brüt hasar yükümlülüğü	Toplam reasürör payı	Toplam net hasar yükümlülüğü
Marmara Bölgesi	29.467.515	1.215.614	28.251.901
İç Anadolu Bölgesi	9.531.621	208.121	9.323.500
Ege Bölgesi	12.054.597	210.708	11.843.889
Akdeniz Bölgesi	9.303.996	176.121	9.127.875
Karadeniz Bölgesi	7.199.947	162.393	7.037.554
Güneydoğu Anadolu Bölgesi	3.626.219	167.787	3.458.432
Doğu Anadolu Bölgesi	2.099.291	22.716	2.076.575
Yurtdışı (Diğer)	5.887.552	3.850	5.883.702
Toplam	79.170.738	2.167.310	77.003.428

Hasar yükümlülüğü ^(*)	31 Aralık 2018		
	Toplam brüt hasar yükümlülüğü	Toplam reasürör payı	Toplam net hasar yükümlülüğü
Marmara Bölgesi	31.554.305	1.711.922	29.842.383
İç Anadolu Bölgesi	10.627.809	373.047	10.254.762
Ege Bölgesi	11.940.652	272.911	11.667.741
Akdeniz Bölgesi	9.554.683	514.059	9.040.624
Karadeniz Bölgesi	6.061.222	73.771	5.987.451
Güneydoğu Anadolu Bölgesi	3.582.898	536.242	3.046.656
Doğu Anadolu Bölgesi	2.616.937	53.415	2.563.522
Yurtdışı (Diğer)	6.084.144	4.199	6.079.945
Toplam	82.022.650	3.539.566	78.483.084

(*) Toplam hasar yükümlülüğü, raporlama dönemi itibarıyla ayrılmış olunan muallak tazminat karşılıklarını içermekte olup, gerçekleşen ancak raporlanmayan hasar karşılığına ilişkin tutarlar tabloya dahil edilmemiştir.

Gerçekleşen hasarların geçmiş tahminlerle karşılaştırılması

Hasarların gelişimi tablosu 17 – *Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları* notunda verilmiştir.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkiye sahip olan her değişikliğin etkisini ayrı olarak göstererek sigorta varlık ve borçlarının ölçümünde kullanılan varsayımlardaki değişikliklerin etkileri

Cari dönemde, sigorta varlık ve borçlarının ölçümünde kullanılan varsayımlarda, önemli herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi

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

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket, finansal yatırımları sebebiyle genelde faiz ve fiyat riskine, sigorta alacakları sebebiyle kredi riskine ve dövizli poliçe ve varlıkları sebebiyle de kur riskine maruz kalmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda özel bir birim tarafından yürütülmektedir. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı gibi çeşitli risk türlerini kapsayan prosedürler oluşturulmuştur.

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 yönetiminin değerlendirmesi, Şirket'in faaliyet alanı ve tutar bakımından üçüncü taraflar ile olan ilişkileri göz önünde bulundurulduğunda, kredi riskinin nispeten az olduğu yönündedir. Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı başlıca bilanço kalemleri aşağıdaki gibidir:

- bankalar
- diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar
- satılmaya hazır finansal varlıklar
- alım-satım amaçlı finansal varlıklar
- vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar
- sigortalılardan prim alacakları
- acentelerden alacaklar
- reasürörlerden komisyon ve ödenen hasarlarla ilgili alacaklar
- sigorta yükümlülüklerinden kaynaklanan reasürans payları
- ilişkili taraflardan alacaklar
- diğer alacaklar

Şirket'in üçüncü taraflar itibarıyla değerlendirmeleri aşağıda yer almaktadır.

Reasürörler: Sigorta riskini yönetmede en yaygın yöntem reasürans sözleşmesi yapmaktır. Fakat reasürans sözleşmesi yoluyla sigorta riskinin devredilmesi, ilk sigorta yapan olarak Şirket'in yükümlülüğünü ortadan kaldırmamaktadır. Eğer reasürans şirketi hasarı ödemezse, Şirket'in poliçe sahibine karşı olan sorumluluğu devam eder. Şirket finansal açıdan güçlü uluslararası reasürans şirketleri ile çalışmaktadır. Bu açıdan risk seviyesinin de düşük olduğu düşünülmektedir.

Acenteler: Şirkete bağlı çalışan acenteler Şirket ile ilişkilerinde parasal anlamda sınırlı düzeyde risk teşkil etmektedir. Satılan ürünlerin uzun süreli olması sebebiyle, acentelere verilen komisyon yapısının da uzun süreli tasarlanmış olması, acentelerin Şirket'ten sürekli olarak alacaklı durumda kalmasını sağlamaktadır.

Sigortalılar: Vadesi geçmiş prim alacakları, Şirket için önemli bir risk olarak algılanmamakta, zira ödenmemiş primlerin mevcudiyeti halinde sigortanın tüm teminatları geçersiz olmaktadır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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.

30 Eylül 2019	ALACAKLAR(*)				Finansal varlıklar	Bankalar ve banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları
	Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	151	93.470.283	2.662	126.278.050	2.602.232.598	526.961.078
- Azami riskin teminat, karşılık vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	151	69.865.224	2.662	126.278.050	2.602.232.598	526.961.078
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	23.605.059	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Brüt defter değeri	-	120.570	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(120.570)	-	-	-	-
- Net değerın teminat, karşılık vs.ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2018	ALACAKLAR(*)				Finansal varlıklar	Bankalar ve banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları
	Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	25	90.825.976	12.549	50.363.825	2.224.455.427	517.656.851
- Azami riskin teminat, karşılık vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	25	66.061.899	12.549	50.363.825	2.224.455.427	517.656.851
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	24.764.077	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Brüt defter değeri	-	120.570	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(120.570)	-	-	-	-
- Net değerın teminat, karşılık vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

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

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğurabilecek olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla aktif ve pasif kalemlerin vadelere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	44.114.227	220.876.130	261.973.231	-	-	-	-	526.963.588
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	-	82.433.074	290.056.953	574.596.597	399.110.983	1.042.163.803	316.962.145	2.705.323.555
Esas faaliyetlerden alacaklar	-	4.705.329	8.837.622	17.803.591	-	-	20.849.062.259	20.880.408.801
İlişkili taraflardan alacaklar	-	-	2.662	-	-	-	-	2.662
Diğer alacaklar	-	124.661.206	-	-	-	-	1.616.844	126.278.050
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	-	-	-	-	-	-	38.769.235	38.769.235
Diğer cari varlıklar	-	-	-	-	-	-	25.239	25.239
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal varlıklar (İştirakler)	-	-	-	-	-	-	12.762.193	12.762.193
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	239.104.171	239.104.171
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	17.098.395	17.098.395
Gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları	-	-	-	-	-	-	2.816.070	2.816.070
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	-	4.619.682	4.619.682
Toplam varlıklar	44.114.227	432.675.739	560.870.468	592.400.188	399.110.983	1.042.163.803	21.482.836.233	24.554.171.641
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	55.303.305	55.303.305
Esas faaliyetlerden borçlar	-	36.770.940	1.812.830	4.663.824	-	-	21.142.901.412	21.186.149.006
İlişkili taraflara borçlar	-	55.528	-	102.444	-	-	117	158.089
Diğer borçlar	-	4.902.804	-	-	-	-	10.330.805	15.233.609
Sigortacılık teknik karşılıkları	-	-	-	-	-	-	2.107.975.243	2.107.975.243
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	-	20.907.291	-	-	-	-	25.188.890	46.096.181
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	-	-	-	-	-	-	8.648.391	8.648.391
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	-	1.500.000	-	11.750.000	-	21.679.801	16.784.528	51.714.329
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	-
Özsermaye	-	-	-	-	-	-	1.082.893.488	1.082.893.488
Toplam yükümlülükler ve özsermaye	-	64.136.563	1.812.830	16.516.268	-	21.679.801	24.450.026.179	24.554.171.641
Net likidite fazlası/(açığı)	44.114.227	368.539.176	559.057.638	575.883.920	399.110.983	1.020.484.002	(2.967.189.946)	-

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2018	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	25.977.467	265.472.528	226.207.842	-	-	-	-	517.657.837
Finansal varlıklar ile riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar	-	47.850.878	237.756.036	68.674.224	939.637.685	847.890.213	192.687.396	2.334.496.432
Esas faaliyetlerden alacaklar	-	4.815.190	9.157.280	16.918.948	-	-	17.026.657.947	17.057.549.365
İlişkili taraflardan alacaklar	-	-	12.549	-	-	-	-	12.549
Diğer alacaklar	-	49.370.276	-	-	-	-	993.549	50.363.825
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	-	-	-	-	-	-	36.252.496	36.252.496
Diğer cari varlıklar	-	-	-	-	-	-	22.128	22.128
Diğer alacaklar	-	-	-	231.161	-	-	-	231.161
Finansal varlıklar (İştirakler)	-	-	-	-	-	-	12.762.193	12.762.193
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	183.963.677	183.963.677
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	27.541.661	27.541.661
Gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları	-	-	-	-	-	-	661.369	661.369
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	25.977.467	367.508.872	473.133.707	85.824.333	939.637.685	847.890.213	17.481.542.416	20.221.514.693
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	-	24.918.717	-	4.054.710	-	-	17.248.969.985	17.277.943.412
İlişkili taraflara borçlar	-	54.560	-	131.097	-	-	94	185.751
Diğer borçlar	-	10.256.568	-	-	-	-	8.990.740	19.247.308
Sigortacılık teknik karşılıkları	-	-	-	-	-	-	1.899.412.052	1.899.412.052
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	-	14.185.995	-	-	-	-	20.026.249	34.212.244
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	-	-	-	-	-	-	3.867.847	3.867.847
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	-	1.400.000	-	12.800.000	-	18.079.050	9.686.690	41.965.740
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	4.062.693	4.062.693
Özsermaye	-	-	-	-	-	-	940.617.646	940.617.646
Toplam yükümlülükler ve özsermaye	-	50.815.840	-	16.985.807	-	18.079.050	20.135.633.996	20.221.514.693
Net likidite fazlası/(açığı)	25.977.467	316.693.032	473.133.707	68.838.526	939.637.685	829.811.163	(2.654.091.580)	-

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı ve döviz kurları gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Piyasa riski yönetiminin amacı, risk karlılığının optimize edilerek, piyasa riski tutarının kabul edilebilir parametrelerde kontrol edilebilmesidir.

Kur riski

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

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurlarından evalüasyona tabi tutularak Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı ve zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Şirket, Türkiye sigortacılık sektörünün genel karakteristiğine paralel olarak ABD Doları ve Avro para birimlerinde uzun pozisyon taşımaktadır.

Şirket'in maruz kaldığı kur riskine ilişkin detaylar ilişikteki tablolarda verilmiştir:

Döviz pozisyonu tablosu – 30 Eylül 2019						
	Toplam TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı	Japon Yeni
1. Bankalar	33.768.775	4.814.406	28.539.794	197.598	216.977	-
2. Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	909.956.670	748.335.008	137.439.744	24.181.918	-	-
3. Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	6.263.075	5.433.639	824.494	4.942	-	-
4. Reasürörden alacaklar	-	-	-	-	-	-
5. Kira alacakları	-	-	-	-	-	-
6. Verilen depozitolar	62.250	62.250	-	-	-	-
Cari varlıklar toplamı	950.050.770	758.645.303	166.804.032	24.384.458	216.977	-
7. Toplam varlıklar	950.050.770	758.645.303	166.804.032	24.384.458	216.977	-
8. Satıcılara borçlar	635.184	625.354	9.830	-	-	-
9. Reasüröre olan borçlar	433.959	432.955	-	994	-	10
10. Acente teminatları	506.107	482.883	23.224	-	-	-
11. Teknik karşılıklar ^(*)	943.971.826	760.449.074	159.550.300	23.962.673	330	9.449
Kısa vadeli yükümlülükler toplamı	945.547.076	761.990.266	159.583.354	23.963.667	330	9.459
12. Toplam yükümlülükler	945.547.076	761.990.266	159.583.354	23.963.667	330	9.459
Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	4.503.694	(3.344.963)	7.220.678	420.791	216.647	(9.459)
Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	4.441.444	(3.407.213)	7.220.678	420.791	216.647	(9.459)

(*) Şirketin yabancı para cinsinden finansal varlıkları ve riski sigortalılara ait finansal yatırımları piyasa rayıcı ile teknik karşılıkları ise iç verim oranı ile değerlendirilerek mali tablolarda yer almaktadır. Birbirine bağlantılı varlık ve yükümlülük kalemleri arasında, piyasa faizindeki değişiklikler nedeniyle oluşan bu uyumsuzluğu ortadan kaldırmak için satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan döviz cinsinden finansal varlıkların piyasa rayıcı ile iç verim değerlemesi arasındaki fark teknik karşılıklara eklenmiştir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Döviz pozisyonu tablosu – 31 Aralık 2018						
	Toplam TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı	Japon Yeni
1. Bankalar	14.631.702	7.534.357	6.827.998	207.363	61.984	-
2. Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	765.132.465	594.527.085	148.409.850	22.195.530	-	-
3. Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	9.702.272	8.352.240	1.347.680	2.352	-	-
4. Reasürörden alacaklar	-	-	-	-	-	-
5. Kira alacakları	-	-	-	-	-	-
6. Verilen depozitolar	57.870	57.870	-	-	-	-
Cari varlıklar toplamı	789.524.309	610.471.552	156.585.528	22.405.245	61.984	-
7. Toplam varlıklar	789.524.309	610.471.552	156.585.528	22.405.245	61.984	-
8. Satıcılara borçlar	1.191.874	1.086.225	105.649	-	-	-
9. Reasüröre olan borçlar	148.188	148.179	-	-	-	9
10. Acente teminatları	558.507	535.868	22.639	-	-	-
11. Teknik karşılıklar ^(*)	779.066.993	609.344.926	148.483.130	21.229.712	309	8.916
Kısa vadeli yükümlülükler toplamı	780.965.562	611.115.198	148.611.418	21.229.712	309	8.925
12. Toplam yükümlülükler	780.965.562	611.115.198	148.611.418	21.229.712	309	8.925
Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	8.558.747	(643.646)	7.974.110	1.175.533	61.675	(8.925)
Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	8.500.877	(701.516)	7.974.110	1.175.533	61.675	(8.925)

(*) Şirketin yabancı para cinsinden finansal varlıkları ve riski sigortalılara ait finansal yatırımları piyasa rayici ile teknik karşılıkları ise iç verim oranı ile değerlendirilerek mali tablolarda yer almaktadır. Birbiriyle bağlantılı varlık ve yükümlülük kalemleri arasında, piyasa faizindeki değişiklikler nedeniyle oluşan bu uyumsuzluğu ortadan kaldırmak için satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan döviz cinsinden finansal varlıkların piyasa rayici ile iç verim değerlemesi arasındaki fark teknik karşılıklara eklenmiştir.

Dövizle dayalı işlemler işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, raporlama dönemi itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasif kalemler ilgili dönemlerdeki TCMB alış kurları ile değerlendirilmiştir.

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

30 Eylül 2019	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	JPY
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	5,6591	6,1836	6,9487	5,6857	0,0523
31 Aralık 2018	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	JPY
Bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan döviz kurları	5,2609	6,0280	6,6528	5,3352	0,0475

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer (kazanması) veya kaybı dolayısıyla 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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 Eylül 2019				
	Kâr/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	(282.823)	282.823	(334.496)	334.496
2- Dolar riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(282.823)	282.823	(334.496)	334.496
Avro'nun Türk Lirası karşısında %10 oranında değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	689.806	(689.806)	722.067	(722.067)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	689.806	(689.806)	722.067	(722.067)
İngiliz Sterlini'nin Türk Lirası karşısında %10 oranında değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	45.028	(45.028)	42.079	(42.079)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	45.028	(45.028)	42.079	(42.079)
İsviçre Frangı'nın Türk Lirası karşısında %10 oranında değişmesi halinde:				
10- CHF net varlık/yükümlülüğü	21.665	(21.665)	21.665	(21.665)
11- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- CHF net etki (10+11)	21.665	(21.665)	21.665	(21.665)
Japon Yeni'nin Türk Lirası karşısında %10 oranında değişmesi halinde:				
13- Yen net varlık/yükümlülüğü	(946)	946	(946)	946
14- Yen riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- Yen net etki (13+14)	(946)	946	(946)	946
Toplam (3+6+9+12+15)	472.730	(472.730)	450.369	(450.369)

(*) Özkaynak etkisi, gelir tablosu etkisini de içermektedir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Maruz kalınan kur riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu – 31 Aralık 2018				
	Kâr/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	215.947	(215.947)	(64.365)	64.365
2- Dolar riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	215.947	(215.947)	(64.365)	64.365
Avro'nun Türk Lirası karşısında %10 oranında değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	786.885	(786.885)	797.412	(797.412)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	786.885	(786.885)	797.412	(797.412)
İngiliz Sterlini'nin Türk Lirası karşısında %10 oranında değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	127.323	(127.323)	117.553	(117.553)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	127.323	(127.323)	117.553	(117.553)
İsviçre Frangı'nın Türk Lirası karşısında %10 oranında değişmesi halinde:				
10- CHF net varlık/yükümlülüğü	6.168	(6.168)	6.168	(6.168)
11- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- CHF net etki (10+11)	6.168	(6.168)	6.168	(6.168)
Japon Yeni'nin Türk Lirası karşısında %10 oranında değişmesi halinde:				
13- Yen net varlık/yükümlülüğü	(893)	893	(893)	893
14- Yen riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- Yen net etki (13+14)	(893)	893	(893)	893
Toplam (3+6+9+12+15)	1.135.430	(1.135.430)	855.875	(855.875)

(*) Özkaynak etkisi, gelir tablosu etkisini de içermektedir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Faiz riski

Maruz kalınan 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.

Faiz oranlarındaki değişime duyarlı olan finansal araçların yer aldığı faiz pozisyonuna ilişkin tablo aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar:		
Finansal varlıklar	1.973.265.882	1.783.043.917
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>	<i>1.890.832.808</i>	<i>1.735.812.202</i>
<i>Kredi ve alacaklar</i>	<i>82.433.074</i>	<i>47.231.715</i>
Vadeli mevduatlar	547.652.835	532.349.987
Değişken faizli finansal araçlar:		
Finansal varlıklar	130.894.565	121.009.082
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>	<i>130.894.565</i>	<i>121.009.082</i>

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Faiz riski (devamı)

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla aktif ve pasif kalemlerin faize duyarlılığı aşağıdaki gibidir.

Değişken faizli kalemler, ilk faiz ödeme tarihine göre dikkate alınmıştır.

30 Eylül 2019	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1 - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar:							
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	220.876.130	261.973.231		-	-	44.114.227	526.963.588
Finansal varlıklar ile riski							
sigortalılara ait finansal yatırımlar	150.682.133	352.702.459	574.596.597	268.216.418	1.042.163.803	316.962.145	2.705.323.555
Esas faaliyetlerden alacaklar	4.705.329	8.837.622	17.803.591	-	-	20.849.062.259	20.880.408.801
İlişkili taraflardan alacaklar	-	2.662	-	-	-	-	2.662
Diğer alacaklar	124.661.206	-	-	-	-	1.616.844	126.278.050
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	-	-	-	-	-	38.769.235	38.769.235
Diğer cari varlıklar	-	-	-	-	-	25.239	25.239
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Finansal varlıklar (İştirakler)	-	-	-	-	-	12.762.193	12.762.193
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	239.104.171	239.104.171
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	17.098.395	17.098.395
Gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları	-	-	-	-	-	2.816.070	2.816.070
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	4.619.682	4.619.682
Toplam varlıklar	500.924.798	623.515.974	592.400.188	268.216.418	1.042.163.803	21.526.950.460	24.554.171.641
Yükümlülükler:							
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	55.303.305	55.303.305
Esas faaliyetlerden borçlar	36.770.940	1.812.830	4.663.824	-	-	21.142.901.412	21.186.149.006
İlişkili taraflara borçlar	55.528	-	102.444	-	-	117	158.089
Diğer borçlar	4.902.804	-	-	-	-	10.330.805	15.233.609
Sigortacılık teknik karşılıkları	-	-	-	-	-	2.107.975.243	2.107.975.243
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	20.907.291	-	-	-	-	25.188.890	46.096.181
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	-	-	-	-	-	8.648.391	8.648.391
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	1.500.000	-	11.750.000	-	21.679.801	16.784.528	51.714.329
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-
Özsermaye	-	-	-	-	-	1.082.893.488	1.082.893.488
Toplam yükümlülükler ve özsermaye	64.136.563	1.812.830	16.516.268	-	21.679.801	24.450.026.179	24.554.171.641
Net pozisyon	436.788.235	621.703.144	575.883.920	268.216.418	1.020.484.002	(2.923.075.719)	-

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Faiz riski (devamı)

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı (devamı)

31 Aralık 2018	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1 - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar:							
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	265.472.528	226.207.842	-	-	-	25.977.467	517.657.837
Finansal varlıklar ile riski							
sigortalılara ait finansal yatırımlar	47.850.878	237.756.036	189.683.307	818.628.602	847.890.213	192.687.396	2.334.496.432
Esas faaliyetlerden alacaklar	4.815.190	9.157.280	16.918.948	-	-	17.026.657.947	17.057.549.365
İlişkili taraflardan alacaklar	-	12.549	-	-	-	-	12.549
Diğer alacaklar	49.370.276	-	-	-	-	993.549	50.363.825
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	-	-	-	-	-	36.252.496	36.252.496
Diğer cari varlıklar	-	-	-	-	-	22.128	22.128
Diğer alacaklar	-	-	231.161	-	-	-	231.161
Finansal varlıklar (İştirakler)	-	-	-	-	-	12.762.193	12.762.193
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	183.963.677	183.963.677
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	27.541.661	27.541.661
Gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları	-	-	-	-	-	661.369	661.369
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	367.508.872	473.133.707	206.833.416	818.628.602	847.890.213	17.507.519.883	20.221.514.693
Yükümlülükler:							
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	24.918.717	-	4.054.710	-	-	17.248.969.985	17.277.943.412
İlişkili taraflara borçlar	54.560	-	131.097	-	-	94	185.751
Diğer borçlar	10.256.568	-	-	-	-	8.990.740	19.247.308
Sigortacılık teknik karşılıkları	-	-	-	-	-	1.899.412.052	1.899.412.052
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	14.185.995	-	-	-	-	20.026.249	34.212.244
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	-	-	-	-	-	3.867.847	3.867.847
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	1.400.000	-	12.800.000	-	18.079.050	9.686.690	41.965.740
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	4.062.693	4.062.693
Özsermaye	-	-	-	-	-	940.617.646	940.617.646
Toplam yükümlülükler ve özsermaye	50.815.840	-	16.985.807	-	18.079.050	20.135.633.996	20.221.514.693
Net pozisyon	316.693.032	473.133.707	189.847.609	818.628.602	829.811.163	(2.628.114.113)	-

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Faiz riski (devamı)

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı (devamı)

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirin olan etkisidir. Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla serbest portföyün büyük bir kısmını oluşturan hazine bonosu ve devlet tahvillerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla da aynı şekilde yapılmıştır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

30 Eylül 2019	100 bp artış	100 bp azalış	500 bp artış	500 bp azalış
Şirket serbest portföyü	(6.544.062)	6.840.057	(30.179.757)	37.745.988
Toplam, net	(6.544.062)	6.840.057	(30.179.757)	37.745.988

30 Eylül 2018	100 bp artış	100 bp azalış	500 bp artış	500 bp azalış
Şirket serbest portföyü	(7.345.202)	7.626.906	(34.230.080)	41.371.497
Toplam, net	(7.345.202)	7.626.906	(34.230.080)	41.371.497

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerleme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir.

Şirket, elinde bulundurduğu menkul kıymetlerini alım-satım amaçlı finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar ilişkisindeki konsolide olmayan finansal tablolarda borsalarda oluşan fiyatlar veya brokerlar tarafından açıklanan fiyatlar kullanılmak suretiyle gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmişlerdir.

Şirket yönetimi, diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını tahmin etmektedir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

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 Eylül 2019			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar(*):				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	183.379.149	-	-	183.379.149
Satılmaya hazır finansal varlıklar(**)	676.362.859	-	-	676.362.859
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	1.443.262.004	-	-	1.443.262.004
Alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	30.492.039			30.492.039
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar(***)	20.752.568.793	-	-	20.752.568.793
Toplam finansal varlıklar	23.086.064.844	-	-	23.086.064.844
Finansal yükümlülükler:				
Hayat sigortaları için ayrılan matematik karşılıklar	1.938.565.061	-	-	1.938.565.061
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar(***)	20.752.568.793	-	-	20.752.568.793
Toplam finansal yükümlülükler	22.691.133.854	-	-	22.691.133.854

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, “Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar” hesabında yer alan 284.200.964 TL tutarındaki vadeli mevduata tabloda yer verilmemiştir.

(**) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, 9.718.274 TL maliyet ve 4.524.808 TL değer düşüklüğü ile beraber 5.193.466 TL tutarındaki net defter değeri bulunan hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri (değer düşüklüğü) ile değerlendirilmiş ve tabloya dahil edilmemiştir.

(***) Bireysel emeklilik katılımcılarının fona yönlendirilen tutarlarını içermektedir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)

	31 Aralık 2018			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
Finansal varlıklar(*):				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	55.437.380	-	-	55.437.380
Satılmaya hazır finansal varlıklar(**)	563.866.752	-	-	563.866.752
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	1.396.131.158	-	-	1.396.131.158
Alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	28.879.925	-	-	28.879.925
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar(***)	16.937.634.744	-	-	16.937.634.744
Toplam finansal varlıklar	18.981.949.959	-	-	18.981.949.959
Finansal yükümlülükler:				
Hayat sigortaları için ayrılan matematik karşılıklar	1.740.281.090	-	-	1.740.281.090
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar(***)	16.937.634.744	-	-	16.937.634.744
Toplam finansal yükümlülükler	18.677.915.834	-	-	18.677.915.834

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, "Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar" hesabında yer alan 237.756.035 TL tutarındaki vadeli mevduata tabloda yer verilmemiştir

(**) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, 9.718.274 TL maliyet ve 4.524.808 TL değer düşüklüğü ile beraber 5.193.466 TL tutarındaki net defter değeri bulunan hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri (değer düşüklüğü) ile değerlendirilmiş ve tabloya dahil edilmemiştir.

(***) Bireysel emeklilik katılımcılarının fona yönlendirilen tutarlarını içermektedir.

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 satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde yer alan tüm borsada işlem gören hisse senedi araçlarının, endeksteeki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit tutulduğu varsayılarak) 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

	Fiyat değişimi	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Hisse senedi fiyatı	%10	9.789.749	9.359.672

Şirket'in alım-satım amaçlı finansal varlıklar portföyünde yer alan tüm borsada işlem gören hisse senedi araçlarının, endeksteeki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit tutulduğu varsayılarak) 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla gelir tablosu üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

	Fiyat değişimi	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Hisse senedi fiyatı	%10	-	212.701

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermaye yönetimindeki amacı; gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Şirket için gerekli özsermaye tutarı, Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca hesaplanmaktadır. Şirket'in mevcut özsermayesi her iki yönteme göre de hesaplanan asgari sermaye gereksinimini karşılamaktadır. 30 Haziran 2019 tarihinde hesaplanan sermaye yeterliliğine ilişkin tablo aşağıda sunulmuştur. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla gerekli sermaye tutarı birinci yöntem için 248.670.129 TL, ikinci yöntem için 310.814.829 TL olarak hesaplanmıştır. Tablodaki verilerden her iki yönteme göre hesaplanan sermaye yeterliliği tutarının, Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihindeki özsermayesinin altında olduğu görülmektedir. Yönetmelik gereğince hesaplanan Şirket özsermayesi 30 Haziran 2019 dönemi itibarıyla 987.241.450 TL'dir. Bu veriler dikkate alındığında Şirket sermayesinin yeterli olduğu sonucu çıkmaktadır.

SERMAYE YETERLİLİĞİ TABLOSU		
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
1. Yöntem		
Hayat dışı branşlar için gerekli özsermaye	118.627	144.326
Hayat branşı için gerekli özsermaye	152.107.038	157.799.746
Emeklilik branşı için gerekli özsermaye	96.444.464	84.688.174
Toplam gerekli özsermaye	248.670.129	242.632.246
2. Yöntem		
Aktif riski için gerekli özsermaye	271.681.473	231.533.824
Reasürans riski için gerekli özsermaye	1.360.459	1.612.489
Muallak hasar karşılığı için gerekli özsermaye	4.112.101	4.418.494
Yazım riski için gerekli özsermaye	32.876.825	29.974.380
Faiz ile kur riski için gerekli özsermaye	783.971	641.906
Toplam gerekli özsermaye	310.814.829	268.181.093
Gerekli özsermaye	310.814.829	268.181.093
Mevcut özsermaye^(*)	987.241.450	968.342.236
Limit fazlası	676.426.621	700.161.143

(*) Yasal mevzuat gereği 31.165.416 TL'lik (31 Aralık 2018: 27.724.590 TL) dengeleme karşılığı tutarı özsermayeye dahil edilmiştir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 Bölüm bilgileri

Bilanço ve gelir tablosu kalemlerinin bölümlere göre ayrılmasında Bakanlık tarafından yayınlanan 4 Ocak 2008 tarihli “Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge” ile 9 Ağustos 2010 tarihli “Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelgede Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge”de belirlenen dağıtım anahtarı esas alınmıştır.

30 Eylül 2019	Hayat	Emeklilik	Hayat Dışı	Toplam
<i>Devam eden faaliyetler:</i>				
Teknik gelir	855.063.548	311.656.902	346.761	1.167.067.211
Teknik gider	(692.769.815)	(242.219.552)	(1.309.510)	(936.298.877)
Diğer gelir ve giderler toplamı	36.066.943	51.986.114	721.045	88.774.102
Dönem karı	198.360.676	121.423.464	(241.704)	319.542.436
Vergiler	-	-	-	(82.990.000)
Dönem net karı	198.360.676	121.423.464	(241.704)	236.552.436

30 Eylül 2019	Hayat	Emeklilik	Hayat Dışı	Toplam
Bölüm varlıkları	2.610.917.884	21.891.056.704	52.197.053	24.554.171.641
Toplam bölüm varlıkları	2.610.917.884	21.891.056.704	52.197.053	24.554.171.641
Bölüm yükümlülükleri	(2.619.601.996)	(21.882.282.680)	(52.286.965)	(24.554.171.641)
Toplam bölüm yükümlülükleri	(2.619.601.996)	(21.882.282.680)	(52.286.965)	(24.554.171.641)

<i>Bölümlemeye ait diğer unsurlar:</i>				
Amortisman ve itfa payları giderleri	(11.285.511)	(16.266.692)	(225.618)	(27.777.821)

30 Eylül 2018	Hayat	Emeklilik	Hayat Dışı	Toplam
<i>Devam eden faaliyetler:</i>				
Teknik gelir	911.864.026	268.651.213	524.031	1.181.039.270
Teknik gider	(795.668.336)	(203.169.619)	(1.239.166)	(1.000.077.121)
Diğer gelir ve giderler toplamı	25.758.234	36.641.782	493.533	62.893.549
Dönem karı	141.953.924	102.123.376	(221.602)	243.855.698
Vergiler	-	-	-	(44.560.000)
Dönem net karı	141.953.924	102.123.376	(221.602)	199.295.698

31 Aralık 2018	Hayat	Emeklilik	Hayat Dışı	Toplam
Bölüm varlıkları	2.377.905.967	17.798.788.288	44.820.438	20.221.514.693
Toplam bölüm varlıkları	2.377.905.967	17.798.788.288	44.820.438	20.221.514.693
Bölüm yükümlülükleri	(2.340.210.700)	(17.837.335.103)	(43.968.890)	(20.221.514.693)
Toplam bölüm yükümlülükleri	(2.340.210.700)	(17.837.335.103)	(43.968.890)	(20.221.514.693)

<i>Bölümlemeye ait diğer unsurlar:</i>				
Amortisman ve itfa payları giderleri	(6.390.659)	(9.090.885)	(122.447)	(15.603.991)

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak 2019	Girişler	Değer artışı	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Maliyet:					
Kul. amaçlı arsa ve binalar	4.700.000	-	-	-	4.700.000
Tesis makine ve cihazlar	45.818.086	9.337.271	-	(1.023.427)	54.131.930
Taşıtlar	502.597	158.900	-	(69.023)	592.474
Demirbaşlar (Finansal kir. dahil)	6.341.370	168.291	-	(44.799)	6.464.862
Özel maliyetler	12.371.453	711.608	-	(184.481)	12.898.580
Faaliyet kiralaması (*)	-	59.238.937	-	-	59.238.937
	69.733.506	69.615.007	-	(1.321.730)	138.026.783
Birikmiş amortismanlar:					
Kul. amaçlı arsa ve binalar	-	(9.851)	-	-	(9.851)
Tesis makine ve cihazlar	(24.022.869)	(6.711.695)	-	1.038.536	(29.696.028)
Taşıtlar	(258.463)	(35.100)	-	51.768	(241.795)
Demirbaşlar (Finansal kir. dahil)	(3.981.482)	(473.656)	-	42.438	(4.412.700)
Özel maliyetler	(3.236.770)	(886.164)	-	184.481	(3.938.453)
Faaliyet kiralaması (*)	-	(6.353.540)	-	-	(6.353.540)
	(31.499.584)	(14.470.006)	-	1.317.223	(44.652.367)
Net defter değeri	38.233.922				93.374.416

(*) UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı kapsamında olmayan fakat finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar Demirbaşlar altında gösterilmektedir.

Şirket'in kullanım amaçlı gayrimenkulleri yeniden değerlendirme metodu kullanılarak değerlendirilmekte ve bu kapsamda değer tespitine tabi tutulmaktadır. Bu gayrimenkullere ilişkin ekspertiz raporları, 2018 yıl sonunda SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanmıştır. Şirket'in kullanım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

Kullanım amaçlı gayrimenkullerin 2018 tarihi itibarıyla belirlenen gerçeğe uygun değerleri (KDV hariç) ile net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

Kullanım amaçlı arsa ve binalar	Ekspertiz bedeli	Net defter değeri (30 Eylül 2019)
Bina / Güney Anadolu Bölge Satış Müdürlüğü / Adana	2.600.000	2.590.149
Arsa / İstanbul Kağıthane	2.100.000	2.100.000
Toplam	4.700.000	4.690.149

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Kullanım amaçlı arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri, emsal değer yöntemi ile belirlenmiştir. Emsal değer yöntemi ile gerçeğe uygun değeri belirlenmiş olan kullanım amaçlı arsa ve binaların, gerçeğe uygun değer ölçümü Seviye 2 olarak sınıflandırılmıştır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 Maddi duran varlıklar (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak 2018	Girişler	Değer artışı	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet:					
Kul. amaçlı arsa ve binalar	4.610.000	-	90.000	-	4.700.000
Tesis makine ve cihazlar	29.556.763	16.439.049	-	(177.726)	45.818.086
Taşıtlar	431.268	71.329	-	-	502.597
Demirbaşlar (Finansal kir. dahil)	4.275.468	2.065.902	-	-	6.341.370
Özel maliyetler	3.850.717	9.055.717	-	(534.981)	12.371.453
	42.724.216	27.631.997	90.000	(712.707)	69.733.506
Birikmiş amortismanlar:					
Kul. amaçlı arsa ve binalar	(30.953)	(8.221)	-	39.174	-
Tesis makine ve cihazlar	(17.710.069)	(6.414.058)	-	101.258	(24.022.869)
Taşıtlar	(171.374)	(87.089)	-	-	(258.463)
Demirbaşlar (Finansal kir. dahil)	(3.598.598)	(382.884)	-	-	(3.981.482)
Özel maliyetler	(2.935.091)	(726.053)	-	424.374	(3.236.770)
	(24.446.085)	(7.618.305)	-	564.806	(31.499.584)
Net defter değeri	18.278.131				38.233.922

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in değer artış kazancı sağlamak ve/veya kira elde etmek amacıyla tuttuğu arsa ve binalar, yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmaktadır.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 1 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemindeki hareketleri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak 2019	Girişler	Değer artışı	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Arsa / İstanbul Ömerli	60.429.755	-	-	-	60.429.755
Bina / İstanbul Gayrettepe	56.300.000	-	-	-	56.300.000
Bina / Mersin	29.000.000	-	-	-	29.000.000
	145.729.755	-	-	-	145.729.755
Net defter değeri	145.729.755				145.729.755

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemindeki hareketleri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak 2018	Girişler	Değer artışı	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Arsa / İstanbul Ömerli	56.944.134	-	4.375.000	(889.379)	60.429.755
Bina / İstanbul Gayrettepe	56.000.000	-	300.000	-	56.300.000
Bina / Mersin	29.000.000	-	-	-	29.000.000
	141.944.134	-	4.675.000	(889.379)	145.729.755
Net defter değeri	141.944.134				145.729.755

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden dönem içerisinde elde edilen kira gelirlerinin toplamı 636.384 TL'dir (30 Eylül 2018: 619.907 TL). Yatırım amaçlı gayrimenkullerden dönem içerisinde elde edilen değer artış kazancı bulunmamaktadır. (30 Eylül 2018: Yoktur).

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin ekspertiz (KDV hariç) ve net defter değerleri, gayrimenkul bazında aşağıdaki gibidir. Bu gayrimenkullere ilişkin ekspertiz raporları, 2018 yılının Kasım ayında SPK lisanslı gayrimenkul değerleme şirketi tarafından hazırlanmıştır. Söz konusu gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

Ekspertiz ve net defter değerleri		
Yatırım amaçlı arsa ve binalar	Net defter değeri (30 Eylül 2019)	Net defter değeri (31 Aralık 2018)
Arsa / İstanbul Ömerli	60.429.755	60.429.755
Bina / İstanbul Gayrettepe	56.300.000	56.300.000
Bina / Mersin	29.000.000	29.000.000
Ekspertiz ve net defter değeri	145.729.755	145.729.755

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, emsal değer yöntemi ile belirlenmiştir. Emsal değer yöntemi ile gerçeğe uygun değeri belirlenmiş olan yatırım amaçlı gayrimenkullerin, gerçeğe uygun değer ölçümü Seviye 2 olarak sınıflandırılmıştır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Transferler	30 Eylül 2019
Maliyet:				
Haklar	83.364.583	2.864.551	-	86.229.134
	83.364.583	2.864.551	-	86.229.134
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(55.822.922)	(13.307.817)	-	(69.130.739)
	(55.822.922)	(13.307.817)	-	(69.130.739)
Net defter değeri	27.541.661			17.098.395

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Girişler	Transferler	31 Aralık 2018
Maliyet:				
Haklar	69.128.445	14.236.138	-	83.364.583
	69.128.445	14.236.138	-	83.364.583
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	(41.116.655)	(14.706.267)	-	(55.822.922)
	(41.116.655)	(14.706.267)	-	(55.822.922)
Net defter değeri	28.011.790			27.541.661

9 İştiraklerdeki yatırımlar

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Kayıtlı değer	İştirak oranı %	Kayıtlı değer	İştirak oranı %
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	12.762.193	%20,0	12.762.193	%20,0
İştirakler	12.762.193		12.762.193	

Adı	Aktif toplamı	Özkaynak toplamı	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı	Bağımsız denetimden geçip geçmediği	Dönemi
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	125.131.299	110.603.637	4.931.113	25.958.816	Geçmemiş	30 Eylül 2019

Cari dönemde iştirakimizden 4.272.000 TL tutarında nakdi temettü elde edilmiştir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10 Reasürans varlıkları/borçları

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

Reasürans varlıkları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Hayat matematik karşılığındaki reasürör payı (Not 17.15)	2.822.684	3.094.026
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17.15)	3.915.971	4.375.778
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17.15)	4.687.044	2.991.581
İkramiye ve indirimler karşılığındaki reasürör payı (Not 17.15)	391.811	933.239
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı	62.538	10.387
Diğer teknik karşılıklarda reasürör payı	962.184	803.664
Reasürör şirketlerden alacaklar	-	1.012.069
Toplam	12.842.232	13.220.744

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Reasürör şirketlere borçlar	1.812.830	-
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar (Not 19)	4.663.824	4.054.710
Toplam	6.476.654	4.054.710

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Hayat branşı:				
Reasürörlere devredilen primler	(16.312.756)	(14.512.495)	(4.698.893)	(3.954.991)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı	1.588.645	1.344.143	(684.752)	(488.683)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (*)	3.570.157	1.836.644	1.354.042	438.644
Ödenen tazminatlarda reasürör payı	8.319.599	3.741.253	3.629.858	1.081.202
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı	(559.960)	853.077	(873.754)	837.822
İkramiye ve indirimler karşılığında değişim, reasürör payı	(536.073)	50.976	(37.757)	92.279
Matematik karşılıklarında değişim, reasürör payı	(271.342)	786.631	120.186	(72.760)
	(4.201.730)	(5.899.771)	(1.191.070)	(2.066.487)
Hayat dışı:				
Reasürörlere devredilen primler	(460.276)	(364.904)	(180.792)	(114.132)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı	106.818	157.534	39.475	39.233
Reasürörlerden alınan komisyonlar (*)	147.164	102.975	41.537	24.313
Ödenen tazminatlarda reasürör payı	29.826	29.251	-	-
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı	100.153	51.446	105.086	2.943
İkramiye ve indirimler karşılığında değişim, reasürör payı	(5.355)	321	1.831	2.460
	(81.670)	(23.377)	7.137	(45.183)
Toplam, net	(4.283.400)	(5.923.148)	(1.183.933)	(2.111.670)

(*) Reasürörlerden alınan komisyonlar, ertelenmiş komisyonlar hariç tutularak sunulmuştur.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal varlıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Satılmaya hazır finansal varlıklar	686.081.133	573.585.026
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	183.379.149	55.437.380
Kredi ve alacaklar	82.433.074	47.231.715
Satılmaya hazır ve alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	1.757.955.007	1.662.767.119
Finansal varlıklarda değer düşüklüğü karşılığı	(4.524.808)	(4.524.808)
Toplam	2.705.323.555	2.334.496.432

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kendi portföyünde yer alan alım-satım amaçlı finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>				
Hisse senetleri	-	-	-	-
Yatırım fonları	171.200.710	177.124.512	183.379.149	183.379.149
Alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanmış diğer yatırımlar toplamı		177.124.512	183.379.149	183.379.149
Toplam alım-satım amaçlı finansal varlıklar		177.124.512	183.379.149	183.379.149
	31 Aralık 2018			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>				
Hisse senetleri	582.437	1.205.770	1.670.912	1.670.912
Yatırım fonları	16.240.978	53.035.653	53.766.468	53.766.468
Alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanmış diğer yatırımlar toplamı		54.241.423	55.437.380	55.437.380
Toplam alım-satım amaçlı finansal varlıklar		54.241.423	55.437.380	55.437.380

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal varlıklar (devamı)

Şirket'in kendi portföyünde alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanan ve Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından ihraç edilmiş olan finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2019			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Yatırım fonları	171.200.710	177.124.512	183.379.149	183.379.149
Toplam	171.200.710	177.124.512	183.379.149	183.379.149

	31 Aralık 2018			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Yatırım fonları	16.240.978	53.035.653	53.766.468	53.766.468
Toplam	16.240.978	53.035.653	53.766.468	53.766.468

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi ve alacaklar olarak sınıflanan detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		
	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Ters repo işlemlerinden alacaklar	82.400.000	82.433.074	82.433.074
Toplam kredi ve alacaklar	82.400.000	82.433.074	82.433.074

	31 Aralık 2018		
	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Ters repo işlemlerinden alacaklar	47.200.000	47.231.715	47.231.715
Toplam kredi ve alacaklar	47.200.000	47.231.715	47.231.715

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal varlıklar (devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kendi portföyünde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet bonosu ve tahvili	593.386.660	620.225.966	573.625.132	573.625.132
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	900.000	4.652.912	4.840.236	4.840.236
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış borçlanma senetleri toplamı	594.286.660	624.878.878	578.465.368	578.465.368
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>				
Hisse senetleri(*)		109.030.187	107.615.765	107.615.765
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış diğer yatırımlar toplamı		109.030.187	107.615.765	107.615.765
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar		733.909.065	686.081.133	686.081.133
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış hisse senetlerinde değer düşüklüğü karşılığı		(4.524.808)	(4.524.808)	(4.524.808)
Net satılmaya hazır finansal varlıklar		729.384.257	681.556.325	681.556.325

(*) Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülebilenler gerçeğe uygun değerleri, gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyenler maliyet bedelleri dikkate alınarak gösterilmiştir.

	31 Aralık 2018			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet bonosu ve tahvili	501.511.660	509.184.398	452.963.178	452.963.178
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	1.500.000	7.767.456	7.726.947	7.726.947
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış borçlanma senetleri toplamı	503.011.660	516.951.854	460.690.125	460.690.125
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>				
Hisse senetleri(*)		109.582.611	112.894.901	112.894.901
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış diğer yatırımlar toplamı		109.582.611	112.894.901	112.894.901
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar		626.534.465	573.585.026	573.585.026
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış hisse senetlerinde değer düşüklüğü karşılığı		(4.524.808)	(4.524.808)	(4.524.808)
Net satılmaya hazır finansal varlıklar		622.009.657	569.060.218	569.060.218

(*) Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülebilenler gerçeğe uygun değerleri, gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyenler maliyet bedelleri dikkate alınarak gösterilmiştir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kendi portföyünde satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan ve Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından ihraç edilmiş hisse senetlerinin maliyeti 108.617.575 TL, gerçeğe uygun değeri 107.239.083 TL'dir (31 Aralık 2018: Hisse senedi: 108.617.575 TL maliyet ve 111.156.935 TL gerçeğe uygun değer).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır ve alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların ("RHPSFY") detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
<i>Satılmaya hazır borçlanma araçları:</i>				
Devlet bonoları ve tahvilleri – TL	582.913.681	551.724.011	538.145.569	538.145.569
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	157.088.000	899.319.071	905.116.435	905.116.435
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış borçlanma senetleri toplamı	740.001.681	1.451.043.082	1.443.262.004	1.443.262.004
<i>Alım satım amaçlı borçlanma araçları:</i>				
Yatırım fonları	486.959	26.159.153	30.492.039	30.492.039
Alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanmış borçlanma senetleri toplamı	486.959	26.159.153	30.492.039	30.492.039
<i>Vadeli mevduatlar</i>	280.000.000	280.000.000	284.200.964	284.200.964
Toplam vadeli mevduat	280.000.000	280.000.000	284.200.964	284.200.964
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		1.757.202.235	1.757.955.007	1.757.955.007

	31 Aralık 2018			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
<i>Satılmaya hazır borçlanma araçları:</i>				
Devlet bonoları ve tahvilleri – TL	754.413.681	746.983.621	655.261.911	655.261.911
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	143.088.000	765.890.788	740.869.247	740.869.247
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış borçlanma senetleri toplamı	897.501.681	1.512.874.409	1.396.131.158	1.396.131.158
<i>Alım satım amaçlı borçlanma araçları:</i>				
Yatırım fonları	486.159	26.159.153	28.879.925	28.879.925
Alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanmış borçlanma senetleri toplamı	486.159	26.159.153	28.879.925	28.879.925
<i>Vadeli mevduatlar</i>	236.780.862	236.780.862	237.756.036	237.756.036
Toplam vadeli mevduat	236.780.862	236.780.862	237.756.036	237.756.036
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		1.775.814.424	1.662.767.119	1.662.767.119

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 Finansal varlıklar (devamı)

Şirket portföyünde riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar olarak sınıflanan ve Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından ihraç edilmiş olan finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2019			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Yatırım fonları	486.959	26.159.153	30.492.039	30.492.039
Toplam yatırım fonları	486.959	26.159.153	30.492.039	30.492.039

	31 Aralık 2018			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Yatırım fonları	486.159	26.159.153	28.879.925	28.879.925
Toplam yatırım fonları	486.159	26.159.153	28.879.925	28.879.925

Şirket'in dönem içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetleri ve yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları/(düşüşleri):

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari finansal varlıklar:			
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(47.827.932)	(52.949.439)	17.256.545
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	6.254.637	1.195.957	15.638.695
Kredi ve alacaklar	33.074	31.715	36.112
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	752.772	(113.047.305)	40.949.248
Toplam	(40.787.449)	(164.769.072)	73.880.600

Değer artışları/(düşüşleri), finansal varlıkların, dönem sonu kayıtlı değeri ile maliyet bedelleri arasındaki farkları yansıtmaktadır.

Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırdığı halka açık olmayan hisse senetlerinden 4.524.808 TL tutarında değer düşüklüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 4.524.808 TL).

Şirket, finansal riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır. Şirket, parasal kalemlerin ödenmesinden ya da dönem içinde veya ilk muhasebeleştirme sırasında çevrildiklerinden farklı kurlardan çevrilmelerinden kaynaklanan kur farklarını, oluştukları dönemde kar veya zararda muhasebeleştirmektedir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal varlıklar (devamı)

Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine teminat olarak verdiği finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	1.020.488.640	1.757.202.235	1.757.955.007	1.757.955.007
Satılmaya hazır finansal varlıklar	315.756.651	327.265.974	300.495.574	300.495.574
Vadeli mevduat	198.188.460	198.188.460	201.211.623	201.211.623
Toplam	1.534.433.751	2.282.656.669	2.259.662.204	2.259.662.204

	31 Aralık 2018			
	Nominal değeri	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	1.134.768.702	1.775.814.424	1.662.767.119	1.662.767.119
Satılmaya hazır finansal varlıklar	339.775.391	346.727.504	298.999.813	298.999.813
Vadeli mevduat	177.952.965	177.952.965	178.507.685	178.507.685
Toplam	1.652.497.058	2.300.494.893	2.140.274.617	2.140.274.617

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12 Kredi ve alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	54.951.601	55.964.785
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(2.574)	(2.574)
Sigortalılara krediler (İkrazlar)	38.521.407	34.863.790
Esas faaliyetlerden ve sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan şüpheli alacaklar	117.996	117.996
Esas faaliyetlerden ve sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(117.996)	(117.996)
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	20.786.938.367	16.966.723.364
Katılımcılara ait net fon değeri	20.752.568.793	16.937.634.744
Diğer	34.369.574	29.088.620
Esas faaliyetlerden alacaklar toplamı	20.880.408.801	17.057.549.365
Ortaklardan alacaklar toplamı	-	-
Personelden alacaklar toplamı	2.662	12.549
Diğer alacaklar toplamı	126.278.050	50.363.825
Toplam	21.006.689.513	17.107.925.739

Şirket'in alacakları için tesis edilen teminatların detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Garanti ve kefaletler	4.523.696	4.503.696
Teminat mektupları	3.999.323	3.591.673
İpotek senetleri	782.900	782.900
Toplam	9.305.919	8.878.269

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı esas faaliyetlerden alacaklar karşılığı	117.996	117.996
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	-	-
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	-	-
Dönem sonu esas faaliyetlerden alacaklar karşılığı	117.996	117.996

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

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 117.996 TL (31 Aralık 2018: 117.996 TL).

b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): 2.574 TL (31 Aralık 2018: 2.574 TL).

Şirket, şüpheli alacaklar için alacağın değerini ve niteliğini göz önünde bulundurarak idari ve kanuni takipteki alacaklar için karşılık ayırmaktadır.

Şirket, reasürans ve sigorta şirketlerinden olan alacak ve borç tutarlarını şirket bazında netleştirmek suretiyle finansal tablolarına yansıtmış bulunmaktadır.

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

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	2.039	1.002	1.002	5.654
Bankalar	307.563.589	320.570.433	320.570.433	385.859.525
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları(*)	219.397.489	197.086.418	197.086.418	195.892.932
Verilen çekler ve ödeme emirleri	471	(16)	(16)	(24)
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	526.963.588	517.657.837	517.657.837	581.758.087
Bloke edilmiş tutarlar(**) (Not 11)	(201.211.623)	(178.507.685)	(178.507.685)	(160.089.678)
Bankalar mevduatı reeskontları	(228.218)	(1.059.122)	(1.059.122)	-
Orijinal vadesi 3 aydan uzun olan vadeli mevduatlar	(25.305.248)	-	-	(207.112.669)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	300.218.499	338.091.030	338.091.030	214.555.740

(*) Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları, sigortalılardan kredi kartı ile yapılan prim ve katkı payı tahsilatlarına ilişkin olarak bankalardan tahsil edilecek tutarlardır.

(**) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bloke edilmiş tutarlar, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine tutulmaktadır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	-	-
- vadesiz	33.768.776	14.631.702
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	263.451.872	294.593.951
- vadesiz	10.342.941	11.344.780
Bankalar	307.563.589	320.570.433

Raporlama dönemi itibarıyla TL vadeli mevduatların kalan vadeleri azami 81 günlük olup, oranı %14,50-

%23,00 aralığındadır. Şirket'in yabancı para cinsinden vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların kalan vadeleri azami 56 günlük olup, oranı %23,15 - 23,75 aralığındadır. Şirket'in yabancı para cinsinden vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 430.000.000 TL olup, tamamı ödenmiş her biri 1 Kuruş değerinde 43.000.000.000 paydan oluşmaktadır.

430.000.000 TL tutarındaki sermayeyi temsil eden 43.000.000.000 payın 100.000.000 adedi (A) Grubu, kalan 42.900.000.000 adedi ise (B) Grubu'dur. Raporlama dönemi itibarıyla (A) Grubu payların tamamı ortaklardan Türkiye İş Bankası A.Ş.'ye aittir. (A) Grubu pay sahiplerine, aday gösterme imtiyazı dışında herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 7'si (A) Grubu, 4'ü ise (B) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir. Esas sözleşmeye göre sermaye artırımlarında, yeni (A) grubu pay ihdas edilemez.

Şirket, 6362 sayılı Kanun ile yürürlükten kaldırılan 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Haziran 2000 tarih ve 67/1039 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 900.000.000 TL'dir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket veya konsolidasyona tabi iştiraki tarafından bulundurulanan Şirket'in kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

Sermayeye eklenecek satış karları

Vergi mevzuatı hükümlerine göre şirketlerin aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin satışından doğan kazançların %50'lik kısmı ile iştiraklerin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı en az beş tam yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması kaydıyla kurumlar vergisinden istisnadır. İstisna edilen kazanç beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilemez veya işletmeden çekilemez.

Yasal yedekler

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

Yasal yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başındaki yasal yedekler	153.833.566	126.944.038
Kardan transfer	17.098.264	26.889.528
Dönem sonundaki yasal yedekler	170.931.830	153.833.566

Olağanüstü yedekler

Olağanüstü yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	33.273.713	22.371.536
Kardan transfer	86.770.899	10.902.177
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	120.044.612	33.273.713

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15 Özsermaye (devamı)

Statü yedekleri

Statü yedeklerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başındaki statü yedekleri	32.870.889	15.753.835
Kardan transfer	19.805.634	17.117.054
Dönem sonundaki statü yedekleri	52.676.523	32.870.889

Diğer kar yedekleri

TMS 19'da yapılan revizyon uyarınca; kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında daha önce gelir tablosunda muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplar, 31 Aralık 2013 tarihinden itibaren finansal tablolarda özkaynaklar altında "Diğer Kar Yedekleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir. 30 Eylül 2019 tarihli kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında, aktüeryal kazanç ve kayıp bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: (7.483.209) TL). Ayrıca kullanım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmesi sonucunda oluşan 2.942.192 TL tutarındaki fark da "Diğer Kar Yedekleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2018: 2.903.018 TL).

Finansal varlıkların değerlendirilmesi

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Dönem başındaki değerlendirme farkları	(56.522.836)	9.546.468
Dönem içindeki değişimler:		
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki kur değişiminin etkileri	(180.029)	959.657
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler	93.833.049	(174.856.640)
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin payındaki değişim	(89.141.397)	166.113.808
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler	27.461.588	(75.714.205)
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi etkisi	(7.360.366)	15.204.830
Dönem içindeki satış veya itfalar:		
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardan ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar	19.941.243	7.111.762
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin payından ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar	(18.944.181)	(6.756.174)
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı	12.748.993	2.423.470
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi etkisi	(2.749.211)	(555.812)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	(20.913.147)	(56.522.836)

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla doğrudan özkaynaklarda tahakkuk ettirilen gelir ve gider kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Ertelenmiş vergiye baz olan finansal varlıklardan değerleme farkı	(31.221.178)	(129.982.385)
Ertelenmiş vergiye baz olmayan finansal varlıklardan ve aktüeryal kayıp kazanç hesaplamasından gelen değerleme farkı	(5.378.454)	7.044.402
Ertelenmiş vergiye baz olan kullanım amaçlı gayrimenkuller	3.265.699	1.548.007
Ertelenmiş vergi etkisi (finansal varlıklar, kullanım amaçlı gayrimenkuller aktüeryal kayıp ve kazançlar)	7.879.769	26.664.963
Toplam	(25.454.164)	(94.725.013)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

17.1 Şirket 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 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Tesis edilmesi gereken(**)	Tesis edilen(*)	Tesis edilmesi gereken(**)	Tesis edilen(*)
<i>Hayat:</i>				
Finansal varlıklar(*)	2.015.927.862	2.132.096.918	1.886.367.251	2.079.159.144
Toplam	2.015.927.862	2.132.096.918	1.886.367.251	2.079.159.144
<i>Hayat dışı:</i>				
Finansal varlıklar(*)	401.802	1.095.564	403.239	867.730
Toplam	401.802	1.095.564	403.239	867.730
Toplam	2.016.329.664	2.133.192.482	1.886.770.490	2.080.026.874

(*) “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik”in teminatların değerlemesini düzenleyen 6’ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları, TCMB tarafından 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla açıklanan günlük fiyatları ile; yatırım fonu katılma belgeleri ise ilan edilen günlük fiyatları ile değerlendirilerek gösterilmiştir.

(**) “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik”in teminatların tesisi ve serbest bırakılmasını düzenleyen 7’nci maddesi uyarınca sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır. “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” uyarınca şirketler sermaye yeterliliği tablosunu Haziran ve Aralık dönemleri olmak üzere yılda iki defa hazırlar ve 2 ay içinde T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’na gönderirler. 30 Eylül 2019 (31 Aralık 2018) tarihi itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar 30 Eylül 2019 (31 Aralık 2018) tarihi itibarıyla hesaplanan tutarlar üzerinden olacağından, 30 Eylül 2019 (31 Aralık 2018) tarihi itibarıyla yapılan hesaplamalara göre belirlenen tutarlar “tesis edilmesi gereken” tutarlar olarak gösterilmiştir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in hayat ve hayat dışı dallar için tesis ettiği teminatın 702.738.851 TL (31 Aralık 2018: 845.307.241 TL) tutarındaki bölümü devlet tahvili, 914.549.004 TL (31 Aralık 2018: 789.575.987 TL) tutarındaki bölümü eurobond, 30.492.040 TL (31 Aralık 2018: 28.879.925 TL) tutarındaki bölümü yatırım fonu, 485.412.587 TL (31 Aralık 2018: 416.263.721 TL) tutarındaki bölümü ise vadeli mevduat cinsindendir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)**17.2 Şirket hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları**

	30 Eylül 2019 (*)		31 Aralık 2018(*)	
	Police sayısı	Matematik karşılıklar	Police sayısı	Matematik karşılıklar
Dönem içinde giren	999.295	468.310.421	1.547.292	342.536.015
Dönem içinde ayrılan	(1.366.327)	(374.782.171)	(1.762.771)	(186.663.533)
Mevcut	1.951.781	1.981.216.674	2.318.813	1.887.688.424

(*) Yukarıdaki tabloya iptalden yeniden yürürlüğe alınan 35 adet poliçe (31 Aralık 2018: 51 adet poliçe) ile bunlara tekabül eden matematik karşılıklar da dahil edilmiştir.

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıklardan satılmaya hazır sınıfında yer alan varlıklar Not 2’de açıklandığı üzere gerçeğe uygun değerle değerlendirilmekte; gerçeğe uygun değer ile iskonto edilmiş değer arasındaki farkın %95’i olan (39.828.929) TL (31 Aralık 2018: (144.313.308) TL) hayat matematik karşılığı hesabında muhasebeleştirilmektedir.

2.822.684 TL (31 Aralık 2018: 3.094.026 TL) tutarındaki hayat matematik karşılığı reasürör payı, yukarıdaki tabloda yer alan matematik karşılık tutarından indirilmemiştir.

17.3 Hayat dışı sigortalara branşlar itibarıyla verilen sigorta teminat tutarları

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kaza vefat teminatı	5.604.630.184	4.889.562.426
Kaza maluliyet teminatı	5.574.288.248	4.884.927.260
Toplam	11.178.918.432	9.774.489.686

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonlarının birim fiyatları

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019 Birim fiyatları	31 Aralık 2018 Birim fiyatları
AH1 Bono Fonu	0,068930	0,057288
AH2 Para Piyasası Fonu	0,061770	0,052456
AH3 Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Fonu (*)	0,084007	0,073337
AH4 İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Fonu (*)	0,064357	0,060060
AH5 Hisse Fon	0,124533	0,100702
AH6 Gelişmiş Ülkeler Değişken Fon	0,075190	0,063178
AH8 Temkinli Değişken Fon	0,064641	0,055648
AH9 Dengeli Değişken Fon	0,075814	0,064691
AH0 Atak Değişken Fon	0,115810	0,097810
AGE Katılım Standart Fon	0,020769	0,017696
ABE BRIC Plus Fon	0,036500	0,031534
AHC Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,022971	0,019823
AHL Agresif Değişken Fon	0,020330	0,016577
AET Katkı Fonu	0,016037	0,012997
AER Katılım Katkı Fonu	0,018494	0,015610
AEA Altın Fonu	0,028073	0,022839
AG1 Grup Bono Fonu	0,068262	0,056704
AG2 Grup Borçlanma Araçları Fonu	0,063028	0,054639
AG3 Grup Hisse Fon	0,094592	0,075420
AG4 Grup İstikrar Fonu	0,067020	0,057128
HS1 Borçlanma Araçları Fonu	0,045131	0,037350
AHB İkinci Hisse Senedi Fonu	0,058082	0,046566
ATK Standart Fon	0,034608	0,028648
ATE İş Bankası İştirak Endeksi Fonu	0,043775	0,041520
AO1 Başlangıç Fonu	0,015248	0,013094
AO2 Başlangıç Katılım Fonu	0,014472	0,012495
AJA OKS Agresif Fon	0,012287	0,009650
AJB OKS Atak Fon	0,013119	0,010515
AJC OKS Dengeli Fon	0,013328	0,011087
AJF OKS Temkinli Fon	0,013487	0,011438
AJG OKS Agresif Katılım Fonu	0,012327	0,009471
AJH OKS Atak Katılım Fonu	0,013032	0,010326
AFH OKS Standart Fon	0,013518	0,011451
AFP OKS Katılım Standart Fon	0,013369	0,011605

(*) Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 14 Şubat 2019 tarih ve 2398 sayılı izin doğrultusunda, 26 Şubat 2019 tarihinden itibaren fonun işletme adı değiştirilmiştir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)**17.5 Dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Dolaşımdaki katılım belgeleri		Dolaşımdaki katılım belgeleri	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
AH1 Bono Fonu	35.747.459.950,06	2.464.072.414,36	40.533.267.485,50	2.322.069.827,71
AH2 Para Piyasası Fonu	23.032.863.202,87	1.422.739.960,04	21.327.707.916,41	1.118.766.246,46
AH3 Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Fonu (*)	19.217.337.498,50	1.614.390.871,24	16.591.145.296,56	1.216.744.822,61
AH4 İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Fonu (*)	10.154.521.539,25	653.514.542,70	10.052.648.933,72	603.762.094,96
AH5 Hisse Fon	4.783.314.883,28	595.680.552,36	5.378.536.625,87	541.629.395,30
AH6 Gelişmiş Ülkeler Değişken Fon	7.426.313.780,63	558.384.533,17	7.303.911.899,88	461.446.546,01
AH8 Temkinli Değişken Fon	20.252.543.549,15	1.309.144.667,56	20.275.146.686,22	1.128.271.362,80
AH9 Dengeli Değişken Fon	25.577.881.533,51	1.939.161.510,58	27.975.847.381,21	1.809.785.542,94
AH0 Atak Değişken Fon	8.767.022.177,14	1.015.308.838,34	9.632.969.756,81	942.200.771,91
AGE Katılım Standart Fon	16.960.747.183,17	352.257.758,25	17.560.348.601,34	310.747.928,85
ABE BRIC Plus Fon	11.017.706.164,58	402.146.275,01	9.954.462.452,51	313.904.018,98
AHC Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	26.058.697.487,74	598.594.339,99	25.387.278.568,77	503.252.023,07
AHL Agresif Değişken Fon	4.596.515.321,75	93.447.156,49	4.183.028.705,62	69.342.066,85
AET Katkı Fonu	182.783.936.139,30	2.931.305.983,87	172.046.496.849,71	2.236.088.319,56
AER Katılım Katkı Fonu	4.134.829.926,54	76.469.544,66	4.062.190.452,69	63.410.792,97
AEA Altın Fonu	87.919.864.237,57	2.468.174.348,74	63.026.789.046,45	1.439.468.835,03
AG1 Grup Bono Fonu	3.023.456.712,93	206.387.202,14	3.514.838.687,57	199.305.412,94
AG2 Grup Borçlanma Araçları Fonu	925.345.332,17	58.322.665,60	954.428.564,27	52.149.022,32
AG3 Grup Hisse Fon	798.952.385,36	75.574.504,04	924.780.873,61	69.746.973,49
AG4 Grup İstikrar Fonu	2.369.022.523,28	158.771.889,51	2.643.813.957,95	151.035.803,79
HS1 Borçlanma Araçları Fonu	6.850.096.797,10	309.151.718,55	8.088.824.492,85	302.117.594,81
AHB İkinci Hisse Senedi Fonu	1.346.897.623,78	78.230.507,78	1.612.619.574,70	75.093.243,12
ATK Standart Fon	13.875.064.740,23	480.188.240,53	13.765.112.157,80	394.342.933,10
ATE İş Bankası İştirak Endeksi Fonu	2.737.423.933,79	119.830.732,70	3.117.567.563,13	129.441.405,22
AO1 Başlangıç Fonu	5.581.075.556,40	85.100.240,08	5.725.401.825,47	74.968.411,50
AO2 Başlangıç Katılım Fonu	4.217.030.485,83	61.028.865,19	4.128.566.576,47	51.586.439,37
AJA OKS Agresif Fon	408.081.015,92	5.014.091,44	200.589.573,14	1.935.689,38
AJB OKS Atak Fon	495.097.390,22	6.495.182,66	256.637.276,80	2.698.540,97
AJC OKS Dengeli Fon	498.606.519,39	6.645.427,69	251.810.369,81	2.791.821,57
AJF OKS Temkinli Fon	236.795.257,47	3.193.657,64	119.769.742,17	1.369.926,31
AJG OKS Agresif Katılım Fonu	226.416.928,26	2.791.041,48	83.550.828,75	791.309,90
AJH OKS Atak Katılım Fonu	282.326.109,59	3.679.273,86	118.289.991,32	1.221.462,45
AFH OKS Standart Fon	25.199.956.988,49	340.653.018,57	16.795.913.491,82	192.330.005,40
AFP OKS Katılım Standart Fon	19.202.426.192,98	256.717.235,77	13.254.472.397,88	153.818.152,18
Toplam		20.752.568.792,59		16.937.634.743,83

(*) Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 14 Şubat 2019 tarih ve 2398 sayılı izin doğrultusunda, 26 Şubat 2019 tarihinden itibaren fonun işletme adı değiştirilmiştir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adet ve portföy tutarları

	30 Eylül 2019			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan/iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Ferdi	134.478	125.153	942.084	12.660.260.931
Grup	609.900	445.400	1.151.236	5.084.532.333
Toplam	744.378	570.553	2.093.320	17.744.793.264

	31 Aralık 2018			
	Dönem içinde giren	Dönem içinde ayrılan/iptal edilen	Mevcut	Mevcut tutar
Ferdi	126.895	137.981	958.071	10.519.506.109
Grup	465.531	202.150	961.424	4.118.629.522
Toplam	592.426	340.131	1.919.495	14.638.135.631

Giriş: Belirtilen tarih aralığında yürürlüğe giren sözleşme adedi ve bu sözleşmelere ait belirtilen tarih bitimindeki (dönem sonu) birikim tutarları ile dönem içinde yürürlüğe girip yine dönem içinde sona eren sözleşme adedi ve bu sözleşmelerin sona erme tarihindeki birikim tutarları toplamıdır.

Çıkış: Belirtilen dönem içinde sona eren sözleşme adedi ve bu sözleşmelerin sona erme tarihlerindeki birikim tutarlarıdır.

Mevcut: Belirtilen dönem sonu itibarıyla yürürlükte olan sözleşme adedi ve bu sözleşmelerin dönem sonu itibarıyla mevcut birikim tutarlarıdır.

Dönem içerisinde ferdi ve grup emeklilik planları arasında plan değişiklikleri nedeniyle geçişler meydana geldiğinden, dönemsel değişimlerin toplam adet ve portföy tutarları üzerinden takip edilmesi gerekmektedir. Ayrıca, bir önceki raporlama dönemi itibarıyla yürürlükte olan sözleşmelerin dönem içerisinde tahsilat iptali nedeniyle pasif hale gelmesi veya bir önceki raporlama dönemine ilişkin sözleşmenin aktif hale gelmesi durumunda bu sözleşmelere ait adet ve portföy tutarları dönem sonunda netleştirilmektedir. Dipnotta belirtilen ferdi ve grup adet ve portföy tutarları dönem sonu itibarıyla mevcut durumu yansıtmaktadır.

Dönem sonu itibarıyla yürürlükte olan sözleşmelerin devlet katkısı fonlarındaki tutarı 3.007.775.529 TL'dir.

17.7 Kâr paylı hayat sigortalarında kâr payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri

Şirket, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıkları satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Bu varlıklar, 2.8 – *Finansal varlıklar* notunda esaslar doğrultusunda değerlemeye tabi tutulmuş ve bu esaslar doğrultusunda bulunan değerlendirme farkları kar payı hesaplamasında dikkate alınmıştır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri 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**

	1 Ocak – 30 Eylül 2019			1 Temmuz – 30 Eylül 2019		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Ferdi	134.478	243.195.394	238.288.770	40.126	32.268.267	30.345.037
Grup	609.900	83.274.437	83.271.788	216.634	19.865.415	19.863.728
Toplam	744.378	326.469.831	321.560.558	256.760	52.133.682	50.208.765

	1 Ocak – 30 Eylül 2018			1 Temmuz – 30 Eylül 2018		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Ferdi	94.978	398.716.532	398.714.985	24.487	145.283.482	145.282.751
Grup	376.112	153.472.874	153.472.613	172.660	73.484.738	73.484.579
Toplam	471.090	552.189.406	552.187.598	197.147	218.768.220	218.767.330

Dönem içinde yürürlüğe giren sözleşme adedi ve dönem içinde yürürlüğe girip, yine dönem içinde sonlanan sözleşme adedi toplamı ile bu sözleşmeler için dönem içinde tahsil edilmiş olan katkı payı toplamı (brüt) ve bu katkı paylarının yatırıma yönlendirilen kısmı (net) belirtilmiştir. Dönem içindeki adet ve tutarlara, aktarım adet ve tutarları dahil edilmiştir. Bu tablodaki tutarlara ilave olarak tablo kapsamındaki sözleşmeler için 35.909.401 TL devlet katkısı tahsil edilmiştir.

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2019			1 Temmuz – 30 Eylül 2019		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Ferdi	5.352	165.455.091	165.455.091	1.642	51.531.339	51.531.339
Grup	28.275	28.391.105	28.391.105	4.527	9.541.260	9.541.260
Toplam	33.627	193.846.196	193.846.196	6.169	61.072.599	61.072.599

	1 Ocak – 30 Eylül 2018			1 Temmuz – 30 Eylül 2018		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Ferdi	4.563	142.399.605	142.399.605	1.290	39.262.301	39.262.301
Grup	52.807	28.276.355	28.276.355	21.779	9.664.532	9.664.532
Toplam	57.370	170.675.960	170.675.960	23.069	48.926.833	48.926.833

Dönem içinde vakıf ve sandıklardan aktarılan katılımcıların adet ile brüt ve net katılım tutarlarının dağılımı aşağıdaki tabloda belirtilmektedir.

	1 Ocak – 30 Eylül 2019			1 Temmuz – 30 Eylül 2019		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Ferdi	-	-	-	-	-	-
Grup	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	-	-

	1 Ocak – 30 Eylül 2018			1 Temmuz – 30 Eylül 2018		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Ferdi	-	-	-	-	-	-
Grup	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	-	-

Söz konusu tutarlara ilave olarak aynı dönemde 27.288.369 TL tutarında diğer emeklilik şirketlerinden devlet katkısı aktarımı yapılmıştır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

Hayat portföyünden bireysel emekliliğe aktarım işlemlerinin yasal süresi, 7 Ekim 2006 tarihinde sona ermiş olup cari ve önceki dönemde herhangi bir aktarım işlemi 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

	1 Ocak – 30 Eylül 2019			1 Temmuz – 30 Eylül 2019		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Ferdi	125.153	1.910.410.606	1.832.736.703	37.161	582.218.278	532.058.946
Grup	445.400	843.446.794	815.475.318	134.045	263.874.735	244.435.993
Toplam	570.553	2.753.857.400	2.648.212.021	171.206	846.093.013	776.494.939

	1 Ocak – 30 Eylül 2018			1 Temmuz – 30 Eylül 2018		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Ferdi	91.733	1.418.833.322	1.364.261.014	25.246	426.487.858	410.543.530
Grup	157.618	546.742.667	527.794.104	30.178	178.491.346	172.346.265
Toplam	249.351	1.965.575.989	1.892.055.118	55.424	604.979.204	582.889.795

Sözleşme sayısı; ilgili tarihler arasında Şirket'ten ayrılan sözleşme sayılarını göstermektedir.

Katılım Payı (Brüt), ayrılma sonucunda oluşan fon satış tutarını, ayrılma bedelini göstermektedir.

Katılım Payı (Net) ise, ayrılma sonucu brüt tutardan kesintiler (giriş aidatı ve stopaj) yapıldıktan sonra katılımcıya ödenen kalan tutarı göstermektedir.

Bu tutarlara ilave olarak cari dönemde 390.950.645 TL tutarında devlet katkısı fon çıkışı gerçekleşmiştir.

17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalılarının adet ile brüt ve ilk prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları

	1 Ocak – 30 Eylül 2019		1 Temmuz – 30 Eylül 2019	
	Adet	İlk prim tutarı	Adet	İlk prim tutarı
Ferdi	90.091	97.890.458	29.577	21.203.028
Grup	909.169	349.883.539	373.284	106.451.141
Toplam (*)	999.260	447.773.997	402.861	127.654.169

	1 Ocak – 30 Eylül 2018		1 Temmuz – 30 Eylül 2018	
	Adet	İlk prim tutarı	Adet	İlk prim tutarı
Ferdi	78.082	90.195.629	35.636	29.593.516
Grup	930.687	339.909.317	281.106	93.063.439
Toplam (*)	1.008.769	430.104.946	316.742	122.656.955

(*) İptalden yeniden yürürlüğe alınan 35 (1 Ocak – 30 Eylül 2018: 35) adet poliçe, dönem içinde yeni giren sigortalıların hesabına dahil edilmemiştir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)**17.13 Dönem içinde portföyden ayrılan hayat sigortalılarının adet ve matematik karşılık tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları**

	1 Ocak – 30 Eylül 2019		1 Temmuz – 30 Eylül 2019	
	Adet	Matematik karşılık	Adet	Matematik karşılık
Ferdi	78.478	286.054.963	26.448	70.120.000
Grup	1.287.849	88.727.208	539.073	31.188.588
Toplam	1.366.327	374.782.171	565.521	101.308.588
	1 Ocak – 30 Eylül 2018		1 Temmuz – 30 Eylül 2018	
	Adet	Matematik karşılık	Adet	Matematik karşılık
Ferdi	94.240	73.023.346	30.203	11.158.904
Grup	1.323.573	75.092.802	361.596	19.551.556
Toplam	1.417.813	148.116.148	391.799	30.710.460

17.14 30 Eylül 2019 ve 2018 döneminde hayat sigortalılarına kâr payı dağıtım oranı

	30 Eylül 2019 (%)	30 Eylül 2018 (%)
Türk Lirası	15,12	10,35
USD	6,49	6,42
AVRO	5,12	5,26
GBP	6,71	6,74

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarları tanımlayan ve gösteren bilgiler:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	49.684.303	43.702.801
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(4.687.044)	(2.991.581)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	44.997.259	40.711.220
Brüt muallak tazminat karşılığı	93.836.185	94.642.267
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(3.915.971)	(4.375.778)
Muallak tazminat karşılığı, net	89.920.214	90.266.489
Hayat matematik karşılığı	1.941.387.745	1.743.375.116
Hayat matematik karşılığında reasürör payı (Not 10)	(2.822.684)	(3.094.026)
Hayat matematik karşılığı, net	1.938.565.061	1.740.281.090
İkramiye ve indirimler karşılığı	769.784	1.343.392
İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(391.811)	(933.239)
İkramiye ve indirimler karşılığı, net	377.973	410.153
Devam eden riskler karşılığı	146.639	28.897
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(62.538)	(10.387)
Devam eden riskler karşılığı, net	84.101	18.510
Dengeleme karşılığı	34.992.819	28.528.254
Dengeleme karşılığında reasürör payı (Not 10)	(962.184)	(803.664)
Dengeleme karşılığı, net	34.030.635	27.724.590
Toplam teknik karşılıklar, net	2.107.975.243	1.899.412.052

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.16 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarları tanımlayan ve gösteren bilgiler

1 Ocak – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemlerinde ferdi sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve matematik karşılıklardaki değişiklik ile portföy artışını sağlayan unsurlar aşağıda sunulmuştur:

Matematik karşılıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yeni yazılan poliçeler	95.846.063	88.097.476
Tenzilden yürürlüğe konanlar	6.255.508	1.463.538
İptallerden yürürlüğe konanlar	-	12.745
Kapitali artırılan sigortalar	256.914.857	148.852.511
Portföy artışı toplamı	359.016.428	238.426.270

1 Ocak – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemlerinde ferdi sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve matematik karşılıklardaki değişiklik ile portföy azalışına yol açan unsurlar aşağıda sunulmuştur:

Matematik karşılıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Fesih ve iptaller (-)	(1.295.171)	-
Ücretsiz sigortaya dönüşenler (-)	(51.885.544)	1.473.671
Kapitali indirilen sigortalar (-)	(271.342)	-
İştiralar (-)	(134.325.249)	(65.979.373)
Riskin oluşması ile sona erenler (-)	(2.905.696)	(3.133.980)
Vadesi sona erenler (-)	(95.371.961)	(30.325.152)
Portföy azalışı toplamı	(286.054.963)	(97.964.834)

1 Ocak – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemlerinde grup sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve matematik karşılıklardaki değişiklik ile portföy artışını sağlayan unsurlar aşağıda sunulmuştur:

Matematik karşılıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yeni yazılan poliçeler	100.641.800	84.435.953
Tenzilden yürürlüğe konanlar	-	17.265
İptallerden yürürlüğe konanlar	-	41.230
Kapitali artırılan sigortalar	8.923.534	17.444.587
Portföy artışı toplamı	109.565.334	101.939.035

1 Ocak – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemlerinde grup sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve matematik karşılıklardaki değişiklik ile portföy azalışına yol açan unsurlar aşağıda sunulmuştur:

Matematik karşılıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Fesih ve iptaller (-)	(233.590)	(1.949)
Ücretsiz sigortaya dönüşenler (-)	(767.396)	33.236
Kapitali indirilen sigortalar (-)	(45.081.453)	(76.773.368)
İştiralar (-)	(39.442.634)	(5.177.723)
Riskin oluşması ile sona erenler (-)	(659.441)	(167.587)
Vadesi sona erenler (-)	(2.542.693)	(5.104.401)
Portföy azalışı toplamı	(88.727.207)	(87.191.792)

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.17 Satın alınan reasürans nedeniyle kar veya zararda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar

Satın alınan reasürans nedeniyle kar veya zararda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar 10 – *Reasürans varlıkları, borçları* notunda sunulmuştur.

17.18 Gerçekleşen hasarların gelişim süreci

Yıllar itibarıyla ödenen hasarlara ilişkin olarak, hasarın gerçekleştiği yılda ve ilgili yılı izleyen dönemlerde yapılan ödemelere ilişkin hasar gelişim tablosu aşağıda sunulmuştur.

Hasar yılı	2013 (Son 3 ay)	2014	2015	2016	2017	2018	2019 (İlk 9 ay)	Toplam
Hasar yılı	1.290.535	23.517.657	22.040.556	31.699.169	34.947.861	44.249.830	29.412.981	187.158.589
1 yıl sonra	6.500.007	10.486.387	13.955.576	14.179.090	14.090.104	18.084.477	-	77.295.641
2 yıl sonra	178.496	1.248.087	843.246	1.691.659	658.690	-	-	4.620.178
3 yıl sonra	169.640	469.328	734.373	340.386	-	-	-	1.713.727
4 yıl sonra	139.887	255.552	155.400	-	-	-	-	550.839
5 yıl sonra	31.017	112.033	-	-	-	-	-	143.050
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
Yıllar itibarıyla gerçekleşen hasarlara ilişkin yapılan toplam ödemeler	8.309.582	36.089.044	37.729.151	47.910.304	49.696.655	62.334.307	29.412.981	271.482.024
30 Eylül 2019 itibarıyla yapılan toplam hasar ödemesi(*)	-	112.033	155.400	340.386	658.690	18.084.477	29.412.981	48.763.967

(*) Yapılan hasar ödemesi kapsamında, maktu ölüm-maluliyet tazminatları sunulmuştur.

17.19 Finansal tablolar üzerinde önemli etkiye sahip olan her değişikliğin etkisini ayrı olarak göstererek sigorta varlık ve borçlarının ölçümünde kullanılan varsayımlardaki değişikliklerin etkileri

Sigorta varlık ve borçlarının ölçümünde kullanılan varsayımlardaki değişikliklerin etkileri 4 – *Sigorta ve finansal riskin yönetimi* notunda sunulmuştur.

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	31.272.071	20.123.620
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar (Not 10)	4.663.824	4.054.710
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	21.146.862.559	17.250.229.880
Katılımcılara ait net fon değeri	20.752.568.793	16.937.634.744
Diğer	394.293.766	312.595.136
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	3.350.552	3.535.202
Esas faaliyetlerden borçlar toplamı	21.186.149.006	17.277.943.412
Ortaklara borçlar	102.444	131.097
Personele borçlar	55.528	54.560
Diğer ilişkili taraflara borçlar	117	94
İlişkili taraflara borçlar toplamı	158.089	185.751
Alınan depozito ve teminatlar	947.133	1.054.058
Diğer çeşitli borçlar	14.286.476	18.193.250
Diğer borçlar toplamı	15.233.609	19.247.308
Ertelenmiş komisyon geliri	544.824	238.053
Gider tahakkukları	8.102.884	3.623.133
Gelecek aylara ait diğer gelirler	683	6.661
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları toplamı	8.648.391	3.867.847
Toplam	21.210.189.095	17.301.244.318

20 Finansal borçlar

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal borçları 34 – *Finansal maliyetler* notunda verilmiştir.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

21 Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile Raporlama Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile Raporlama Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli olacak vergi oranı %22 olarak değiştiğinden, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri bazı:	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar değerleme farkları	(7.205.657)	8.851.752
Kıdem tazminatı ve ücret karşılıkları	(33.429.801)	(30.879.050)
Dava karşılığı ve diğer karşılıklar	(13.370.129)	(834.333)
Dengeleme karşılığı / ikramiye ve indirimler karşılığı	(36.910.618)	(28.134.743)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme farkı	64.245.806	64.053.149
Maddi duran varlıkların amortisman / maddi olmayan duran varlıkların itfa farkları	13.572.623	16.447.444
Kullanılmamış izin karşılığı	(9.749.956)	(8.852.358)
Toplam	(22.847.732)	20.651.861

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar değerleme farkları	(1.438.745)	1.745.444
Kıdem tazminatı ve diğer ücret karşılıkları	(6.951.312)	(6.457.120)
Dava karşılığı ve diğer karşılıklar	(2.941.428)	(183.553)
Dengeleme karşılığı / ikramiye ve indirimler karşılığı	(7.382.124)	(5.626.949)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme farkı	13.441.233	13.402.701
Maddi duran varlıkların amortisman / maddi olmayan duran varlıkların itfa farkları	2.797.684	3.129.689
Kullanılmamış izin karşılığı	(2.144.990)	(1.947.519)
Toplam	(4.619.682)	4.062.693

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	4.062.693	9.057.907
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(18.791.952)	9.653.804
Özsermaye altında muhasebeleştirilen	10.109.577	(14.649.018)
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	(4.619.682)	4.062.693

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavana tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemindeki karşılıklar, yıllık %11,30 enflasyon ve %16 faiz oranı varsayımlarına göre elde edilen %4,22 reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: sırasıyla %11,30, %16, %4,22). İsteğe bağlı işten ayrılmalarda ödenecek, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Cari dönem kıdem tazminatı karşılığı hesaplamalarında, aktüeryal kazanç ve kayıp farkı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 3.553.816 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	18.079.050	13.724.571
Net faiz gideri / (geliri)	2.169.486	1.550.877
Cari hizmet maliyeti	4.422.565	1.651.955
Dönem içindeki ödemeler	(2.991.300)	(2.402.169)
Aktüeryal kazanç ve kayıplar		3.553.816
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	21.679.801	18.079.050

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	9.749.956	8.852.358
Personel temettü ve ücret karşılığı	11.750.000	12.800.000
Satış personeli komisyon karşılığı	1.500.000	1.400.000
Dava karşılığı	751.808	737.481
Komisyon ve masraf karşılıkları	6.282.764	96.851
Maliyet giderleri karşılığı	30.034.528	23.886.690
Kıdem tazminatı karşılığı	21.679.801	18.079.050
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	51.714.329	41.965.740

24 Net sigorta prim geliri

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Hayat dışı	502.939	521.093	324.697	95.110
Hayat	660.641.171	466.541.971	283.366.141	154.896.641
Toplam	661.144.110	467.063.064	283.690.838	154.991.751

25 Aidat (ücret) gelirleri

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihinde sona eren dönemlerdeki bireysel emeklilik branşında hizmet sunumlarından elde edilen hasılat tutarı aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Fon işletim gelirleri	219.280.675	188.908.779	78.920.053	64.506.381
Yönetim gideri kesintisi	44.359.790	34.606.643	13.972.887	11.890.203
Giriş aidatı gelirleri	37.206.657	35.782.448	11.828.587	10.046.205
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	10.498.035	9.000.829	2.898.386	3.274.094
Diğer teknik gelirler	311.745	352.514	95.935	125.600
Toplam	311.656.902	268.651.213	107.715.848	89.842.483

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

26 Yatırım gelirleri

	1 Ocak –30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Alım satım amaçlı menkul kıymetler:				
Değerleme geliri / (gideri)	7.401.609	(16.956.061)	3.630.594	(5.760.622)
Satış gelirleri	12.231.347	-	5.050.695	-
Faiz gelirleri	-	-	-	-
Nakdi temettü gelirleri	2.485	197.174	-	-
Satılmaya hazır menkul kıymetler:				
Faiz gelirleri	117.086.885	117.142.331	79.347.289	75.867.859
Değerleme geliri (itfa edilmiş maliyet geliri)	67.761.307	330.762.254	(60.277.426)	179.480.465
Satış gelirleri	1.319.299	390.642	752.187	-
Nakdi temettü gelirleri	553.633	6.359.855	-	-
İştiraklerden gelirler:	4.272.000	4.187.774	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller:				
Kira gelirleri	636.384	619.907	220.436	193.683
Diğer gelirler(*):	97.696.161	92.714.474	31.324.284	40.637.013
Toplam (**)	308.961.110	535.418.350	60.048.059	290.418.398

(*) Diğer gelirler kalemi içerisinde; vadeli mevduat gelirleri, repo gelirleri, kambiyo karları vb. gelirler yer almaktadır.

(**) Yatırım gelirlerinin 115.981.578 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 103.378.393 TL) tutarındaki bölümü Şirket'in serbest portföyünde bulunan varlıkların yatırıma yönlendirilmesi sonucunda elde edilen gelirlerden, 192.979.532 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 432.039.957 TL) tutarındaki bölümü ise sigortalılara ait portföyün yatırıma yönlendirilmesi sonucunda elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Serbest portföyde yer alan satılmaya hazır finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak –30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Satılmaya hazır menkul kıymetler:				
Özkaynaklar altında muhasebeleşen değerleme farkları	(24.975.177)	(112.298.559)	36.896.846	(30.971.757)
Kar zarar altında muhasebeleşen değerleme farkları	(19.340.664)	891.454	-32.124.332	(11.859.285)
Toplam	(44.315.841)	(111.407.105)	4.772.514	(42.831.042)

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılmış Şirket portföyünde bulunan finansal varlıkların raporlama dönemi itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan net kar tutarı 19.635.441TL'dir (30 Eylül 2018: (16.758.887) TL net zarar).

29 Sigorta hak ve talepleri

İlişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır.

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Yoktur.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

31 Zaruri diğer giderler

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

32 Faaliyet giderlerinin dökümü

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Üretim komisyon giderleri	(173.042.125)	(137.605.505)	(67.041.948)	(43.956.539)
Personele ilişkin giderler	(127.206.683)	(102.254.819)	(44.950.394)	(35.878.157)
Yönetim giderleri	(44.749.237)	(42.092.064)	(14.627.350)	(15.240.241)
Pazarlama ve satış giderleri	(20.504.995)	(17.240.096)	(5.747.011)	(5.435.261)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(22.849.676)	(20.661.698)	(6.251.836)	(7.351.815)
Reasürans komisyon gelirleri	3.410.550	1.699.892	1.559.294	529.194
Diğer giderler	(3.081.562)	(1.865.862)	(704.954)	(601.928)
Toplam	(388.023.728)	(320.020.152)	(137.764.199)	(107.934.747)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Maaş ve ücretler	127.206.683	102.254.819	44.950.394	35.878.157
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 47)	3.600.751	3.492.877	1.575.797	1.831.208
Kullanılmayan izin karşılığı gideri (Not 47)	897.598	2.008.885	(1.475.302)	(336.703)
Toplam	131.705.032	107.756.581	45.050.889	37.372.662

34 Finansal maliyetler

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren dönemde Şirket'in TFRS 16 Kiralama İşlemleri standardına konu ettiği kiralamalardan doğan 7.350.704 TL tutarındaki faiz giderini “Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil”; 6.353.539 TL tutarındaki amortisman giderini ise “Amortisman ve İtfa Payı Giderleri” hesapları altında muhasebeleştirmiştir (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in faaliyet kiralamalarına ilişkin iskontolanmış geri ödeme planları aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2018: Yoktur).

Faaliyet kiralaması geri ödemeler -TL	
	30 Eylül 2019
1 yıla kadar	5.159.094
2 yıla kadar	4.012.869
3 yıla kadar	3.716.404
4 yıla kadar	3.773.491
5 yıla kadar	4.609.043
5 yıldan daha uzun	34.032.404
Toplam	55.303.305

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

35 Gelir vergileri

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>Cari vergi yükümlülüğü:</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	82.990.000	68.607.000
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(57.801.509)	(48.580.868)
Toplam	25.188.491	20.026.132

Gelir tablosundaki vergi gideri

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Cari vergi gideri	82.990.000	44.560.000
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(18.791.952)	14.460.434
Toplam	64.198.048	59.020.434

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sat. hazır finansal varlıklar ve kullanım amaçlı gayrimenkuller değ. farkları	6.008.967	16.118.544
Aktüeryal kazanç ve kayıplar	1.870.802	1.870.802
Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi	7.879.769	17.989.346

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı

	30 Eylül 2019		30 Eylül 2018	
Vergi öncesi olağan kar	300.750.484	Vergi oranı (%)	258.316.132	Vergi oranı (%)
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	(66.165.106)	(22,00)	(56.829.549)	(22,00)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(35.878.057)	(11,93)	(23.136.766)	(8,96)
Vergi istisnasına tabi unsurlar	37.845.115	12,58	20.945.881	8,11
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi gideri	(64.198.048)	(21,35)	(59.020.434)	(22,85)

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

36 Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Kambiyo karları	6.605.796	20.634.808	199.289	14.927.414
Kambiyo zararları	(4.659.833)	(3.967.608)	(1.871.340)	(3.263.329)
Toplam	1.945.963	16.667.200	(1.672.051)	11.664.085

37 Hisse başına kazanç

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

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
1 Kr nominal değerli hisse için:		
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	43.000.000.000	43.000.000.000
Şirket hissedarlarına ait net dönem karı	236.552.436	199.295.698
Hisse başına kazanç (100 adet hisse için)	0,55012	0,46348

38 Hisse başı kar payı

Şirket'in 2018 yılı karına ilişkin olarak 2019 yılında dağıttığı temettü tutarı aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

		1 TL nominal değerli hisseye isabet eden nakit temettü		
		Toplam nakit temettü tutarı (TL)	Tutarı (TL)	Oran (%)
Net	A	256.976,74	0,2569768	25,69768
	B	110.243.023,26	0,2569768	25,69768
	Toplam	110.500.000,00		

Şirket'in 2018 yılı karına ilişkin olarak 2019 yılında dağıttığı brüt tutar 130.000.000 TL'dir. Şirket bunun haricinde, personele 6.125.454 TL tutarında temettü dağıtmıştır.

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur.

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

42 Riskler

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

Raporlama dönemi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış dava adedi 402 olup bu davaların tutarı 9.763.373 TL'dir. Bu davalardan ödeme yükümlülüğü doğurması muhtemel olanlar için gerekli faiz hesaplamaları yapılmak suretiyle toplam 15.023.349 TL (31 Aralık 2018: 14.061.439 TL) karşılık ayrılmıştır. Şirket tarafından üçüncü kişiler aleyhine açılmış dava adedi 87 olup bu davaların tutarı ise 8.119.766 TL'dir. Raporlama döneminden sonra Şirket aleyhine açılmış ve/veya açılması beklenen dava bulunmamaktadır.

43 Taahhütler

Pasifte yer almayan ve Şirket tarafından verilen taahhütlerin toplam tutarı:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Garanti ve kefaletler	3.406.586	2.861.406
Garanti ve kefaletler	3.406.586	2.861.406

Raporlama dönemi itibarıyla Şirket'in finansal kiralama borcu yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler

a. Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ana ortağı %63,89 doğrudan pay ile Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

b. Kuruluşun faaliyetlerine uygun kalemlerin alt sınıflamaları

Şirket faaliyet konusu itibarıyla ferdi veya grup bireysel emeklilik sözleşmeleri faaliyetinde bulunmakta, bu kapsamda emeklilik fonları kurmakta, kuracağı fonlara ilişkin iç tüzüğü oluşturarak emeklilik sözleşmeleri, yıllık gelir sigortası sözleşmeleri, portföy yönetimi sözleşmeleri, fon varlıklarının saklanması için saklayıcı ile saklama sözleşmeleri akdetmektedir. Bunun yanı sıra, ferdi veya grup hayat ya da ölüm sigortaları ile bunlara bağlı kaza sigortaları, her türlü can sigortaları ve bütün bu sigortalarla ilgili reasürans işlemleri yapmaktadır.

c. Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları bulunmamaktadır.

d. Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri, iştirak 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, SPK standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği:

	Kayıtlı değer	İştirak oranı (%)	Finansal tablo tarihi	Vergi öncesi dönem karı	Net dönem karı	Finansal tablo hazırlama standardı	Bağımsız denetim sonucu
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	12.762.193	20,0	30 Eylül 2019	33.295.702	25.958.816	SPK XI/29	Olumlu

e. İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları

Cari dönemde, iştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi bulunmamaktadır.

f. Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

g. İlişkili taraf açıklamaları

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Türkiye İş Bankası A.Ş. – kredi kartı tahsilatları	210.605.943	188.935.962
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	210.605.943	188.935.962
Türkiye İş Bankası A.Ş. – bankalar mevduatı	101.298.593	137.493.170
Bankalar	101.298.593	137.493.170
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi – prim alacağı	151	25
Esas faaliyetlerden alacaklar	151	25
Türkiye İş Bankası A.Ş. – üretim komisyonları	22.038.988	11.671.942
Milli Reasürans T.A.Ş. – prim borcu	1.265.729	543.781
Esas faaliyetlerden borçlar	23.304.717	12.215.723
Türkiye İş Bankası A.Ş.- saklama komisyonu	98	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.- faaliyet kiralaması borcu	3.439.035	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi – faaliyet kiralaması borcu	2.398.312	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi – prim ve aidat borcu	110.354	137.069
Ortaklara borçlar	5.947.799	137.069
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	3.673.303	2.597.677
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	306.778
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	43.583	128.938
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. – faaliyet kiralaması borcu	68.353.193	-
İş Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci G.menkul Yat.Fonu – faaliyet kiralaması borcu	23.996.751	-
İş-Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim A.Ş.	68.276	32.068
Erişim Müşteri Hizmetleri A.Ş.	934.219	1.366.737
Softtech Yazılım Teknoloji Araştırma Geliştirme ve Pazarlama Ticaret A.Ş.	3.815	3.815
Diğer borçlar	97.073.140	4.436.013

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

g. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Milli Reasürans T.A.Ş. – reasüröre devredilen primler	1.410.331	1.586.436
Reasüröre devredilen primler	1.410.331	1.586.436
Türkiye İş Bankası A.Ş. – mevduat faiz gelirleri	10.501.660	18.899.199
Türkiye İş Bankası A.Ş. – kira geliri	5.978	9.945
Yatırım gelirleri	10.507.638	18.909.144
İş Portföy Yönetimi A.Ş. – yatırım danışmanlığı hizmeti	1.596.982	1.135.929
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – saklama komisyonu	588	-
Türkiye İş Bankası A.Ş. – saklama komisyonu	12.667	9.044
Yatırım giderleri	1.610.237	1.144.973
Türkiye İş Bankası A.Ş. – üretim komisyonu	128.236.618	98.298.643
İş Portföy Yönetimi A.Ş. – bireysel emeklilik fonları portföy yönetim hizmet bedeli	11.481.810	9.396.715
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. – bina işletim ve hizmet gideri	3.437.188	3.319.886
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. – faaliyet kiralaması faiz gideri	4.301.668	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. – diğer giderler (*)	473.743	5.248.135
İş-Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İletişim A.Ş. – haberleşme ve benzeri	4.676.169	1.137.927
Erişim Müşteri Hizmetleri A.Ş. – çağrı merkezi hizmet bedeli	13.336.321	11.093.468
Softtech Yazılım Teknoloji Araştırma Geliştirme ve Pazarlama Ticaret A.Ş.	37.806	36.932
Türkiye İş Bankası A.Ş. – prim tahsilatı ve bankacılık hizmet komisyonu	990.193	787.030
Türkiye İş Bankası A.Ş. – fon operasyon hizmet bedeli	1.961.063	2.071.126
Türkiye İş Bankası A.Ş. – faaliyet kiralaması faiz gideri	207.007	-
Türkiye İş Bankası A.Ş. – diğer giderler (*)	7.823	214.227
İş Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci G.menkul Yat.Fonu – faaliyet kiralaması faiz gideri	1.659.338	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi – prim ödemesi	1.281.133	1.786.069
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi – faaliyet kiralaması faiz gideri	165.840	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi – diğer giderler (*)	65.613	201.182
Diğer giderler	172.319.333	133.591.340

(*) 30 Eylül 2018 dönemi itibarıyla kira giderleri diğer giderler kalemi içinde yer almaktadır.

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar, 1.10 – Raporlama Döneminden sonraki olaylar notunda sunulmuştur.

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

47 Diğer

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

Finansal tablolarda “diğer” ibaresini taşıyan kalemlerden dahil olduğu grubun %20’sini aşan veya bilanço aktif toplamının %5’ini aşan “diğer aktifler”, “diğer borçlar” ve “diğer pasifler” aşağıda sunulmuştur.

Cari varlıklar (Diğer çeşitli alacaklar)	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Menkul mutabakat hesabı	124.661.206	49.370.276
Diğer	1.583.016	993.902
Toplam	126.244.222	50.364.178

Kısa vadeli yükümlülükler (Diğer çeşitli borçlar)	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar cari hesabı	4.902.707	10.256.488
Geçici hesaplar	9.383.671	7.936.681
Menkul mutabakat hesabı	98	81
Toplam	14.286.476	18.193.250

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

Yoktur.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur.

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

Yoktur.

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak –30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	(897.598)	(2.008.885)	1.475.302	336.703
Konusu kalmayan karşılıklar	2.526.406	2.643.103	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(3.600.751)	(3.492.877)	(1.575.797)	(1.831.208)
Diğer karşılıklar	(146.834)	(514.197)	326.970	71.434
Karşılıklar hesabı	(2.118.777)	(3.372.856)	226.475	(1.423.071)

	1 Ocak –30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Reeskont faiz giderleri(*)	100.794	75.330	-	-
Karşılıklar hesabı	100.794	75.330	-	-

(*) Şirket’in AVEA İletişim Hizmetleri A.Ş.’deki payının satış bedelinin taksitli olarak elde edilmesinden kaynaklanan reeskont faiz geliridir.