

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

**Axa Sigorta A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul**

Giriş

Axa Sigorta A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 18'inci maddesine dayanılarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler, 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (hep birlikte "Sigortacılık Mevzuatı") ve Sigortacılık Mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, Axa Sigorta A.Ş. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunun, aynı tarihte sonra eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının, Sigortacılık Mevzuatı'na ve TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi



Aylin Beydemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Ağustos 2016

**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN
FİNANSAL TABLOLARIMIZA İLİŞKİN BEYANIMIZ**

İlişikte sunulan 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla düzenlediğimiz finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlandığını ve ilgili mevzuat ile şirketimiz kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

AXA SİGORTA A.Ş. Genel Müdürlüğü

İstanbul, 12 Ağustos 2016

**Guillaume Herve
Marie Xavier
LEJEUNE**

Yönetim Kurulu
Üyesi ve Genel
Müdür

**Christophe
Stephane
KNAUB**

Mali İşler
Genel
Müdür
Yardımcısı

**Ayşe
ŞAFAK**

Muhasebe
Müdürü

**Özgün
GÜVENER**

Aktüer

AXA SİGORTA A.Ş.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-5
GELİR TABLOLARI.....	6-7
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	8
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	10-79
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI	80

AXA SİGORTA A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

I- Cari Varlıklar	Dipnot	Sırlı Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.12 ve 14	1.108.701.703	982.865.349
1- Kasa		-	-
2- Alman Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12 ve 14	491.269.017	553.526.096
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2.12 ve 14	612.880.279	426.387.833
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.12 ve 14	4.552.407	2.951.420
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11.1, 11.4 ve 11.7	3.126.602.676	2.724.387.087
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11.1, 11.4 ve 11.7	3.126.602.676	2.724.387.087
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.8, 11.1 ve 12.1	685.295.977	671.092.243
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 12.5-12.7	726.767.304	696.026.550
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12.1 ve 12.5-12.7	(78.312.986)	(65.737.457)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar	12.1 ve 45	36.841.659	40.803.150
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	358.945.659	324.261.856
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(358.945.659)	(324.261.856)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		1.143.874	434.681
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	1.143.874	434.681
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		4.567.254	3.472.901
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		94.303	94.956
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	47.1	4.472.951	3.377.945
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		351.625.711	249.078.343
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17.15-17.19	295.093.431	243.069.182
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	47.1	56.532.280	6.009.161
G- Diğer Cari Varlıklar		5.630.840	10.755.558
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		1.195	29.280
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	2.18 ve 35	5.287.767	10.667.958
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		236.914	58.076
5- Personele Verilen Avanslar		104.964	244
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		5.283.568.035	4.642.086.162

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA SİGORTA A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
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 Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar		-	-
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar	45.2	11.706.437	10.630.489
1- Bağlı Menkul Kıymetler	45.2	11.706.437	10.630.489
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar	2.5 ve 2.6	86.439.017	87.934.599
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	36.560.703	36.553.022
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	43.896.301	43.841.064
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	40.351.784	38.115.317
6- Motorlu Taşıtlar	6	-	2.601
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	4.343.878	4.182.283
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6 ve 7	(38.757.709)	(35.757.386)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)	6	44.060	997.698
F- Maddi Olmayan Varlıklar	2.7 ve 8	55.886.772	53.882.002
1- Haklar	8	99.767.772	92.576.332
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8 ve 47.6	2.801.468	2.801.468
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(46.682.468)	(41.495.798)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	2.18, 21 ve 35	113.182.014	105.123.249
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	2.18, 21 ve 35	113.182.014	105.123.249
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		267.214.240	257.570.339
VARLIK TOPLAMI (I + II)		5.550.782.275	4.899.656.501

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA SİGORTA A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	88.978.236	76.638.307
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4, 10 ve 19	77.543.156	65.182.401
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar	4, 10 ve 19	-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	19 ve 47.1	11.435.080	11.455.906
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C-İlişkili Taraplara Borçlar		45.485	93.263
1- Ortaklara Borçlar	12.2 ve 45	2.568	2.568
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		42.917	88.278
6- Diğer İlişkili Taraplara Borçlar		-	2.417
D- Diğer Borçlar		123.527.147	99.659.233
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		4.059.822	3.800.672
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	4 ve 19	49.858.935	41.145.667
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19 ve 47.1	69.608.390	54.712.894
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		4.229.631.503	3.589.757.944
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	1.764.141.340	1.418.401.078
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	2.24, 4, 17 ve 21	124.239.905	120.074.880
3- Matematik Karşılıklar - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	2.311.565.566	2.031.677.939
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	47.1	29.684.692	19.604.047
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları		40.656.186	45.455.158
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		28.727.179	32.358.332
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		1.701.592	1.360.457
3- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler	47.1	10.204.879	11.736.369
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	2.18 ve 35	22.536	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	2.20 ve 23	46.894.614	44.471.162
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	2.20 ve 23	46.894.614	44.471.162
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		28.869.768	27.176.470
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri	10, 17 ve 19	28.295.170	26.073.018
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		574.598	1.103.452
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.1	1.083.984	609.263
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.1	1.083.984	609.263
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		4.559.686.923	3.883.860.800

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA SİGORTA A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
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 Tarafalara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar	4 ve 19	-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	4 ve 19	-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		102.771.619	90.154.927
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net		8.247	3.640
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2,24, 4, 17 ve 47.1	102.763.372	90.151.287
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları	21 ve 22	6.563.295	6.424.320
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	21 ve 22	6.563.295	6.424.320
2- Sosyal yardım sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		109.334.914	96.579.247

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA SİGORTA A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

V- Özsermaye	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
A- Ödenmiş Sermaye	2.13 ve 15	1.225.739.187	1.225.739.187
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	1.225.739.187	1.225.739.187
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5-Tescili Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	2.13 ve 15	-	-
C- Kar Yedekleri		107.955.727	24.438.680
1- Yasal Yedekler	15	51.203.816	51.203.816
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	2.8 ve 15	57.024.413	(26.780.492)
6- Diğer Kar Yedekleri	22 ve 23	(272.502)	15.356
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(330.961.413)	(50.645.545)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(330.961.413)	(50.645.545)
F-Dönem Net Karı / Zararı (-)	37	(120.973.063)	(280.315.868)
1- Dönem Net Karı		-	-
2- Dönem Net Zararı (-)	37	(120.973.063)	(280.315.868)
3- Dağıtım Konu Olmayan Kar	15	-	-
Özsermaye Toplamı		881.760.438	919.216.454
ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI (III + IV + V)		5.550.782.275	4.899.656.501

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Sınırlı Bağımsız	Sınırlı Bağımsız	Sınırlı Bağımsız	Sınırlı Bağımsız
		Denetimden Geçmiş 01.01.2016 – 30.06.2016	Denetimden Geçmemiş 01.04.2016 – 30.06.2016	Denetimden Geçmiş 01.01.2015 – 30.06.2015	Denetimden Geçmemiş 01.04.2015 – 30.06.2015
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		1.559.780.761	825.327.316	1.463.098.682	730.454.936
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		1.385.916.893	737.829.417	1.269.712.619	624.580.153
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	1.735.822.180	797.590.352	1.243.699.275	523.772.010
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	2.000.190.858	917.196.813	1.467.598.409	626.135.365
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(162.796.666)	(69.812.816)	(172.291.565)	(83.505.911)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-)	24	(101.572.012)	(49.793.645)	(51.607.569)	(18.857.444)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(345.740.262)	(70.562.822)	59.511.414	132.190.082
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-/+)	17	(367.706.285)	(68.153.182)	77.843.322	152.448.157
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	(11.892.890)	(15.517.750)	(4.886.323)	(7.221.185)
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim SGK Payı (Devreden Kısım Düşülmüş)	10 ve 17	33.858.913	13.108.110	(13.445.585)	(13.036.890)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(4.165.025)	10.801.887	(33.498.070)	(31.381.939)
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-/+)	17	(3.658.317)	11.005.884	(34.019.718)	(31.527.049)
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+/-)	17	(506.708)	(203.997)	521.648	145.110
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		143.476.722	73.283.255	163.413.259	88.577.504
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		1.971.277	914.605	4.314.398	871.874
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (-/+)		1.971.277	914.605	4.314.398	871.874
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		-	-	-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri		28.415.869	13.300.039	25.658.406	16.425.405
B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)		(1.661.923.715)	(870.761.049)	(1.556.030.439)	(765.442.145)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(1.285.951.084)	(673.914.932)	(1.222.310.036)	(593.863.281)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (-)		(1.006.063.457)	(503.985.069)	(991.113.662)	(513.378.921)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar (-)		(1.024.473.768)	(514.829.187)	(1.028.558.099)	(528.655.410)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı (+)	10	18.410.311	10.844.118	37.444.437	15.276.489
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(279.887.627)	(169.929.863)	(231.196.374)	(80.484.360)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı (+/-)	17	(298.004.647)	(180.988.435)	(222.040.632)	(74.079.332)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (-)	10 ve 17	18.117.020	11.058.572	(9.155.742)	(6.405.028)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17	(12.617.144)	(5.624.087)	(11.763.272)	(5.090.823)
4- Faaliyet Giderleri	31 ve 32	(326.312.841)	(170.874.534)	(312.053.715)	(161.910.767)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(4.607)	724	-	-
5.1- Matematik Karşılıkları (-)		(4.607)	724	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		(37.038.039)	(20.348.220)	(9.903.416)	(4.577.274)
6.1- Brüt Teknik Giderler (-)		(37.038.039)	(20.348.220)	(9.903.416)	(4.577.274)
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		(102.142.954)	(45.433.733)	(92.931.757)	(34.987.209)
D- Hayat Teknik Gelir		-	-	-	-
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)		-	-	-	-
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		-	-	-	-
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		-	-	-	-
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-	-
E- Hayat Teknik Gider		-	-	-	-
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		-	-	-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
3.1- Matematik Karşılıkları (-)		-	-	-	-
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		-	-	-	-
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-	-	-
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.) (+)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5- Faaliyet Giderleri (-)		-	-	-	-
6- Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)		-	-	-	-
G- Emeklilik Teknik Gelir		-	-	-	-
1- Fon İşletim Gelirleri		-	-	-	-
2- Yönetim Gideri Kesintisi		-	-	-	-
3- Giriş Aidatı Gelirleri		-	-	-	-
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-	-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		-	-	-	-
1- Fon İşletim Giderleri (-)		-	-	-	-
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Sınırlı Bağımsız	Sınırlı Bağımsız	Sınırlı Bağımsız	Sınırlı Bağımsız
		Denetimden Geçmiş 01.01.2016 – 30.06.2016	Denetimden Geçmiş 01.04.2016 – 30.06.2016	Denetimden Geçmiş 01.01.2015 – 30.06.2015	Denetimden Geçmiş 01.04.2015 – 30.06.2015
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(102.142.954)	(45.433.733)	(92.931.757)	(34.987.209)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		-	-	-	-
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-	-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		(102.142.954)	(45.433.733)	(92.931.757)	(34.987.209)
K- Yatırım Gelirleri		196.796.854	98.546.671	222.080.412	120.800.675
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	129.450.073	70.762.454	116.809.843	63.690.495
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	468.829	468.829	3.025.969	2.878.758
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	26	32.556.392	4.683.794	34.781.479	26.133.618
4- Kambiyo Karları	26 ve 36	33.498.480	22.222.352	66.738.224	27.734.382
5- İştiraklerden Gelirler	26	-	-	-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler	26	817.797	403.759	708.993	360.064
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
9- Diğer Yatırımlar	26	5.283	5.283	15.904	3.358
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri (-)		(195.322.675)	(99.531.264)	(203.297.124)	(111.653.521)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)	26	(6.082.337)	(3.214.092)	(4.867.789)	(2.601.230)
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)	26	(2.530.850)	(2.530.850)	-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	26	(1.691.855)	(1.691.855)	(6.345.228)	(5.782.987)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(143.476.722)	(73.283.255)	(163.413.259)	(88.577.504)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	26 ve 36	(34.850.035)	(15.402.648)	(21.111.212)	(11.050.579)
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(6.690.876)	(3.408.564)	(7.559.636)	(3.641.221)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(20.304.288)	(8.816.516)	(4.780.398)	(4.176.413)
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(49.446.815)	(22.983.289)	(25.134.670)	(11.893.622)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21 ve 35	28.844.141	14.003.413	14.858.859	7.921.449
6- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar	47.1	645.209	451.666	5.647.589	172.281
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		(346.823)	(288.306)	(152.176)	(376.521)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı (-)	37	(120.973.063)	(55.234.842)	(78.928.867)	(30.016.468)
1- Dönem Karı ve Zararı (-)		(120.973.063)	(55.234.842)	(78.928.867)	(30.016.468)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)		-	-	-	-
3- Dönem Net Kar veya Zararı (-)	37	(120.973.063)	(55.234.842)	(78.928.867)	(30.016.468)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2016 – 30.06.2016	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2015 – 30.06.2015
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		2.179.664.331	1.659.392.992
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(1.733.202.771)	(1.659.987.260)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		446.461.560	(594.268)
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)	35	(5.287.767)	(5.832.114)
10. Diğer nakit girişleri		37.694.821	7.450.994
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(175.860.977)	(151.898.252)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		303.007.637	(150.873.640)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi varlıkların satışı	6 ve 7	1.529.629	1.058.856
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6 ve 7	(3.034.370)	(9.783.965)
3. Mali varlık iktisabı (-)		(402.215.589)	(328.784.643)
4. Mali varlıkların satışı		116.361.297	34.781.479
5. Alınan faizler		129.290.275	119.835.812
6. Alınan temettümler		-	-
7. Diğer nakit girişleri		-	-
8. Diğer nakit çıkışları (-)		(18.624.929)	(19.180.321)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(176.693.687)	(202.072.782)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettümler (-)		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	-
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ	36	(1.351.555)	45.627.012
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		124.962.395	(307.319.410)
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	2.12	977.287.057	1.361.303.740
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	1.102.249.452	1.053.984.330

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI – SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış karlar	Net Dönem Karı (veya zararı)	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	Toplam
ÖNCEKİ DÖNEM											
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2014)	1.255.650.000	-	86.177.745	-	-	51.203.816	-	(239.205)	267.302.912	(317.938.017)	1.312.157.251
II – Muhasebe Politikasında Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III – Yeni Bakiye (I+II) (31.12.2014)	1.255.650.000	-	86.177.745	-	-	51.203.816	-	(239.205)	267.302.912	(317.938.017)	1.312.157.251
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan (2.13 no’lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no’lu dipnot)	-	-	(80.251.775)	-	-	-	-	-	-	-	(80.251.775)
D- Varlıklarda Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	(78.928.867)	-	(78.928.867)
I -Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	10.440	(267.302.912)	267.292.472	-
IV - Dönem Sonu Bakiyesi (30.06.2015)	1.255.650.000	-	5.925.970	-	-	51.203.816	-	(228.765)	(78.928.867)	(50.645.545)	1.152.976.609
(III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	1.255.650.000	-	5.925.970	-	-	51.203.816	-	(228.765)	(78.928.867)	(50.645.545)	1.152.976.609
CARİ DÖNEM											
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2015)	1.225.739.187	-	(26.780.492)	-	-	51.203.816	-	15.356	(280.315.868)	(50.645.545)	919.216.454
II – Muhasebe Politikasında Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III – Yeni Bakiye (I+II) (31.12.2015)	1.225.739.187	-	(26.780.492)	-	-	51.203.816	-	15.356	(280.315.868)	(50.645.545)	919.216.454
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan (2.13 no’lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no’lu dipnot)	-	-	83.804.905	-	-	-	-	(287.858)	-	-	83.517.047
D- Varlıklarda Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	(120.973.063)	-	(120.973.063)
I -Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	(280.315.868)	(280.315.868)	-
IV - Dönem Sonu Bakiyesi (30.06.2016)	1.225.739.187	-	57.024.413	-	-	51.203.816	-	(272.502)	(120.973.063)	(330.961.413)	881.760.438
(I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	1.225.739.187	-	57.024.413	-	-	51.203.816	-	(272.502)	(120.973.063)	(330.961.413)	881.760.438

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler

1.1 Ana şirketin adı: 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Axa Sigorta A.Ş.’nin (“Şirket”) doğrudan ortağı Axa Holding A.Ş. olup; nihai ana ortağı Axa SA’dır.

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

15 Ekim 2009 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında alınan 25 no’lu karar doğrultusunda Axa Hayat Sigorta A.Ş.’nin sağlık portföyünün Şirket’e devri ve devir sözleşmesinin imzalanması işlemlerinin tamamlanması ile ilgili olarak 10 Eylül 2009 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında yönetim kuruluna verilen yetkiye istinaden devralma işleminin 31 Ekim 2009 tarihli finansal tablolar üzerinden gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Hazine Müsteşarlığı devir işlemine 25 Ağustos 2009 tarihli yazısıyla izin vermiş olup, söz konusu devir 10 Eylül 2009 tarihli portföy devir sözleşmesine istinaden 31 Ekim 2009 tarihli finansal tablolar üzerinden gerçekleştirilmiştir.

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büro adresi: Şirket İstanbul’da tescil edilmiş olup, tescil edilmiş adresi Meclis-i Mebusan Cad. No: 15, 34443 Salıpazarı/İstanbul’dur.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu: Şirket yangın, kaza, kara araçları, kara araçları sorumluluk, nakliyat, mühendislik, hukuksal koruma, tarım, genel sorumluluk ve sağlık sigorta dallarında faaliyet göstermektedir.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması: 1.2 ve 1.3 no’lu dipnotlarda açıklanmıştır.

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Üst ve orta kademeli yöneticiler	65	64
Diğer personel	657	625
Toplam	722	689

1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı (TL):

1 Ocak - 30 Haziran 2016	:	9.717.921
1 Nisan - 30 Haziran 2016	:	6.940.994
1 Ocak - 30 Haziran 2015	:	7.404.656
1 Nisan - 30 Haziran 2015	:	2.349.448

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

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

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

1. Genel Bilgiler (Devamı)

1.10 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar: 1 Ocak - 30 Haziran 2016 ara hesap dönemine ait finansal tablolar, 12 Ağustos 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

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

Finansal tablolar Hazine Müsteşarlığı tarafından, 31 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No: 1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca belirlenmektedir.

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

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

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

Şirket, Hazine Müsteşarlığı'nın ilgili yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi” ile ilgili hükümlerine uygun olarak düzenlemiş ve 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak üzere KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmıştır.

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

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

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

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

Bulunmamaktadır.

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

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler
TMS 1 (Değişiklikler)
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler
TMS 27 (Değişiklikler)

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)
TFRS 14

Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹

*Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹
Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹
TFRS 1²*

*Açıklama Hükümleri²
TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²
Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²
Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²
Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²*

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

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

TMS 1 (Değişiklikler) *Açıklama Hükümleri*

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

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

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

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

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

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

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

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

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

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

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

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

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar (Değişiklikler)

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

2.2 Konsolidasyon

Şirket’in “TMS 27- Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar” kapsamında konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla TFRS 8 - “Faaliyet Bölümleri” standardı kapsamında ağırlıklı olarak Türkiye’de ve sadece tek bir raporlanabilir bölüm olarak takip edilen hayat dışı sigortacılık alanında faaliyetlerini sürdürmekte olduğundan ve halka açık olmadığından bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı Para Çevrimi

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.4 Yabancı Para Çevrimi (Devamı)

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

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

2.5 Maddi Duran Varlıklar

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

Kullanım amaçlı gayrimenkuller (Binalar)	50 yıl
Demirbaş ve tesisatlar	3-10 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyet bedelleri	5 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler (6 no’lu dipnot).

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. İnşaat halindeki gayrimenkuller gerçeğe uygun değer tespitinin güvenilir bir biçimde yapılamaması durumunda bu tespitin güvenilir bir şekilde yapıldığı ya da yatırımın tamamlandığı tarihten önce gelen tarihe kadar maliyet metodu ile değerlendirilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

İnşaat halindeki gayrimenkuller gerçeğe uygun değer tespitinin güvenilir bir biçimde yapılamaması durumunda bu tespitin güvenilir bir şekilde yapıldığı ya da yatırımın tamamlandığı tarihten önce gelen tarihe kadar maliyet metodu ile değerlendirilmektedir. Bu doğrultuda Şirket, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değerinden göstermeye başlamıştır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı toplam 31.396.398 TL olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2015: 31.396.398 TL) (7 no’lu dipnot).

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri 3 ila 17 yıldır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.8 Finansal Varlıklar

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

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

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

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

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

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

Ayrılan şüpheli alacak karşılıkları o yılın gelirinden düşülmektedir. Daha önce karşılık ayrılan şüpheli alacaklar tahsil edildiğinde ilgili karşılık hesabından düşülerek “Karşılık giderleri” hesabına yansıtılmaktadır. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra kayıtlardan silinmektedir (12 no’lu dipnot).

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan iskonto edilmiş değer gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara yansıtılır. Söz konusu varlıkların teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmedikleri ve gerçeğe uygun değerlerinin güvenilir bir şekilde belirlenemediği durumda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılır.

Satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özsermaye içindeki “Finansal varlıkların değerlemesi” hesabında izlenmektedir. Söz konusu finansal varlıklar vade geliminde veya elden çıkarıldığında özsermaye içinde muhasebeleştirilen birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı):

Şirket her bilanço tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinin maliyetinin altına önemli ölçüde ve uzun süreli olarak düşmesi değer düşüklüğü göstergesi olarak değerlendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıtların varlığı durumunda ilgili finansal varlığın elde etme maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farklar daha sonraki dönemlerde özsermayeden çıkarılıp gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Sermaye araçları ile ilgili gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklüğü giderleri, gelir tablosundan ters çevrilmez.

Şirket satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırdığı ve borçlanmayı temsil eden menkul kıymetlerde tahsilat riski doğmamış olması koşuluyla, kısa vadeli piyasa dalgalanmalarına istinaden değer düşüklüğü ayırmamaktadır (11 no’lu dipnot).

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

2.10 Türev Finansal Araçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

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

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Banka mevduatları	491.269.017	695.267.014
Diğer nakit ve nakit benzerleri (3 aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları)	612.880.279	365.312.816
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	4.552.407	2.001.423
Eksi - Faiz tahakkukları	(6.452.251)	(8.596.923)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	1.102.249.452	1.053.984.330

Şirket’in 30 Haziran 2016 itibarıyla kamu kuruluşları lehine bloke edilmiş 400.872 TL tutarında vadeli mevduat (31 Aralık 2015: 2.240.035 TL) ve 4.249.994 TL tutarında bloke edilmiş vadesiz mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 2.498.347 TL vadesiz mevduat).

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.13 Sermaye

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

Sermayedarın Adı	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Axa Holding A.Ş.	%92,61	1.135.204.390	%92,61	1.135.204.390
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	%7,31	89.547.369	%7,31	89.547.369
Diğer	%0,08	987.428	%0,08	987.428
Toplam	%100,00	1.225.739.187	%100,00	1.225.739.187

Şirket, 2016 yılının ilk altı ayında sermaye artışı yapmamıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre, en az iki tam yıl süreyle aktifte yer alan taşınmazlarının satışından doğan kazançların % 75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. Bu istisnaya dayanarak hesaplanan ve 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarda gösterilen 89.187 TL'lik tutar, Şirket'in 3 Aralık 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara istinaden sermayeye ilave edilmiştir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

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

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri sigorta riskini transfer eden sözleşmelerdir. Sigorta sözleşmeleri sigortalıyı hasar olayının olumsuz ekonomik sonuçlarına karşı sigorta poliçesinde taahhüt edilen şart ve koşullar altında korur. Şirket tarafından üretilen ana sözleşmeler, aşağıda da anlatıldığı gibi yangın, nakliyat, kaza ve mühendislik başta olmak üzere hayat dışı branşlardaki sigorta sözleşmeleridir:

Kaza sigortası sözleşmeleri (mesuliyet, bireysel kaza ve motor) iki temel amaca hizmet etmektedir. Bu sözleşmeler sigortalıyı varlığın hasar riskine ve üçüncü kişilere verilebilecek hasar riskine karşı korur. Yangın sigortası sözleşmeleri, sivil, ticari ve endüstriyel olarak üçe ayrılır. Sigortalı, poliçede yer alan yangın, yıldırım, patlama gibi risklerden kaynaklanan fiziksel kayıp ve hasara karşı sigortalanır. Sigortalı, kar kaybı maddesi ile sigorta sözleşmesinin içerdiği bir olay sonucu operasyonun kısmi ve tamamıyla durmasından kaynaklanan mutlak dolaylı kayıplara karşı korunur. Nakliyat sigorta sözleşmeleri nakliyat sigortası (tekne, kara veya hava nakil vasıtaları) ve taşıma halindeki mal sigortalarını kapsamaktadır. Mühendislik sigorta sözleşmeleri iki alt gruba ayrılmaktadır. Sürekli mevcut bulunan riskleri kapsayan süresiz bir dönemde geçerli olan sözleşmeler ve geçici süreli, tekrar etmeyen riskleri kapsayan sözleşmeler. Birinci grup ani ve önceden görünemeyen mekanik donanım, tesisler ve elektronik zarar ve kayıplarını kapsar. İkinci grup, montaj ve inşaatın garanti süresiyle doğal olarak sınırlı olan montaj ve inşaat-montaj sigortalarını içerir. Ayrıca TARSİM tarafından üretilen tarım sigortaları ve DASK tarafından üretilen zorunlu deprem sigortası sözleşmeleri de bulunmaktadır. Sigorta sözleşmelerinden oluşan gelir ve yükümlülüklerin hesaplama esasları 2.21 ve 2.24 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (Devamı)

Reasürans Sözleşmeleri

Reasürans sözleşmeleri, Şirket tarafından imzalanan bir veya daha fazla sigorta sözleşmesiyle ilgili oluşabilecek hasarlar için Şirket ve reasürans şirketi tarafından yürürlüğe konulan ve ilgili anlaşma türüne göre de önceden anlaşılan tutar ve koşullar üzerinden prim ve hasar hesaplaşması yapılan sigorta sözleşmeleridir. Şirket’in reasürans politikası ve anlaşmaları aşağıda özetlenmiştir:

Şirket’in faaliyette bulunduğu branşlara bağlı olarak aşkın hasar, eksedan ve bölüşmeli kot-par anlaşmaları bulunmaktadır.

Şirket’in yangın, nakliyat, oto dışı kaza ve mühendislik branşlarında risk ve olay başına hasar fazlası anlaşmaları bulunmaktadır. Söz konusu hasar fazlası anlaşmalar hasarın vuku bulma tarihi esasına göre çalışmaktadır. Makine kırılması ve elektronik cihaz branşlarında belli bir devir oranına sahip bölüşmeli yıllık kot-par anlaşması, inşaat ve montaj branşlarında ise eksedan anlaşması bulunmaktadır. Oto dışı kaza altındaki bazı branşlar da bölüşmeli yapıdaki kot-par anlaşmalar ile korunmaktadır. Söz konusu reasürans anlaşmaları, reasürörün sorumluluğunun anlaşmanın sona ermesinden sonra da devam ettiği, run-off anlaşmalardır. Şirket’in trafik ve kasko branşlarında bölüşmeli reasürans sözleşmesi bulunmamaktadır. Sadece katastrofik hasar fazlası reasürans anlaşması ile sel ve deprem gibi doğal afetler için koruma sağlanmıştır.

Ayrıca, Şirket’in belirli rizikolar için sigorta sözleşmesi bazında ihtiyari reasürans anlaşmaları ile Trafik Sigortası ve İhtiyari Mali Sorumluluk sigortalarından ileri gelen bedeni zararlara ilişkin olarak portföyü korumak amacıyla Risk ve Olay Başı Hasar Fazlası anlaşmaları bulunmaktadır.

Şirket, reasürans anlaşmalarının büyük bir kısmını Axa Global P&C üzerinden akdetmektedir.

Sosyal Güvenlik Kurumu’na Aktarılan Primler

25 Şubat 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 6111 sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanun ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un (“Kanun”) 59. maddesiyle değişik 2918 sayılı Karayolları Trafik Kanunu’nun 98. maddesi ile trafik kazaları nedeniyle ilgililere yapılan sağlık hizmet bedellerinin tahsil ve tasfiyesi yeni usul ve esaslara bağlanmıştır. Bu çerçevede trafik kazaları sebebiyle bütün resmi ve özel sağlık kurum ve kuruluşlarının sundukları sağlık hizmet bedelleri kazazedenin sosyal güvencesi olup olmadığına bakılmaksızın Sosyal Güvenlik Kurumu (“SGK”) tarafından karşılanacaktır. Yine Kanun’un Geçici 1. maddesine göre Kanun’un yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazaları nedeniyle sunulan sağlık hizmetleri bedellerinin SGK tarafından karşılanması hükme bağlanmıştır.

Kanun’un söz konusu maddeleri çerçevesinde oluşacak hizmet bedelleri ile ilgili olarak sigorta şirketlerinin yükümlülüğü, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 27 Ağustos 2011 tarihli “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” (“Yönetmelik”), 15 Eylül 2011 tarih ve 2011/17 sayılı “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik Uygulamasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Genelge” (“2011/17 sayılı Genelge”) ve 17 Ekim 2011 tarih ve 2011/18 sayılı “Sosyal Güvenlik Kurumu’na (SGK) Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge”de (“2011/18 sayılı Genelge”) açıklanan esaslara göre belirlenmiştir (2.24 no’lu dipnot).

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (Devamı)

Sosyal Güvenlik Kurumu’na Aktarılan Primler (Devamı)

Bu çerçevede, Kanun’un yayımlandığı tarihten sonra meydana gelen trafik kazalarından kaynaklanan tedavi masraflarıyla ilgili olmak üzere, Şirket’in “Zorunlu Taşımacılık Sigortası”, “Zorunlu Trafik Sigortası” ve “Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza Sigortası” branşlarında 25 Şubat 2011 tarihinden sonra yapılan poliçelere ilişkin olarak Yönetmelik, 2011/17 sayılı Genelge ile 2012/3 sayılı Genelge ve 2 Mayıs 2012 tarihli ve 28280 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında belirlenen primleri SGK’ya aktarması gerekmektedir. Şirket yukarıda anlatılan esaslar çerçevesinde 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 101.572.012 TL (30 Haziran 2015: 51.607.569 TL) (10 ve 24 no’lu dipnotlar) tutarında prim ve 98.653.313 TL (31 Aralık 2015: 64.794.400 TL) tutarında gün esasına göre kazanılmamış primler karşılığı hesaplamış ve sırasıyla “SGK’ya aktarılan primler” ve “Kazanılmamış primler karşılığı SGK payı” hesapları altında muhasebeleştirmiştir.

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

2.17 Krediler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.18 Vergiler (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

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

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

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

Ertelenmiş Vergi

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

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

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

2.20 Karşılıklar

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.20 Karşılıklar (Devamı)

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

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

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Yazılan Primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller çıktıktan sonra kalan tutarı ifade etmektedir. 2.24 no’lu dipnotta açıklandığı üzere prim gelirleri, yazılan primler üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Reasürans Komisyonları

Reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyonlar cari dönem içinde tahakkuk ettirilir ve gelir tablosunda, teknik bölümde, faaliyet giderleri içerisinde yer almaktadır. 2.24 no’lu dipnotta açıklandığı üzere reasürans komisyon gelirleri, alınan komisyonlar üzerinden ertelenmiş komisyon gelirleri ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Rücu ve Sovtaj Gelirleri

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/13 sayılı “Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin Genelge”ye istinaden Şirket, tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılarından ibraname veya ödemenin yapıldığına dair belgenin alınmış olunması ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacağı tahakkuk ettirmiştir. Söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde 3. şahıslardan tahsil edilememesi durumlarında bu alacaklar için alacak karşılığı ayrılmaktadır. Bu çerçevede 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla tahakkuk ettirilmiş olan rücu alacağı tutarı reasürans payı düşülmüş olarak 126.435.516 TL (31 Aralık 2015: 120.188.616 TL) ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarı ise 74.859.009 TL (31 Aralık 2015: 62.283.479 TL) (12.1 dipnot).

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

Temettü Gelirleri

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

2.22 Finansal Kiralamalar

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.22 Finansal Kiralamalar (Devamı)

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

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

2.23 Kar Payı Dağıtım

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

2.24 Teknik Karşılıklar

Kazanılmamış Primler Karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, nakliyat branşı primleri ile 14 Haziran 2007 tarihinden önce üretilen deprem primleri hariç olmak üzere, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen 12:00’de başlayıp yine öğlen 12:00’de sona erdiği varsayılmıştır. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır. Şirket, 1 Ocak 2008 tarihinden önce düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı hesabı sırasında ise primlerden komisyonların tenzil edilmesi uygulamasına devam etmektedir. Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat branşı poliçeleri için son üç ayda yazılan primlerin %50’si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılmaktadır (17 no’lu dipnot).

Ertelenmiş Üretim Giderleri ve Komisyonu

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı Genelge uyarınca, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren yazılan primler için aracılar ödenen komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle reasürörlerden alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, bilançoda sırasıyla ertelenmiş üretim giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir (17 no’lu dipnot).

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Devam Eden Riskler Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların, ilgili sözleşmeler için ayrılmış Kazanılmamış primler karşılığında fazla olma ihtimaline karşı, beklenen hasar prim oranını dikkate alarak devam eden riskler karşılığı ayırmakla yükümlüdürler. Beklenen hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların kazanılmış prime bölünmesi suretiyle bulunur. Branş bazında hesaplanan beklenen hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, %95’i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar, net devam eden riskler karşılığı, %95’i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak hesaplanır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır.

2011/18 sayılı Genelge uyarınca, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplamasında kullanılan beklenen hasar prim oranının hesaplanmasında SGK’ya aktarılacak prim ve hasara ilişkin tüm tutarların pay ve paydadan indirilmiştir.

2016/1 sayılı Devam Eden Riskler Karşılığı Hesabına İlişkin Sektör Duyurusu ile “Devam eden riskler karşılığı hesabında, değiştirilen muallak tazminat karşılığı hesaplama yönteminin yaratacağı yanıtıcı etkinin arındırılmasını teminen, bir önceki dönemin muallak tazminat karşılığı da yeni yöntemle (aktüerce kullanılan güncel varsayım seti dahilinde) hesaplanmalı ve devreden muallak tazminat karşılığı olarak söz konusu yeni yöntemle göre hesaplanmış tutar kullanılmalıdır” hükmü getirilmiştir.

Bu kapsamda Şirket, devam eden riskler karşılığı hesaplamasında bir önceki dönemin muallak tazminat karşılığı tutarını belirlerken, cari dönem muallak tazminat karşılığı hesaplamasında kullandığı yöntem ve varsayımları kullanmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yaptığı hesaplama sonucunda 124.239.905 TL (31 Aralık 2015: 120.074.880 TL) tutarında net devam eden riskler karşılığı hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır (4 ve 17 no’lu dipnot).

Muallak Tazminat Karşılığı

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

Hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilmektedir.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Muallak Tazminat Karşılığı (Devamı)

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ve 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı “Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge”si uyarınca, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile aktüeryal zincirleme merdiven metodları (“AZMM”) kullanılarak bulunan tutar arasındaki farkın (“AZMM yöntemi ile bulunan IBNR”), test IBNR (gerçekleşmiş ancak ihbar edilmemiş muallak tazminat karşılığı) ile karşılaştırılacağı ve bunlardan hangi tutar büyük ise bu yöntemin finansal tablolara yansıtılacağı belirtilmiştir. 17 Temmuz 2012 tarih ve 28356 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ilgili Yönetmelik’te değişiklik yapılmasına ilişkin Yönetmelik ile test IBNR hesaplama zorunluluğu kaldırılmış ve “Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, içeriği ve uygulama esasları Müsteşarlıkça belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu veya Müsteşarlıkça belirlenecek diğer hesaplama yöntemleriyle hesaplanır” hükmü getirilmiştir.

Hazine Müsteşarlığı tarafından 5 Aralık 2014 tarihinde yayımlanan 2014/16 sayılı Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge (“Genelge”) ile AZMM hesaplamalarının “Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans/Şiddet, Münich Zincir Yöntem ve Bornhuetter-Ferguson” olmak üzere altı farklı yöntem ile yapılabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu genelge ile branş bazında olmak üzere kullanılacak olan verinin seçimi, düzeltme işlemleri, en uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimi ile aktüeryal yöntemler kullanılarak gelişim faktörlerine müdahale yetkisi şirket aktüerine verilmektedir. Genelge uyarınca aktüeryal dayanağının olması ve şirketçe kullanılan aktüeryal zincirleme merdiven metoduna göre hesaplanan tutardan fazla olması şartıyla, IBNR hesabı şirketlerce belirlenecek diğer yöntemler ile de yapılabilmektedir.

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ve ilgili tarihe kadar yapılmış tüm ödemelerin (rücu ve sovtaj tahsilatların düşüldükten sonra) toplamından oluşan gerçekleşmiş hasar tutarı ile içeriği ve uygulama esasları Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olan Genelge çerçevesinde belirlenmiş olan aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak bulunan nihai hasar tutarı arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, her branş için aktüeryal zincirleme merdiven metodu (“AZMM”) hesaplamalarını gerçekleşen hasarlar (muallak ve ödenen hasarlar toplamı) üzerinden yapmıştır. Söz konusu AZMM hesaplamaları yapılırken daha homojen bir veri setiyle hesaplama yapılabilmesini teminen büyük hasar olarak nitelendirilen uç hasarlar istatistikî yöntemlerle elimine edilmiştir.

Ayrıca söz konusu AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket’in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlar belirlenmektedir. 5 Aralık 2015 tarih ve 2014/16 sayılı Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge’nin dördüncü maddesi uyarınca Şirket, Zorunlu Trafik branşında aktüeryal zincirleme merdiven metodları (Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans/Şiddet, Munich Zinciri veya Bornhuetter – Ferguson) dışında bir diğer aktüeryal yöntem ile IBNR hesabı yapmıştır. Söz konusu yöntem, Zorunlu Trafik branşını, teminat bazlı ayırımın (maddi/bedeni) yanısıra hasar nedenleri (maddi tazminat, ölüm, sakatlık, değer kaybı, sürücü kusurları, bakıcı giderleri) ve dosyaların hukuki durumları bazında da ele almaktadır. Söz konusu ayırmalarda, hasar üçgenlerinin hem ortalama maliyet hem de hasar frekansı gelişimleri değerlendirilmektedir. 27 Temmuz 2015 tarih ve 2015/28 sayılı Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge’ye uygun olarak Şirket, IBNR hesabı sonucunda bulunan tutar ile bir önceki üç aylık dönem tutarı arasındaki farkın %7,5’ini bir önceki üç aylık dönem tutarına ekleyerek hesapladığı IBNR tutarını finansal tablolara yansıtmıştır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Muallak Tazminat Karşılığı (Devamı)

Şirket’in her branş için kullanmayı seçmiş olduğu AZMM hesaplama yöntemi, bu hesaplamaların 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sonuçları ve brüt olarak bulunan sonuçların reasürans sonrası net tutarların belirlenmesine ilişkin yöntemler ile büyük hasar elemesinde kullanılan limitler 17 no’lu dipnotta açıklanmıştır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla AZMM hesaplamalarında yapılan gelişim katsayısı müdahaleleri ile müdahale etkileri 17 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

2.14 no’lu dipnotta da açıklandığı üzere, 2011/18 sayılı Genelge uyarınca, Şirket’in “Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk”, “Zorunlu Trafik” ve “Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza” branşlarında vermiş olduğu teminatlara ilişkin tedavi giderlerini ödeme yükümlülüğü kalmadığından, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarının belirlenmesi için hazırlanan AZMM gelişim üçgenlerinden, Kanun kapsamına giren tedavi masraflarına ilişkin ödenen tazminatlar, muallak tazminatlar ve tahsil edilen rücu, sovtaj ve benzeri gelirler çıkarılmıştır (19 no’lu dipnot).

Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla belirlenen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı olarak net 771.345.119 TL (31 Aralık 2015: 635.409.239 TL) tutarında toplam ilave muallak hasar karşılığı ayırmıştır (17 no’lu dipnot).

26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı “Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge” (“2011/23 sayılı Genelge”) uyarınca, sigorta şirketlerinin ilk defa 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla olmak üzere, davaların sonuçlanma tarihlerini dikkate alarak son beş yıllık gerçekleştirmelere göre alt branşlar itibarıyla Şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplaması ve hesaplanan kazanma oranına göre dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapması mümkün bulunmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla son beş yılda bütün yargı aşamaları tamamlanmış hasar dosyalarından Şirket lehine sonuçlanmış olan dosyalarının tutarlarını, dosyaların toplam tutarına oranlayarak alt branşlar itibarıyla kazanma oranları hesaplamıştır. Kazanma oranı hesaplamasında sadece tazminata ilişkin anapara tutarları hesaplamaya dahil edilip, faiz ve diğer masraflar dikkate alınmamıştır. Kazanma oranı %25’in üzerinde hesaplanan branşlar için 2011/23 sayılı Genelge uyarınca %25 oranını kullanarak davalık muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmıştır. Şirket söz konusu hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapmış ve 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kayıtlarda yer alan davalık muallak tazminat karşılıklarının branşlar itibarıyla ortalama reasürans payı oranları kullanılarak hesaplanan indirim tutarının reasürans payı belirlenmiştir.

Şirket’in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla alt branşlar bazında hesapladığı kazanma oranları ile tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığında yaptığı indirim tutarı net 153.212.620 TL’dir (31 Aralık 2015: 128.663.222 TL). Ayrıca, 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı Genelge uyarınca gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin tespit edilebilmesi için yapılan tüm hesaplamalarda, dava sürecindeki dosyalar indirim yapılmamış olarak dikkate alınmıştır (17 no’lu dipnot).

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Dengeleme Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, sigorta şirketleri, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. Söz konusu karşılık her bir yıla tekabül eden net deprem ve kredi primlerinin %12’si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir.

Cari yılda ayrılan dengeleme karşılığından olmamak kaydıyla, deprem tazminatları için ayrılan dengeleme karşılığının deprem nedeniyle yapılan tazminat ödemeleri ile eksper raporu veya afet durumunda resmi kurumlardan temin edilecek belgeler gibi kanıtlara dayanılarak ayrılan muallak tazminat karşılığının dengeleme karşılığından indirilmesi mümkün bulunmaktadır. Bu kapsamda Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, daha önce meydana gelen deprem hasarlarına ilişkin olarak ödediği veya muallak hasar karşılığı ayırdığı 73.900 TL (31 Aralık 2015: 528.814 TL) tutarındaki hasar tutarını dengeleme karşılığından indirmiştir. Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 102.763.372 TL (31 Aralık 2015: 90.151.287 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayırmış ve ilişikteki finansal tablolarda “Diğer Teknik Karşılıklar” hesabında muhasebeleştirmiştir (17 ve 47.1 no’lu dipnotlar).

2.25 Hisse Bazlı Ödemeler

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

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

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

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

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

Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

Sigorta riski

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

Fiyatlandırma ve karşılık ayırma metodlarına ihtimal teorisinin uygulandığı bir poliçe portföyünde, Şirket’in sigorta sözleşmeleriyle ilgili olarak maruz kaldığı temel risk, ödenen hasar ve tazminatların sigortacılık karşılıklarının kayıtlı değerlerinin üstünde gerçekleşmesidir.

Şirket poliçe yazma stratejisini, kabul edilen sigorta risklerinin tipine ve oluşan hasarlara göre belirlemektedir.

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

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kara Araçları Sorumluluk	4.511.743.396.252	4.754.213.788.123
Yangın ve Doğal afetler	319.131.702.241	297.534.262.840
Genel Zararlar	169.362.776.049	152.088.251.577
Genel Sorumluluk	51.481.901.989	50.586.242.543
Kara Araçları	45.946.375.309	51.126.287.727
Nakliyat	39.407.092.694	20.801.840.160
Kaza	15.911.677.029	17.518.292.265
Su Araçları	8.775.692.973	2.660.985.081
Finansal Kayıplar	8.650.559.320	7.883.799.909
Hukuksal Koruma	7.970.590.522	8.582.144.125
Seyahat Sağlık (Ferdî Kaza Sigortası)	200.852.454	160.645.362
Hava Araçları	70.999.600	67.813.360
Hava Araçları Sorumluluk	6.661.944	7.247.436
Toplam (*)	5.178.660.278.376	5.363.231.600.508

(*) Şirket Dask, Tarsim, ve SGK yükümlülükleri için teminat riski taşımadığından dolayı söz konusu teminat tutarları bu tabloda yer almamaktadır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Duyarlılık analizleri

Finansal risk

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

(a) Piyasa riski

i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski

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

Değişken faiz oranlı finansal varlıklar, Şirket’i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 30 Haziran 2016 tarihinde değişken faizli finansal varlıklarına uygulanan piyasa faiz oranı % 1 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, özkaynaklar 17.994.668 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2015: özkaynaklar 17.262.030 TL daha düşük/yüksek).

ii. Kur riski

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Euro, TL karşısında % 10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Euro cinsinden varlık ve yükümlülüklerin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi zarar 15.639.024 TL daha düşük/yüksek olacaktı (30 Haziran 2015: vergi öncesi kar 16.420.539 TL daha yüksek/düşük).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ABD Doları, TL karşısında % 10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden varlık ve yükümlülüklerin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi zarar 25.044.714 TL daha düşük/yüksek olacaktı (30 Haziran 2015: vergi öncesi kar 21.601.464 TL daha yüksek/düşük).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla döviz kurları %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi Şirket’in döviz cinsinden banka mevduatı ve satılmaya hazır finansal varlıkları dolayısıyla, Şirket’in özsermaye hesapları arasında yer alan “Finansal varlıkların değerlemesi” hesabı ve vergi öncesi zarar 36.901.674 TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2015: finansal varlıkların değerlemesi hesabı ve vergi öncesi zarar 34.596.761 TL daha düşük/yüksek olacaktı).

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

iii. Fiyat riski

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in satılmaya hazır olarak sınıflandırılan finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa fiyatları %5 oranında artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, net varlıklar 156.599.762 TL (31 Aralık 2015: 134.022.319 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

(b) Kredi riski

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

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

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

(c) Likidite riski

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

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

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akışları					
30 Haziran 2016	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar (10 ve 19 no'lu dipnotlar)	73.810.147	3.733.009	-	-	77.543.156
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar	49.858.935	-	-	-	49.858.935
DASK'a borçlar	11.435.080	-	-	-	11.435.080
Diğer çeşitli borçlar	69.608.390	-	-	-	69.608.390
Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	1.083.984	-	-	-	1.083.984
Toplam	205.796.536	3.733.009	-	-	209.529.545

Beklenen nakit akışları					
30 Haziran 2016	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl -5 yıl	5 yıldan Uzun	Toplam
Kazanılmamış primler karşılığı – net	389.665.376	1.374.475.964	-	-	1.764.141.340
Muallak hasar karşılığı - net (*)	824.909.999	458.571.564	993.269.647	34.814.356	2.311.565.566
Diğer teknik karşılıklar (Dengeleme karşılığı) – net	-	-	-	102.763.372	102.763.372
Devam eden riskler karşılığı – net	27.442.240	96.797.665	-	-	124.239.905
Toplam	1.242.017.615	1.929.845.193	993.269.647	137.577.728	4.302.710.183

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

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akışları					
31 Aralık 2015	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar (10 ve 19 no'lu dipnotlar)	30.073.345	35.109.056	-	-	65.182.401
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar	41.145.667	-	-	-	41.145.667
DASK'a borçlar	11.455.906	-	-	-	11.455.906
Diğer çeşitli borçlar	54.712.894	-	-	-	54.712.894
Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	609.263	-	-	-	609.263
Toplam	137.997.075	35.109.056	-	-	173.106.131

Beklenen nakit akışları					
31 Aralık 2015	Kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl -5 yıl	5 yıldan Uzun	Toplam
Kazanılmamış primler karşılığı - net	1.250.925	1.417.150.153	-	-	1.418.401.078
Muallak tazminat karşılığı - net (*)	747.342.235	338.596.826	890.293.400	55.445.478	2.031.677.939
Diğer teknik karşılıklar (Dengeleme karşılığı) – net	-	-	-	90.151.287	90.151.287
Devam eden riskler karşılığı – net	105.897	119.968.983	-	-	120.074.880
Toplam	748.699.057	1.875.715.962	890.293.400	145.596.765	3.660.305.184

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

(d) Finansal araçlar kategorileri

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirketin gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkları aşağıdaki tabloda değerlendirme yöntemleri açısından üç ayrı kategoriye ayrılarak gösterilmiştir. “Kategori 1”, teşkilatlanmış piyasalardan elde edilen gerçeğe uygun değerlere (piyasa verilerine) göre, “Kategori 2” emsal teşkil eden gerçekleşmiş işlemlere göre ve “Kategori 3” ise gelecekteki nakit akımların bugüne indirgenmiş değerlerine göre değerlendirilmekte olan finansal varlıkları temsil etmektedir.

Şirket’in bağlı menkul kıymetler portföyünde yer alan 10.912.033 TL tutarındaki Aselsan A.Ş. hisse senetleri ve 36.560.703 TL tutarındaki yeniden değerlemeye tabi tutulmuş olan yatırım amaçlı gayrimenkulleri, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile gösterildiğinden Kategori 1’de yer almaktadır.

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Sermaye yönetimi

Şirket’in sermayeyi yönetirken amaçları:

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

Şirket’in, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Haziran 2016 tarihli asgari gerekli özsermayesi 1.024.128.710 TL’dir (31 Aralık 2015: 870.610.857 TL). 23 Ağustos 2015 tarihinde yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hesaplanan Şirket’in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 40.179.179 TL eksiktir (31 Aralık 2015: 138.182.604 TL fazla). Şirket, söz konusu hesaplama sonucu doğan sermaye ihtiyacının kapatılmasına yönelik çalışmalarını başlatmıştır.

Hazine Müsteşarlığı’nın 5 Ağustos 2016 tarihinde yürürlüğe giren 2016/29 sayılı Sermaye Yeterlilik Hesaplamasında Yazım Riski için Kullanılan Katsayılar Değişiklik Yapılması Hakkında Genelge (“2016/29 sayılı Genelge”) ile Yazım Riski hesaplamasında yer alan Kara Araçları ve Kara Araçları Sorumluluk branşlarındaki katsayılar değiştirilmiş olup, bu değişiklikler 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yapılan sermaye yeterliliği hesaplamasında geçerli olsaydı Şirket’in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 54.112.272 TL fazla olacaktı.

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 6.690.876 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2016: 3.408.564 TL), (1 Ocak – 30 Haziran 2015: 7.559.636 TL), (1 Nisan – 30 Haziran 2015: 3.641.221 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 3.576.311 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2016: 1.831.873 TL), (1 Ocak – 30 Haziran 2015: 4.261.008 TL), (1 Nisan – 30 Haziran 2015: 2.052.383 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 3.114.565 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2016: 1.576.691 TL), (1 Ocak – 30 Haziran 2015: 3.298.628 TL), (1 Nisan – 30 Haziran 2015: 1.588.838 TL).

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

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 3.034.370 TL (30 Haziran 2015: 9.783.965 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 1.529.629 TL (30 Haziran 2015: 1.058.856 TL).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerlendirme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Bulunmamaktadır (30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Bulunmamaktadır (30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: 44.060 TL (30 Haziran 2015: 453.590 TL).

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2016
<u>Maliyet:</u>				
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	43.841.064	55.237	-	43.896.301
Demirbaş ve tesisatlar	38.115.317	2.809.857	(573.390)	40.351.784
Özel maliyet bedelleri (*)	4.182.283	161.595	-	4.343.878
Maddi varlıklara ilişkin avanslar	997.698	-	(953.638)	44.060
Motorlu taşıtlar	2.601	-	(2.601)	-
Toplam maliyet	87.138.963	3.026.689	(1.529.629)	88.636.023
<u>Birikmiş Amortisman:</u>				
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	(7.084.430)	(535.328)	-	(7.619.758)
Demirbaş ve tesisatlar	(25.924.399)	(2.655.848)	573.387	(28.006.860)
Özel maliyet bedelleri (*)	(2.745.956)	(385.135)	-	(3.131.091)
Motorlu taşıtlar	(2.601)	-	2.601	-
Toplam birikmiş amortisman	(35.757.386)	(3.576.311)	575.988	(38.757.709)
Net kayıtlı değer	51.381.577			49.878.314

(*) Bilançoda diğer maddi varlıklar içerisinde yer almaktadır.

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2015
<u>Maliyet:</u>				
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	38.953.536	3.868.296	-	42.821.832
Demirbaş ve tesisatlar	31.201.383	5.182.103	(903.716)	35.479.770
Özel maliyet bedelleri (*)	3.779.803	133.036	-	3.912.839
Maddi varlıklara ilişkin avanslar	608.200	530	(155.140)	453.590
Motorlu taşıtlar	2.601	-	-	2.601
Toplam maliyet	74.545.523	9.183.965	(1.058.856)	82.670.632
<u>Birikmiş Amortisman:</u>				
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	(6.097.663)	(1.055.625)	-	(7.153.288)
Demirbaş ve tesisatlar	(21.387.888)	(2.861.480)	769.920	(23.479.448)
Özel maliyet bedelleri (*)	(2.008.424)	(343.903)	-	(2.352.327)
Motorlu taşıtlar	(2.601)	-	-	(2.601)
Toplam birikmiş amortisman	(29.496.576)	(4.261.008)	769.920	(32.987.664)
Net kayıtlı değer	45.048.947			49.682.968

(*) Bilançoda diğer maddi varlıklar içerisinde yer almaktadır.

Şirket'in kullanım amaçlı gayrimenkulleri için 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır (30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).

Kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

	1 Ocak 2016	Gerçeğe Uygun Değerleme Farkı	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2016
<u>Maliyet:</u>					
Arsa ve Binalar (*)	36.553.022	-	7.681	-	36.560.703
Toplam Maliyet	36.553.022	-	7.681	-	36.560.703

	1 Ocak 2015	Gerçeğe Uygun Değerleme Farkı	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2015
<u>Maliyet:</u>					
Arsa ve Binalar	27.970.776	-	600.000	-	28.570.776
Toplam Maliyet	27.970.776	-	600.000	-	28.570.776

(*) Cari dönemde alınan yatırım amaçlı gayrimenkuller finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden sunulmaktadır.

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri, lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketlerince hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde belirlenmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlendirilmesinden oluşan değer artışı ve azalışı kar/zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Devamı)

Şirket’in 30 Haziran 2016 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinde toplam 31.396.398 TL tutarında değer artışı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 31.396.398 TL).

SPK lisansına sahip bir gayrimenkul değerlendirme şirketinin hazırladığı 1 Aralık 2015 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporuna göre arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri 36.553.022 TL olarak belirlenmiş olup (30 Haziran 2015: 27.656.840 TL) cari dönem içerisindeki 7.681 TL’lik girişle birlikte Şirket’in toplam 36.560.703 TL tutarında yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmaktadır. Şirket, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerinden cari dönemde toplam 817.797 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2015: 708.993 TL) kira geliri elde etmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2016
<u>Maliyet:</u>				
Münhasır bankasürans sözleşmesi (*)	64.301.237	2.072.105	-	66.373.342
Haklar	28.275.095	5.119.335	-	33.394.430
Devralınan portföy değeri (**)	2.801.468	-	-	2.801.468
Toplam maliyet	95.377.800	7.191.440	-	102.569.240
<u>Birikmiş Amortisman:</u>				
Münhasır bankasürans sözleşmesi (*)	(24.302.309)	(3.948.065)	-	(28.250.374)
Haklar	(14.392.021)	(1.238.605)	-	(15.630.626)
Devralınan portföy değeri (**)	(2.801.468)	-	-	(2.801.468)
Toplam birikmiş amortisman	(41.495.798)	(5.186.670)	-	(46.682.468)
Net defter değeri	53.882.002			55.886.772
	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2015
<u>Maliyet:</u>				
Münhasır bankasürans sözleşmesi (*)	57.717.518	6.583.719	-	64.301.237
Haklar	23.276.029	3.065.607	-	26.341.636
Devralınan portföy değeri (**)	2.801.468	-	-	2.801.468
Toplam maliyet	83.795.015	9.649.326	-	93.444.341
<u>Birikmiş Amortisman:</u>				
Münhasır bankasürans sözleşmesi (*)	(13.968.310)	(8.458.859)	-	(22.427.169)
Haklar	(11.005.689)	(1.423.488)	-	(12.429.177)
Devralınan portföy değeri (**)	(2.801.468)	-	-	(2.801.468)
Toplam birikmiş amortisman	(27.775.467)	(9.882.347)	-	(37.657.814)
Net defter değeri	56.019.548			55.786.527

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

(*) Şirket, Denizbank A.Ş. ve bağlı kuruluşu Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile 7 Temmuz 2011 tarihinde imzaladığı “Hayatdışı Sigorta için Acentelik Sözleşmesi” kapsamında Denizbank A.Ş.’yi (“Denizbank”) münhasır acentesi olarak tayin etmiştir. Söz konusu sözleşme için 23 Eylül 2011 tarihinde vergiler dahil 56.251.383 TL ödenmiş olup, bu tutar “Maddi olmayan duran varlıklar” altındaki “Haklar” hesap kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır. Şirket, bu sözleşme ile münhasıran satın almış olduğu Denizbank dağıtım kanalı haklarını sözleşmenin yürürlük tarihi olan 26 Eylül 2011’den itibaren sözleşme süresi olan 15 yıl boyunca normal itfa yöntemiyle itfa etmektedir. Denizbank ile Şirket arasında yapılan sözleşme gereğince, komisyon tutarları hem alım maliyeti hem de birikmiş amortisman içerisinde yer almakta olup, gelir tablosunda komisyon giderleri altında muhasebeleştirilmektedir (30 Haziran 2016: 2.072.105 TL , 30 Haziran 2015: 6.583.719).

(**) Bilançoda diğer maddi olmayan varlıklar altında sınıflandırılmıştır (47.6 no’lu dipnot).

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Şirket’in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla özsermaye muhasebesi yöntemine göre kayıtlarına yansıtıldığı iştiraki bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

10. Reasürans Varlıkları / (Yükümlülükleri)

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no’lu dipnot)	228.729.500	206.763.477
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (17 no’lu dipnot)	211.634.862	193.517.843
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alacaklar (12.1 no’lu dipnot)	31.280.535	22.794.523
Devam eden riskler karşılığı reasürör payı (17 no’lu dipnot)	3.229.330	3.736.038
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar (19 no’lu dipnot)	(77.543.156)	(65.182.401)
Ertelenmiş reasürans komisyon gelirleri (19 no’lu dipnot)	(28.295.170)	(26.073.018)

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
--	--------------------------------	---------------------------------	--------------------------------	---------------------------------

Reasürans Gelirleri / (Giderleri)

Ödenen hasarlarda reasürör payı	18.410.311	10.844.118	37.444.437	15.276.489
Kazanılmış reasürans komisyonu gelirleri (32 no’lu dipnot)	23.995.948	12.240.761	23.424.474	12.412.332
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no’lu dipnot)	(11.892.890)	(15.517.750)	(4.886.323)	(7.221.185)
Muallak hasar ve tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	18.117.020	11.058.572	(9.155.742)	(6.405.028)
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde SGK payı (17 no’lu dipnot)	33.858.913	13.108.110	(13.445.585)	(13.036.890)
SGK’ya aktarılan primler (2.14 ve 24 no’lu dipnotlar)	(101.572.012)	(49.793.645)	(51.607.569)	(18.857.444)
Reasürörlere devredilen primler (24 no’lu dipnot)	(162.796.666)	(69.812.816)	(172.291.565)	(83.505.911)

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

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	30 Haziran 2016		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Finansal varlıklar			
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)			
Devlet tahvili	259.102.812	2.142.527.158	2.401.629.970
Eurobond	66.930.989	198.688.884	265.619.873
Hisse senedi (**)	-	16.498.480	16.498.480
Özel sektör tahvili	-	292.849.903	292.849.903
Yatırım fonu katılma belgeleri	-	150.004.450	150.004.450
Toplam	326.033.801	2.800.568.875	3.126.602.676

	31 Aralık 2015		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Finansal varlıklar			
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)			
Devlet tahvili	241.037.362	1.834.886.183	2.075.923.545
Eurobond	64.558.408	128.109.967	192.668.375
Hisse senedi (**)	-	12.593.856	12.593.856
Özel sektör tahvili	-	293.196.861	293.196.861
Yatırım fonu katılma belgeleri	-	100.004.450	100.004.450
Ters Repo	-	50.000.000	50.000.000
Toplam	305.595.770	2.418.791.317	2.724.387.087

(*) Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan devlet tahvillerinin ortalama faiz oranları %7,28 - %11,71 (31 Aralık 2015: %7,28 - %11,29), eurobondların %3,19 - %6,39 (31 Aralık 2015: %3,94), Türk Lirası özel sektör tahvillerinin %7,50 - %14,09 (31 Aralık 2015: %7,50 - %15,48), ABD Doları özel sektör tahvillerinin %4,69 - %6,40 (31 Aralık 2015: %4,69 - %6,40) arasında değişmektedir, ters repoları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: %10,05).

(**) Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan hisse senetlerinin tamamı Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Kredi ve alacaklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kredi ve alacaklar (12 no'lu dipnot)	685.295.977	671.092.243
Toplam	685.295.977	671.092.243

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

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

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

<i>Finansal varlıklar</i>	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Gerçeğe Uygun Değer)	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Gerçeğe Uygun Değer)
Devlet tahvili	2.157.819.397	2.401.629.970	1.943.456.093	2.075.923.545
Eurobond	247.839.104	265.619.873	188.345.310	192.668.375
Hisse senedi	15.700.942	16.498.480	12.700.545	12.593.856
Özel sektör tahvili	284.259.932	292.849.903	285.501.533	293.196.861
Yatırım Fonu	150.004.450	150.004.450	100.004.450	100.004.450
Ters Repo	-	-	50.000.000	50.000.000
Toplam	2.855.623.825	3.126.602.676	2.580.007.931	2.724.387.087

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

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları: Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar:

Satılmaya hazır finansal varlıklardan cari dönem içinde elde edilen faiz ve satış geliri, 165.298.888 TL (1 Nisan – 30 Haziran 2016: 81.800.850 TL), (1 Ocak – 30 Haziran 2015: 181.419.235 TL) (1 Nisan – 30 Haziran 2015: 101.109.393 TL) ile faiz ve satış gideri 45.155.077 TL (1 Nisan – 30 Haziran 2016: 22.839.445 TL), (1 Ocak – 30 Haziran 2015: 32.324.229 TL), (1 Nisan – 30 Haziran 2015: 19.434.796 TL) olup, net gelir 120.143.811 TL'dir (1 Nisan – 30 Haziran 2016: 58.961.405 TL), (1 Ocak – 30 Haziran 2015: 149.095.006 TL), (1 Nisan – 30 Haziran 2015: 81.674.597 TL). İlgili tutarlar gelir tablosunda yatırım gelirleri ve yatırım giderleri altında muhasebeleştirilmiştir. Dönem içerisindeki gerçekleşmeyen gerçeğe uygun değer artışları 104.289.160 TL (30 Haziran 2015: 101.189.270 TL azalış) olup özsermayede ilgili hesap kalemi altında kayıtlara yansıtılmıştır (15 no'lu dipnot).

Finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016						
	Vadesiz	0-3 ay	3-6 ay	6 ay-1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili	-	86.853.861	57.882.675	107.760.193	174.906.441	1.974.226.800	2.401.629.970
Eurobond	-	-	-	-	-	265.619.873	265.619.873
Hisse senedi	16.498.480	-	-	-	-	-	16.498.480
Özel sektör tahvili	-	26.854.767	29.156.567	85.235.257	122.969.281	28.634.031	292.849.903
Yatırım Fonu	-	-	-	-	-	150.004.450	150.004.450
Toplam	16.498.480	113.708.628	87.039.242	192.995.450	297.875.722	2.418.485.154	3.126.602.676

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar (Devamı):

	31 Aralık 2015						Toplam
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 - 3 yıl	3 yıldan uzun	
Devlet tahvili	-	51.555.461	94.305.363	143.160.470	169.048.648	1.617.853.603	2.075.923.545
Eurobond	-	-	-	-	-	192.668.375	192.668.375
Hisse senedi	12.593.856	-	-	-	-	-	12.593.856
Özel Sektör Tahvili	-	3.499.929	27.843.615	56.270.704	177.755.013	27.827.600	293.196.861
Yatırım Fonu	100.004.450	-	-	-	-	-	100.004.450
Ters Repo	-	50.000.000	-	-	-	-	50.000.000
Toplam	112.598.306	105.055.390	122.148.978	199.431.174	346.803.661	1.838.349.578	2.724.387.087

Yabancı para finansal varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar (Kredi ve alacaklar hariç)

30 Haziran 2016			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	98.898.118	2,8936	286.171.594
Euro	16.298.116	3,2044	52.225.683
Toplam			338.397.277
31 Aralık 2015			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	78.974.285	2,9076	229.625.631
Euro	10.798.356	3,1776	34.312.856
Toplam			263.938.487

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Aracılardan alacaklar	327.184.098	338.233.724
Banka garantili kredi kartı alacakları (3 aydan uzun vadeli)	235.259.217	206.740.775
Rücu ve sovtaj alacakları	126.435.516	120.188.616
Sigortalılardan alacaklar	6.607.938	8.068.912
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alacaklar (10 no’lu dipnot)	31.280.535	22.794.523
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	726.767.304	696.026.550
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	358.945.659	324.261.856
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar	36.841.659	40.803.150
Esas faaliyetlerden alacaklar	1.122.554.622	1.061.091.556
İdari ve kanuni takipteki net şüpheli rücu alacakları karşılığı (*)	(355.222.904)	(320.478.404)
Rücu ve sovtaj alacak karşılığı (**)	(74.859.008)	(62.283.479)
Sigortalılardan ve aracılardan olan alacaklardan kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (*)	(3.722.755)	(3.783.452)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (**)	(3.453.978)	(3.453.978)
Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarları	(437.258.645)	(389.999.313)
Esas faaliyetlerden alacaklar - net	685.295.977	671.092.243
(*) Bilançoda esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı altında gösterilmektedir.		
(**) Bilançoda sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı altında gösterilmektedir.		
Rücu ve sovtaj alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:		
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları - brüt	380.042.719	343.336.133
Rücu ve sovtaj alacakları - brüt	131.667.223	126.224.774
Toplam rücu ve sovtaj alacakları - brüt	511.709.942	469.560.907
Rücu ve sovtaj alacakları - reasürans payı	(30.051.523)	(28.893.887)
Rücu ve sovtaj alacakları - net	481.658.419	440.667.020
İdari ve kanuni takipteki net rücu alacakları karşılığı	(430.081.912)	(382.761.883)
Toplam	51.576.507	57.905.137

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar (Devamı)

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

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

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

Alınan garanti ve teminatların döviz cinsinden detayı aşağıda yer almaktadır:

Alınan garanti ve teminatlar:

	30 Haziran 2016			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
İpotekler	-	-	99.028.390	99.028.390
Teminat mektupları	86.808	-	63.887.395	63.974.203
Nakit	1.367.018	325.687	1.739.106	3.431.811
Teminat çekleri	-	-	145.000	145.000
Kamu borçlanma senetleri	-	-	137.700	137.700
Teminat senetleri	-	-	52.500	52.500
Diğer garanti ve kefaletler	-	-	2.415.264	2.415.264
Toplam	1.453.826	325.687	167.405.355	169.184.868

	31 Aralık 2015			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
İpotekler	-	-	98.104.612	98.104.612
Teminat mektupları	87.228	-	61.193.145	61.280.373
Nakit	1.339.224	294.292	1.463.461	3.156.977
Teminat çekleri	-	-	145.000	145.000
Kamu borçlanma senetleri	-	-	177.097	177.097
Teminat senetleri	-	-	52.500	52.500
Diğer garanti ve kefaletler	-	-	2.282.805	2.282.805
Toplam	1.486.452	294.292	163.418.620	165.199.364

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kredi ve Alacaklar:

30 Haziran 2016			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	113.633.373	2,8936	328.809.528
EURO	55.463.634	3,2044	177.727.669
JPY	1.210.687	0,0281	34.020
CHF	22.828	2,9440	67.206
CAD	18.478	2,2225	41.067
RUB	973	0,0448	44
NOK	108	0,3416	37
SEK	72	0,3384	24
Toplam	170.350.153		506.679.595

31 Aralık 2015			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	120.751.606	2,9076	351.097.370
EURO	40.805.892	3,1776	129.664.802
JPY	304.879	0,0241	7.348
CHF	7.347	2,9278	21.510
CAD	7.026	2,0945	14.716
NOK	11.847	0,3314	3.926
SEK	96	0,3454	33
Toplam			480.809.705

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmiş	91.596.082	100.206.872
3 aya kadar	160.748.469	150.599.104
3-6 ay arası	264.971.764	227.842.719
6 ay-1 yıl arası	49.425.038	72.233.235
1 yılın üzeri	2.309.900	2.161.481
Toplam	569.051.253	553.043.411
Rücu ve sovtaj alacakları	126.435.516	120.188.616
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alacaklar	31.280.535	22.794.523
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	726.767.304	696.026.550

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar (Devamı):

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmeyen sigortalılardan ve acentelerden alacaklar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
3 aya kadar	88.142.104	96.752.894
Toplam	88.142.104	96.752.894

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	3.453.978	2.623.141
Dönem içindeki değişim, net (*)	-	(1.043.049)
Dönem sonu – 30 Haziran	3.453.978	1.580.092

(*) Cari dönem için ayrılan karşılık 1.873.886 TL olup, 1.043.049 TL iptal edilen karşılık tutarıdır.

İdari takipteki rücu ve sovtaj alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	62.283.479	39.737.363
Dönem içindeki değişim, net	12.575.529	15.965.313
Dönem sonu – 30 Haziran	74.859.008	55.702.676

İdari ve kanuni takipteki net rücu alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	320.478.404	280.240.746
Dönem içindeki değişim, net	34.744.500	18.540.981
Dönem sonu – 30 Haziran	355.222.904	298.781.727

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	3.783.452	3.740.898
Değişim, net	(60.697)	42.874
Dönem sonu – 30 Haziran	3.722.755	3.783.772

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar (Devamı):

Yukarıda belirtilen alacaklar için alınan toplam garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İpotek senetleri	99.028.390	98.104.612
Teminat mektupları	63.974.203	61.280.373
Nakit	3.431.811	3.156.977
Diğer garanti ve kefaletler	2.415.264	2.282.805
Kamu borçlanma senetleri	137.700	177.097
Teminat çekleri	145.000	145.000
Teminat senetleri	52.500	52.500
Toplam	169.184.868	165.199.364

13. Türev Finansal Araçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no’lu dipnotta açıklanmış olup Şirket’in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Bankalar	491.269.017	553.526.096
Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	612.880.279	426.387.833
Diğer Nakit ve Nakit Benzerleri	4.552.407	2.951.420
Toplam	1.108.701.703	982.865.349
Yabancı para mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	4.081.995	2.337.957
- vadeli mevduatlar	30.619.459	82.029.126
	34.701.454	84.367.083
TL mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	13.358.339	6.579.808
- vadeli mevduatlar	443.209.224	462.579.205
	456.567.563	469.159.013
Toplam	491.269.017	553.526.096

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Şirket’in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiş vadeli ve vadesiz mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Şirket’in 30 Haziran 2016 itibarıyla kamu kuruluşları lehine bloke edilmiş 400.872 TL tutarında vadeli (31 Aralık 2015: 2.240.035 TL) ve 4.249.994 TL tutarında vadesiz mevduatı (31 Aralık 2015: 2.498.347 TL) bulunmaktadır.

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	30 Haziran 2016 (%)	31 Aralık 2015 (%)
TL	12,29	12,46
ABD Doları	2,10	2,09
Euro	1,20	1,29

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

	30 Haziran 2016			
	Yabancı para		TL	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	3.150.000	873.250	9.114.840	2.526.835
Euro	6.710.966	472.458	21.504.619	1.513.945
GBP	-	8.410	-	32.539
CHF	-	2.920	-	8.596
JPY	-	2.842	-	80
Toplam			30.619.459	4.081.995

	31 Aralık 2015			
	Yabancı para		TL	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	23.928.370	480.669	69.574.128	1.397.594
Euro	3.919.624	280.392	12.454.998	890.974
GBP	-	10.176	-	43.763
CHF	-	1.921	-	5.626
Toplam			82.029.126	2.337.957

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Sermaye

Şirket’in tamamı ödenmiş 122.573.918.691 adet (31 Aralık 2015: 122.573.918.691 adet) hisse senedi bulunmaktadır. Şirket’in hisse senetlerinin her biri 1 Kr nominal değerde olup toplam nominal değer 1.225.739.187 TL (31 Aralık 2015: 1.225.739.187 TL)’dir.

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

	1 Ocak 2016		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Haziran 2016	
	Nominal		Nominal		Nominal		Nominal	
	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL
Ödenmiş	122.573.918.691	1.225.739.187	-	-	-	-	122.573.918.691	1.225.739.187
Toplam	122.573.918.691	1.225.739.187	-	-	-	-	122.573.918.691	1.225.739.187

	1 Ocak 2015		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		31 Aralık 2015	
	Nominal		Nominal		Nominal		Nominal	
	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL
Ödenmiş	122.565.000.000	1.225.650.000	8.918.691	89.187	-	-	122.573.918.691	1.225.739.187
Toplam	122.565.000.000	1.225.650.000	8.918.691	89.187	-	-	122.573.918.691	1.225.739.187

Yasal Yedekler:

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

Yasal yedeklerin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	51.203.816	51.203.816
Dönem sonu – 30 Haziran	51.203.816	51.203.816

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Sermaye (Devamı)

Finansal Varlıkların Değerlemesi:

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar özsermaye içinde “Finansal Varlıkların Değerlemesi” altında muhasebeleştirilir.

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak (vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak)	(26.780.492)	86.177.745
Gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı) (11 no'lu dipnot)	104.289.160	(101.189.270)
Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar	373.577	699.641
Gerçeğe uygun değer değişikliklerinin vergi etkisi (21 no'lu dipnot)	(20.857.832)	20.237.854
Dönem içi net değişim (-)	83.804.905	(80.251.775)
Dönem sonu – 30 Haziran	57.024.413	(5.925.970)

Şirket, 28 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2015 yılı zararı olan 280.315.868 TL'nin, Türk Ticaret Kanunu ve Kar Dağıtım Tebliği gereğince kar dağıtımının yapılmamasına oy birliği ile karar vermiştir.

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	341.381.810	290.203.072
Hayat dışı dallar için tesis edilen teminat tutarı (43 no'lu dipnot) (**)	315.226.536	298.421.341

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla tesis edilmesi gereken teminat tutarı, aynı döneme ilişkin sermaye yeterliliği hesaplaması sonucuna istinaden 341.381.810 TL (31 Aralık 2015: 290.203.072 TL) olarak hesaplanmıştır. Sermaye yeterliliği hesabının kesinleşmesinden sonra eksik bakiye çıkması durumunda, 28 Şubat 2017 tarihine kadar tamamlanması Şirket tarafından taahhüt edilmektedir.

(**) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla tesis edilen teminat tutarı, 31 Aralık 2015 tarihindeki sermaye yeterliliği hesaplaması sonucuna istinaden tesis edilmesi gereken teminat tutarına ilişkin finansal varlıkların 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan Merkez Bankası fiyatları ile değerlendirilmesi suretiyle, 315.226.536 TL (31 Aralık 2015: 298.421.341 TL) olarak hesaplanmıştır. Sigortacılık Kanunu'na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik”in 4. maddesi gereğince, sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri, sermaye yeterliliği hesabı sırasında bulunan gerekli özsermaye miktarının üçte birine denk düşen Minimum Garanti Fonu tutarını sermaye yeterliliği hesabı döneminde teminat olarak tesis etmekle yükümlü kılınmıştır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

- 17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)**
- 17.2 Şirketin hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları:** Bulunmamaktadır (1 Ocak - 30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).
- 17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı:** 4 no’lu dipnotta açıklanmıştır.
- 17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).
- 17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar:** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).
- 17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adetçe portföy tutarları:** Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).
- 17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri:** Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).
- 17.8 Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).
- 17.9 Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları :** Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).
- 17.10 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).
- 17.11 Dönem içinde şirketin portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).
- 17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları:** Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).
- 17.13 Dönem içinde portföyden ayrılan hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları matematik karşılıklarının tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları:** Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).
- 17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:** Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Muallak tazminat karşılığı:

	30 Haziran 2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı rapor edilen			
hasarlar - 1 Ocak	1.722.408.982	(197.477.060)	1.524.931.922
Ödenen hasar (*)	(401.245.563)	9.630.582	(391.614.981)
Değişim	590.784.602	(30.668.476)	560.116.126
- Cari dönem muallak tazminatları	344.476.908	(22.187.238)	322.289.670
- Geçmiş yıllar muallak tazminatları	246.307.694	(8.481.238)	237.826.456
Dönem sonu rapor edilen hasarlar - 30 Haziran	1.911.948.021	(218.514.954)	1.693.433.067
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar karşılığı	806.947.450	(35.602.331)	771.345.119
Dava kazanma oranına göre hesaplanan indirim tutarı	(195.695.043)	42.482.423	(153.212.620)
Toplam	2.523.200.428	(211.634.862)	2.311.565.566

	30 Haziran 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı rapor edilen			
hasarlar - 1 Ocak	1.364.106.509	(192.046.782)	1.172.059.727
Ödenen hasar (*)	(366.227.977)	27.101.390	(339.126.587)
Değişim	563.004.932	(21.612.003)	541.392.929
- Cari dönem muallak tazminatları	319.670.938	(17.392.498)	302.278.440
- Geçmiş yıllar muallak tazminatları	243.333.994	(4.219.505)	239.114.489
Dönem sonu rapor edilen hasarlar - 30 Haziran	1.560.883.464	(186.557.395)	1.374.326.069
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar karşılığı	538.137.454	(32.428.414)	505.709.040
Dava kazanma oranına göre hesaplanan indirim tutarı	(138.585.884)	29.859.532	(108.726.352)
Toplam	1.960.435.034	(189.126.277)	1.771.308.757

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

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1.625.164.555	(206.763.477)	1.418.401.078
Net değişim (*)	367.706.285	(21.966.023)	345.740.262
Dönem sonu – 30 Haziran	1.992.870.840	(228.729.500)	1.764.141.340

	2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1.664.702.386	(214.325.731)	1.450.376.655
Net değişim (*)	(77.843.322)	18.331.908	(59.511.414)
Dönem sonu – 30 Haziran	1.586.859.064	(195.993.823)	1.390.865.241

(*) 2.14 no’lu dipnotta açıklandığı üzere, kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı tutarı 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla SGK’ya aktarılan primler üzerinden hesaplanan 98.653.313 TL tutarındaki kazanılmamış primler karşılığı reasürans payını içermektedir. (30 Haziran 2015: 60.421.722 TL) (2.14 no’lu dipnot).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 295.093.431 TL (31 Aralık 2015: 243.069.182 TL) ve 28.295.170 TL (31 Aralık 2015: 26.073.018 TL) olup bilançoda ertelenmiş üretim giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesap kalemleri altında yer almaktadır.

Devam eden riskler karşılığı:

	2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	123.810.918	(3.736.038)	120.074.880
Net değişim	3.658.317	506.708	4.165.025
Dönem sonu – 30 Haziran	127.469.235	(3.229.330)	124.239.905

	2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1.007.065	(221.635)	785.430
Net değişim	34.019.718	(521.648)	33.498.070
Dönem sonu – 30 Haziran	35.026.783	(743.283)	34.283.500

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Dengeleme karşılığı (*):

	2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	90.151.287	-	90.151.287
Net değişim (*)	12.612.085	-	12.612.085
Dönem sonu – 30 Haziran	102.763.372	-	102.763.372

(*) Gelir tablosunda diğer teknik karşılıklarda değişim kaleminde görünen 12.617.144 TL'nin 5.059 TL'si, SGK tarafından üstlenilen ancak Şirket'e ihbar edilen tedavi masraflarına ilişkin karşılık tutarının değişiminden oluşmaktadır.

	Brüt	Reasürans payı	Net
	Dönem başı - 1 Ocak	65.133.356	-
Net değişim	11.763.272	-	11.763.272
Dönem sonu – 30 Haziran	76.896.628	-	76.896.628

(*) Söz konusu karşılıklar 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere net olarak hesaplanmaktadır.

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

Döviz Cinsi	30 Haziran 2016		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	28.155.565	2,8988	81.617.352
Euro	5.663.397	3,2102	18.180.637
GBP	86.160	3,8891	335.085
Toplam			100.133.074

Döviz Cinsi	31 Aralık 2015		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	23.881.725	2,9128	69.562.689
Euro	6.030.023	3,1833	19.195.372
GBP	102.294	4,3231	442.227
Toplam			89.200.288

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Rücu Gelirleri:

Şirket’in ödemiş olduğu tazminat bedellerine ilişkin olarak 30 Haziran 2016 ve 2014 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlerde dönem içinde tahsil edilmiş olan net rücu ve sovtaj gelirleri branş bazında aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016			1 Ocak - 30 Haziran 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara Araçları	134.040.235	(2.156)	134.038.079	122.239.297	(3.192)	122.236.105
Yangın ve Doğal Afetler	2.214.290	(1.650)	2.212.640	4.912.255	(48.019)	4.864.236
Kara Araçları Sorumluluk	6.285.765	(4.623)	6.281.142	6.294.704	(200)	6.294.504
Nakliyat	2.002.453	(550.521)	1.451.932	1.395.969	(162.033)	1.233.936
Genel Zararlar	371.687	(16.125)	355.562	29.010	779	29.789
Genel Sorumluluk	76.941	317	77.258	1.462	736	2.198
Finansal Kayıplar	187.766	(79.535)	108.231	(6.131)	613	(5.518)
Su araçları	(760)	-	(760)	(1.527)	1.021	(506)
Kaza	(1.452)	-	(1.452)	61	360	421
Toplam	145.176.925	(654.293)	144.522.632	134.865.100	(209.935)	134.655.165

Şirket’in ödemiş olduğu tazminat bedellerine ilişkin olarak 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla tahakkuk edilmiş olan net rücu ve sovtaj alacak tutarları branş bazında aşağıda açıklanmıştır:

	30 Haziran 2016			31 Aralık 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara Araçları	23.772.286	(2.298)	23.769.988	32.366.097	(1.298)	32.364.799
Kara Araçları Sorumluluk	18.090.508	-	18.090.508	19.077.957	-	19.077.957
Yangın ve Doğal Afetler	6.462.921	(18.149)	6.444.772	5.063.306	(428.011)	4.635.295
Genel Zararlar	1.606.255	(306.714)	1.299.541	633.669	(22.333)	611.336
Nakliyat	1.433.727	(159.086)	1.274.641	1.165.031	(94.246)	1.070.785
Finansal Kayıplar	651.630	-	651.630	199.234	(79.694)	119.540
Genel Sorumluluk	45.427	-	45.427	25.425	-	25.425
Toplam (12.1 no’lu dipnot)	52.062.754	(486.247)	51.576.507	58.530.719	(625.582)	57.905.137

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

Kaza yılı	1 Temmuz 2009- 30 Haziran 2010	1 Temmuz 2010- 30 Haziran 2011	1 Temmuz 2011- 30 Haziran 2012	1 Temmuz 2012- 30 Haziran 2013	1 Temmuz 2013- 30 Haziran 2014	1 Temmuz 2014- 30 Haziran 2015	1 Temmuz 2015- 30 Haziran 2016
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	760.239.789	831.049.233	1.147.246.411	1.168.698.990	1.259.436.773	1.469.758.350	1.520.978.426
1 yıl sonra	764.891.558	890.075.382	1.272.375.759	1.290.685.244	1.384.319.726	1.656.379.477	
2 yıl sonra	776.157.921	934.524.488	1.299.610.666	1.322.324.068	1.446.557.799		
3 yıl sonra	794.284.838	945.852.642	1.308.073.477	1.344.184.318			
4 yıl sonra	801.286.961	954.285.249	1.317.697.640				
5 yıl sonra	806.647.895	962.311.514					
6 yıl sonra	815.013.362						

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

Kaza yılı	1 Temmuz 2008 - 30 Haziran 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Haziran 2010	1 Temmuz 2010 - 30 Haziran 2011	1 Temmuz 2011 - 30 Haziran 2012	1 Temmuz 2012 - 30 Haziran 2013	1 Temmuz 2013 - 30 Haziran 2014	1 Temmuz 2014 - 30 Haziran 2015
Kaza döneminde							
Yapılan ödeme	749.463.101	760.713.408	831.065.743	1.147.200.940	1.163.863.444	1.258.260.590	1.487.504.378
1 yıl sonra	738.796.737	765.514.888	888.001.203	1.258.837.088	1.286.018.672	1.388.760.341	-
2 yıl sonra	746.662.674	776.407.148	919.055.155	1.283.463.276	1.318.812.452	-	-
3 yıl sonra	750.838.496	789.679.951	930.961.939	1.294.022.135	-	-	-
4 yıl sonra	759.415.536	796.134.034	941.725.835	-	-	-	-
5 yıl sonra	764.459.790	803.377.691	-	-	-	-	-
6 yıl sonra	769.243.895	-	-	-	-	-	-

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket, ilgili Genelge uyarınca her bir branş için kullanılacak AZMM hesaplama metodunu Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde ilgili branşın özelliğine ve Şirket’in portföy yapısına bağlı olarak belirlemiştir. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde branşlar itibarıyla kullanılan AZMM hesaplama metodu ile bu hesaplamalar sonucunda ilave ayrılacak veya hesaplamaların negatif sonuç verdiği durumlarda karşılıklardan düşülecek olan brüt ve net ilave karşılık tutarları aşağıda açıklanmıştır:

30 Haziran 2016

Branş	Kullanılan Yöntem	Brüt İlave Karşılık	Net İlave Karşılık
Zorunlu Trafik (5)	Diğer	629.961.275	629.961.275
Genel Sorumluluk (1)	Bornhuetter- Ferguson	159.515.070	124.197.051
İhtiyarı Mali Sorumluluk (3)	Standart	23.441.890	23.441.890
Kaza (2)	Standart	2.568.109	2.276.282
Nakliyat (2)	Standart	251.088	135.238
Finansal Kayıplar (4)	Standart	195.778	183.843
Hukuksal Koruma	Standart	139.707	139.707
Genel Zararlar (2)	Standart	138.799	89.680
Hava Araçları	Standart	79	-
Su Araçları (1)	Standart	(222.883)	(127.241)
Sağlık	Standart	(1.251.413)	(1.232.766)
Yangın ve Doğal Afetler	Standart	(2.076.662)	(2.008.755)
Kara Araçları	Standart	(5.713.388)	(5.711.085)
Toplam		806.947.449	771.345.119

31 Aralık 2015

Branş	Kullanılan Yöntem	Brüt İlave Karşılık	Net İlave Karşılık
Zorunlu Trafik (5)	Diğer	495.525.050	495.525.050
Genel Sorumluluk (1)	Bornhuetter- Ferguson	149.428.343	116.465.096
İhtiyarı Mali Sorumluluk (3)	Standart	24.384.075	24.384.075
Kaza (2)	Standart	3.398.622	2.857.200
Su Araçları (1)	Standart	1.051.060	845.776
Genel Zararlar (2)	Standart	600.851	437.819
Finansal Kayıplar (4)	Standart	230.527	200.980
Hukuksal Koruma	Standart	55.941	55.941
Hava Araçları	Standart	87	-
Nakliyat (2)	Standart	(275.659)	(228.935)
Kara Araçları	Standart	(543.724)	(543.585)
Sağlık	Standart	(1.344.202)	(1.321.980)
Yangın ve Doğal Afetler	Standart	(3.365.745)	(3.268.198)
Toplam		669.145.226	635.409.239

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

- (1) Genel Sorumluluk ve Su Araçları branşlarında box plot yöntemi ile hesaplanan büyük hasar limitine göre eleme yapılması sonucunda üçgen yapısını bozan bazı büyük hasarların elenemediği tespit edilmiştir. Bu nedenle, 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge'ye uygun olarak, Su araçları branşında 99,75 yüzdelerlik dilime karşılık gelen 3.447.165 TL, büyük hasar limiti olarak belirlenmiştir. Genel Sorumluluk branşında ise 99,95 yüzdelerlik dilime karşılık gelen 3.222.350 TL, büyük hasar limiti olarak belirlenmiştir. Genel Sorumluluk branşında büyük hasar elemesi yapılmasına rağmen gerçekleşen hasar üçgenleri incelendiğinde gelişim katsayılarını bozan hasar dosyaları olduğu görülmüş ve bu dosyalar tespit edilerek ve hasar üçgenlerinden dışlanıp yeni gelişim katsayılarına ulaşılmıştır. Nihai hasar tutarı hesaplamasında, dosyalar tekrar hasar üçgenlerine dahil edilmiş ancak yeni gelişim katsayıları kullanılmıştır. Gelişim katsayısı müdahalesi sonucunda Genel Sorumluluk branşı brüt IBNR'ı 33.276.241 TL tutarında azalmıştır.
- (2) Şirket, 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge uyarınca, Genel Zararlar, Kaza ve Nakliyat branşlarında gelişim katsayılarını yeniden hesaplamıştır. Bu branşlarda gerçekleşen hasar üçgenleri incelenerek gelişim katsayılarını bozan hasar dosyaları tespit edilmiş ve hasar üçgenlerinden dışlanarak yeni gelişim katsayılarına ulaşılmıştır. Nihai hasar tutarı hesaplamasında, dosyalar tekrar hasar üçgenlerine dahil edilmiş ancak yeni gelişim katsayıları kullanılmıştır. 2014 yılı Aralık ayında, Genel Zararlar branşı dosya muallakları arasında önemli yeri bulunan 2011 hasar yılına ait Akfen (7158369, 7158375, 7159851, 7159864, 7159868 no'lu) hasar dosyalarında mutabakata gidilmiş ve tekrar yapılan değerlendirmeler sonucu muallak tutarında büyük oranda düşüş yaşanmıştır. Bu düşüş gelişim katsayılarında önemli bir dalgalanma yaratmıştır. Söz konusu Akfen hasar dosyaları başta olmak üzere gelişim katsayıları üzerinde dalgalanmaya neden olan dosyaların katsayılar üzerindeki etkisi elimine edilmiştir. Gelişim katsayısı müdahalesi sonucunda Genel Zararlar branşı brüt IBNR'ı 11.109.548 TL tutarında azalmıştır. Gelişim katsayılarına yapılan müdahale sonucunda brüt IBNR tutarı Nakliyat branşında 893.155 TL azalmış , Kaza branşında ise 627.915 TL azalmıştır.
- (3) İhtiyari Mali Sorumluluk branşında açılan 2015 hasar yılına ait 51 adet Çelik Motor hasar dosyasının hasar nedeninin hırsızlık olduğu tespit edilmiş, bu nedenle IBNR hesaplamasında bu dosyalar Kara Araçları branşında değerlendirilmiştir. İhtiyari Mali Sorumluluk branşında, ilgili genelge uyarınca büyük hasar limiti 99,75 yüzdelerlik dilime karşılık gelen 280.595 TL olarak belirlenmiş ve maksimum gerçekleşmeleri limit üzerinde kalan 7 adet hasar dosyası elenmiştir. Toplu hurda satışlarından elde edilen sovtaj gelirleri sistem içerisinde tek bir hasar dosyasına ait olarak tutulmaktadır. Belirlenen büyük hasar limitinin üzerinde olduğu için elenen 7 dosyaya ek olarak 5955022 numaralı sovtaj dosyası da AZMM üçgeninden çıkarılmıştır. İhtiyari Mali Sorumluluk branşında büyük hasar elemesi yapılmasına rağmen gerçekleşen hasar üçgenleri incelendiğinde gelişim katsayılarını bozan hasar dosyaları olduğu görülmüş ve bu dosyalar tespit edilerek ve hasar üçgenlerinden dışlanıp yeni gelişim katsayılarına ulaşılmıştır. Nihai hasar tutarı hesaplamasında, dosyalar tekrar hasar üçgenlerine dahil edilmiş ancak yeni gelişim katsayıları kullanılmıştır. Gelişim katsayısı müdahalesi sonucunda İhtiyari Mali Sorumluluk branşı brüt IBNR'ı 1.363.845 TL tutarında azalmıştır.
- (4) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Finansal Kayıplar branşında AZMM hesaplamasına konu olan 47 adet hasar dosyası mevcuttur. Bu dosyaların box plot limit hesaplamasına konu olan maksimum kümülatif hasar tutarları incelendiğinde 6910349 numaralı hasar dosyasının 36,8 milyon TL ile aykırı değer oluşturması nedeniyle, Şirket Aktüeri, ilgili hasar dosyasını büyük hasar olarak değerlendirilerek AZMM üçgeninden çıkarılmasının ve sonucun bu hasarın dahil olmadığı üçgenlerden elde edilmesinin doğru olacağı yönünde görüşünü oluşturmuştur. Büyük hasar elemesi yapılmaması durumunda brüt IBNR sonucu 22.010.813 TL iken eleme sonrasında 195.778 TL olarak hesaplanmıştır.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

- (5) 5 Aralık 2015 tarih ve 2014/16 sayılı Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge'nin dördüncü maddesi uyarınca Şirket, Zorunlu Trafik branşında AZMM (Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans/Şiddet, Munich Zinciri veya Bornhuetter Ferguson) dışında bir diğer aktüeryal yöntem ile IBNR hesaplaması yapmıştır. Söz konusu yöntem, Zorunlu Trafik branşını, teminat bazlı ayırımın (maddi/bedeni) yanısıra hasar nedenleri (maddi tazminat, ölüm, sakatlık, değer kaybı, sürücü kusurları, bakıcı giderleri) ve dosyaların hukuki durumları bazında da ele almaktadır. Söz konusu ayrımlarda, hasar üçgenlerinin hem ortalama maliyet hem de hasar frekansı gelişimleri değerlendirilmektedir. 27 Temmuz 2015 tarih ve 2015/28 sayılı Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge'ye uygun olarak Şirket, IBNR hesaplaması sonucunda bulunan tutar ile bir önceki üç aylık dönem tutarı arasındaki farkın %10'unu bir önceki üç aylık dönem tutarına ekleyerek hesapladığı 492.112.894 TL'lik IBNR tutarını finansal tablolara yansıtmıştır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket, faaliyet göstermekte olduğu Yeşil Kart branşından kaynaklanan endirekt hasarlar için, bu hasarların son altı yıldaki gerçekleştirmelerini dikkate alarak net TL tutarında ilave IBNR hesaplayarak finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2015: 3.412.156 TL). Bu karşılığın hesaplanmasında, iş kabul yılı esas alınarak veriler oluşturulmuştur. Her bir iş kabul yılı için, gerçekleşen hasarların ayrılan muallağa göre gelişimleri incelenmiştir. İş kabul yılı bazında gerçekleşen hasarların muallak hasarlara oranları ağırlıklandırılarak elde edilen gelişim katsayısı, cari dönem muallak hasar tutarı ile çarpılarak ilgili branş için IBNR tutarı hesaplanmıştır.

Şirket'in yapmış olduğu AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlara ulaşılmaktadır. Bu çerçevede Şirket, yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmaları göz önünde bulundurularak, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, netleştirme yöntemi olarak, yedi yıllık toplam gerçekleşen hasar konservasyon oranını dikkate almıştır.

Şirket, AZMM hesaplamalarını yaparken daha homojen bir veri setiyle hesaplama yapılabilmesini teminen büyük hasar olarak nitelendirilen uç hasarları ayrı bir dosyada Genelge'de öngörülmüş olan istatistiki yöntemlerle elimine etmiştir. Söz konusu hesaplamalar sonucunda branşlar itibarıyla elenecek büyük hasarların bulunması için kullanılan büyük hasar limitleri aşağıda açıklanmıştır:

Branş	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Hava Araçları	67.726.073.124	67.726.073.124
Finansal Kayıplar	30.000.000	30.000.000
Kaza	11.127.303	16.071.256
Nakliyat	3.478.387	2.975.897
Su Araçları	3.447.166	3.447.166
Genel Sorumluluk	3.222.351	3.222.351
Genel Zararlar	2.098.411	2.253.454
İhtiyari Mali Sorumluluk	329.271	280.595
Yangın ve Doğal Afetler	172.478	185.600
Kara Araçları	157.251	150.806
Hukuksal Koruma	3.475	8.767

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yapılan IBNR hesaplamalarında Zorunlu Trafik branşında büyük hasar eliminasyonu yapılmamıştır.

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar (10 no'lu dipnot)	77.543.156	65.182.401
Diğer esas faaliyetlerden borçlar (47.1 no'lu dipnot)	11.435.080	11.455.906
Esas faaliyetlerden borçlar	88.978.236	76.638.307
Anlaşmalı kurumlara borçlar	50.211.495	45.447.808
Satıcılara borçlar	19.396.895	9.265.086
Diğer çeşitli borçlar	69.608.390	54.712.894
Ertelenmiş komisyon gelirleri (10 ve 17 no'lu dipnotlar)	28.295.170	26.073.018
Diğer çeşitli ve kısa vadeli yükümlülükler	1.083.984	609.263
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar	49.858.935	41.145.667
Toplam kısa vadeli borçlar	237.824.715	199.179.149
Toplam ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler	237.824.715	199.179.149

Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar - kısa vadeli:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Önceki dönemden devreden SGK prim aktarımları, net	41.145.667	40.372.927
Dönem içerisinde SGK'ya aktarılan prim tutarı	101.572.012	115.942.654
Dönem içerisinde SGK'ya yapılan prim ödemeleri	(92.858.744)	(115.169.914)
Toplam kısa vadeli borçlar	49.858.935	41.145.667

Yabancı para ile ifade edilen borçlar aşağıdaki gibidir:

Reasürans şirketlerine borçlar:

Döviz Cinsi	30 Haziran 2016		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
EUR	6.613.143	3,2044	21.191.155
ABD Doları	2.015.889	2,8936	5.833.176
GBP	25.174	3,8690	97.398
JPY	613.789	0,0281	17.247
NOK	1.346	0,3416	460
SEK	4	0,3384	1
DKK	2	0,4301	1
Toplam			27.139.438

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler (Devamı)

Döviz Cinsi	31 Aralık 2015		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	11.533.074	2,9076	33.533.566
EUR	5.000.767	3,1776	15.890.436
GBP	31.466	4,3007	135.325
JPY	612.945	0,0241	14.758
NOK	1.346	0,3314	446
SEK	4	0,3454	1
DKK	1	0,4252	1
Toplam			49.574.533

Diğer çeşitli borçlar:

Döviz Cinsi	30 Haziran 2016		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	383.676	2,8936	1.110.205
Euro	92.255	3,2044	295.622
Toplam			1.405.827

Döviz Cinsi	31 Aralık 2015		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	376.478	2,9076	1.094.647
Euro	83.232	3,1776	264.477
Toplam			1.359.124

20. Krediler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

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

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20 veya %5 (En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özsermayede tutulması şartı ile vergiden istisnadır)'tir. (31 Aralık 2015: %20 veya %5).

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

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi (Devamı)

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Dengeleme karşılığı	90.198.924	64.604.541	18.039.785	12.920.908
Devam eden riskler karşılığı	124.239.905	120.074.880	24.847.981	24.014.976
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat karşılığı karşılığı	230.395.102	79.875.866	46.079.020	15.975.173
Acente teşvik ve eşel komisyon karşılıkları	20.535.370	10.524.818	4.107.074	2.104.964
Kıdem tazminatı karşılığı	6.563.295	6.424.320	1.312.659	1.284.864
Kullanılmayan izin karşılığı	6.062.568	5.396.797	1.212.514	1.079.359
Personel ikramiye karşılığı	14.464.080	18.740.376	2.892.816	3.748.075
Performans ücret karşılığı	3.499.238	3.708.087	699.848	741.617
Personel kıdem teşvik ve sadakat karşılığı	9.981.718	8.304.988	1.996.344	1.660.998
Dava karşılıkları	8.623.261	7.178.945	1.724.652	1.435.789
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	3.453.978	3.453.978	690.795	690.795
İhbar tazminatı karşılığı	658.439	623.067	131.688	124.613
Mali zararlar (*)	115.677.991	251.047.809	23.135.598	50.209.562
Diğer	9.168.604	4.599.691	1.833.721	919.940
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları			128.704.495	116.911.633
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Net rücu ve sovtaj gelir tahakuku	(25.753.804)	(24.427.853)	(5.150.761)	(4.885.571)
Gayrimenkul değer artış kazancı	(31.396.398)	(31.396.398)	(1.569.820)	(1.569.820)
Eurobond değerlendirme farkı	(14.909.432)	(975.343)	(2.981.886)	(195.069)
Amortisman TFRS –VUK faydalı ömür farkı	(1.010.098)	(4.423.202)	(202.020)	(884.640)
Diğer	(28.089.970)	(21.266.421)	(5.617.994)	(4.253.284)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(15.522.481)	(11.788.384)
Net ertelenmiş vergi varlıkları (35 no'lu dipnot)			113.182.014	105.123.249

(*) Şirket yönetimi tarafından hazırlanan iş planları ve projeksiyonlar çerçevesinde gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karın olduğuna dair kullanılan varsayımları doğrultusunda taşınan zararlar üzerinden 30 Haziran 2016 tarihinde sonra eren dönem finansal tablolarında ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiştir.

Ertelenmiş vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	105.123.249	6.906.112
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	28.844.141	14.858.859
Özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen diğer ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	72.456	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri) (15 no'lu dipnot)	(20.857.832)	20.237.854
Dönem sonu – 30 Haziran	113.182.014	42.002.825

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	6.563.295	6.424.320
Toplam	6.563.295	6.424.320

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

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

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

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

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı (%)	2,09	2,52
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	92	92

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

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	6.424.320	5.962.033
Dönem içinde ödenen (33 no'lu dipnot)	(527.253)	(472.628)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı (aktüeryal kayıp / kazanç dahil)	666.228	1.085.629
Dönem sonu – 30 Haziran	6.563.295	6.575.034

TMS 19 no'lu standartta 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklikler kapsamında aktüeryal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kayıp/kazançların özkaynaklarda muhasebeleştirilmesi gerektiği belirtilmiştir. Şirket, bu kapsamda cari dönem ve geçmiş yıllara ait finansallara olan cari dönemde etkisini değerlendirmiştir. Bu değerlendirme neticesinde aktüeryal varsayımlardaki değişikliğin etkisi eksi 85.165 TL olmuştur (31 Aralık 2015: 155.455 TL).

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no'lu dipnotta, alınan garanti ve teminatlar 12.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Personel ikramiye karşılığı (*)	14.464.080	18.740.376
Dava karşılıkları	8.623.261	7.178.945
Kıdem teşvik ikramiyesi ve sadakat karşılığı (*)	9.981.718	8.304.988
Kullanılmayan izin karşılığı	6.062.568	5.396.797
Performans ücret karşılığı (*)	3.499.238	3.708.087
Danışmanlık karşılığı	1.771.308	-
İhbar tazminatı karşılığı	658.439	623.067
Diğer	1.834.002	518.902
Toplam	46.894.614	44.471.162

(*) Şirket, 2016 yılı içerisinde personel ikramiye karşılığı hesabından 12.354.021 TL'lik tutarı personele borçlar hesabına kaydederek ikramiye ödemesini gerçekleştirmiş olup dönem içerisinde personel ikramiye ve performans ücret karşılığı olarak 7.779.675 TL (47.5 no'lu dipnot) tutarında ilave karşılık ayırmıştır. Performans ücret karşılığı hesaplamasına konu olan ana ortak hisse senetlerinde oluşan 89.202 TL'lik fiyat farkını özkaynaklar içerisinde yer alan diğer kar yedekleri hesabına yansıtmıştır. Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla aktüeryal hesaplamaları sonucunda ortaya çıkan 187.911 TL tutarındaki aktüeryal kaybı dikkate alarak kıdem teşvik ikramiyesi ve sadakat karşılığı hesap bakiyesini artırmış olup, 1.488.819 TL (47.5 no'lu dipnot) tutarında ilave karşılık ayırmıştır.

Performans ücret karşılığı (Hisse bazlı ödemeler)

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

30 Haziran 2016

	Hisse başı ortalama fiyat (TL)	Hisse adedi	Hisse olarak verilen (TL)	Nakit olarak verilen (TL)	Toplam
Dönem başı	43,39	79.250	3.438.658	269.429	3.708.087
Giriş	56,99	51.331	2.925.354	226.781	3.152.135
Ödenen (*)	74,18	(78.008)	(5.786.633)	-	(5.786.633)
Ödenen hisselerden oluşan kur farkları	-	-	2.401.002	7.448	2.408.450
Dönem içerisinde oluşan kur/fiyat farkı	-	-	17.199	-	17.199
Dönem Sonu	56,98	52.573	2.995.580	503.658	3.499.238

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

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları (Devamı)

Performans ücret karşılığı (Hisse bazlı ödemeler) (devamı)

31 Aralık 2015

	Hisse başı ortalama fiyat (TL)	Hisse adedi	Hisse olarak verilen (TL)	Nakit olarak verilen (TL)	Toplam
Dönem başı	57,95	116.388	6.744.938	-	6.744.938
Giriş	52,90	21.562	1.140.671	269.429	1.410.100
Ödenen (*)	62,33	(58.700)	(3.658.659)	-	(3.658.659)
Ödenen hisselerden oluşan kur farkları	-	-	(496.994)	-	(496.994)
Dönem içerisinde oluşan kur/fiyat farkı	-	-	(291.298)	-	(291.298)
Dönem Sonu	43,39	79.250	3.438.658	269.429	3.708.087

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

24. Net Sigorta Prim Geliri

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016			
	Brüt	Reasürans payı	SGK'ya aktarılan	Net
Kara araçları sorumluluk	1.053.370.975	(4.763.439)	(101.571.294)	947.036.242
Kara araçları	355.033.334	(5.381.401)	-	349.651.933
Yangın ve doğal afetler	248.078.517	(90.320.190)	-	157.758.327
Sağlık	167.319.790	(3.189.269)	-	164.130.521
Genel zararlar	83.673.997	(35.741.922)	-	47.932.075
Genel sorumluluk	32.967.854	(6.891.698)	-	26.076.156
Kaza	23.280.154	(7.928.412)	(718)	15.351.024
Nakliyat	17.748.552	(2.910.983)	-	14.837.569
Finansal Kayıplar	7.461.759	(4.073.440)	-	3.388.319
Hukuksal koruma	6.169.321	-	-	6.169.321
Su araçları	4.777.395	(1.317.363)	-	3.460.032
Hava Araçları	278.549	(278.549)	-	-
Hava Araçları Sorumluluk	30.661	-	-	30.661
Toplam prim geliri	2.000.190.858	(162.796.666)	(101.572.012)	1.735.822.180

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24. Net Sigorta Prim Geliri (Devamı)

	1 Nisan - 30 Haziran 2016			
	Brüt	Reasürans payı	SGK'ya aktarılan	Net
Kara araçları sorumluluk	516.227.817	(2.525.228)	(49.793.475)	463.909.114
Kara araçları	163.273.328	(2.537.770)	-	160.735.558
Yangın ve doğal afetler	109.853.476	(40.619.262)	-	69.234.214
Sağlık	50.498.254	(795.187)	-	49.703.067
Genel zararlar	34.887.581	(12.464.530)	-	22.423.051
Genel sorumluluk	13.836.507	(2.538.650)	-	11.297.857
Kaza	11.758.239	(4.435.604)	(170)	7.322.465
Nakliyat	8.375.046	(1.265.965)	-	7.109.081
Hukuksal koruma	2.979.235	-	-	2.979.235
Finansal Kayıplar	2.774.555	(1.646.361)	-	1.128.194
Su araçları	2.431.812	(705.710)	-	1.726.102
Hava Araçları	278.549	(278.549)	-	-
Hava Araçları Sorumluluk	22.414	-	-	22.414
Toplam prim geliri	917.196.813	(69.812.816)	(49.793.645)	797.590.352

	1 Ocak – 30 Haziran 2015			
	Brüt	Reasürans payı	SGK'ya aktarılan	Net
Kara araçları sorumluluk	562.628.180	(3.404.841)	(51.606.334)	507.617.005
Kara araçları	410.943.729	(15.965.690)	-	394.978.039
Yangın ve doğal afetler	238.546.484	(92.112.750)	-	146.433.734
Sağlık	89.605.831	(2.740.505)	-	86.865.326
Genel zararlar	73.072.605	(33.765.344)	-	39.307.261
Genel sorumluluk	30.101.889	(7.593.050)	-	22.508.839
Kaza	22.204.848	(5.298.236)	(1.235)	16.905.377
Nakliyat	17.888.395	(3.312.978)	-	14.575.417
Finansal kayıplar	11.338.515	(6.358.353)	-	4.980.162
Hukuksal koruma	6.632.475	-	-	6.632.475
Su araçları	4.316.178	(1.458.493)	-	2.857.685
Hava araçları	281.325	(281.325)	-	-
Hava araçları sorumluluk	37.955	-	-	37.955
Toplam prim geliri	1.467.598.409	(172.291.565)	(51.607.569)	1.243.699.275

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24. Net Sigorta Prim Geliri (Devamı)

	1 Nisan – 30 Haziran 2015			
	Brüt	Reasürans payı	SGK'ya aktarılan	Net
Kara araçları sorumluluk	209.517.411	(1.698.563)	(18.857.444)	188.961.404
Kara araçları	190.362.716	(4.524.503)	-	185.838.213
Yangın ve doğal afetler	111.102.907	(49.563.284)	-	61.539.623
Sağlık	36.190.648	(702.584)	-	35.488.064
Genel zararlar	33.115.656	(14.799.774)	-	18.315.882
Genel sorumluluk	12.685.945	(2.401.510)	-	10.284.435
Kaza	10.919.262	(2.712.907)	-	8.206.355
Nakliyat	9.292.920	(1.665.480)	-	7.627.440
Finansal kayıplar	6.949.704	(4.278.319)	-	2.671.385
Hukuksal koruma	3.175.954	-	-	3.175.954
Su araçları	2.539.019	(899.873)	-	1.639.146
Hava araçları	259.114	(259.114)	-	-
Hava araçları sorumluluk	24.109	-	-	24.109
Toplam prim geliri	626.135.365	(83.505.911)	(18.857.444)	523.772.010

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).

26. Yatırım Gelirleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Faiz ve satış geliri	165.298.888	81.800.850	181.419.235	101.109.393
Hisse senedi temettü geliri	1.954.834	1.918.916	1.665.758	1.490.013
Nakit ve nakit benzerleri				
Faiz geliri	28.720.052	14.417.863	38.270.522	17.837.847
Diğer yatırımlardan gelirler	823.080	409.042	724.897	363.422
Yatırım gelirleri	196.796.854	98.546.671	222.080.412	120.800.675
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Faiz ve satış giderleri	(45.155.077)	(22.839.445)	(32.324.229)	(19.434.796)
Yatırım giderleri	(45.155.077)	(22.839.445)	(32.324.229)	(19.434.796)
Toplam	151.641.777	75.707.226	189.756.183	101.365.879

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

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

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

28. Makul Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktifi bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri	326.312.841	170.874.534	312.053.715	161.910.767
Toplam (32 no’lu dipnot)	326.312.841	170.874.534	312.053.715	161.910.767

32. Gider Çeşitleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Üretim komisyon gideri	278.153.300	141.741.351	268.104.464	134.114.200
Personel giderleri (33 no’lu dipnot)	49.545.507	25.626.223	41.373.047	23.502.193
Reklam ve pazarlama giderleri	6.994.342	5.921.066	11.554.003	9.503.797
Bilgi işlem giderleri	4.242.480	2.293.585	3.004.619	1.485.219
Kira giderleri	1.838.362	925.397	1.647.102	787.537
Vergi, resim ve harçlar	1.566.346	941.356	1.409.949	664.724
Elektrik ve temizlik giderleri	1.124.977	489.761	937.322	464.325
Aidatlar	951.410	647.852	297.248	28.013
Dava takip, danışmanlık ve denetim giderleri	740.000	260.141	1.776.665	838.656
Haberleşme ve iletişim giderleri	461.273	241.905	443.594	223.135
Kazanılmış reasürans komisyonu gelirleri (10 no’lu dipnot)	(23.995.948)	(12.240.761)	(23.424.474)	(12.412.332)
Diğer	4.690.792	4.026.658	4.930.176	2.711.300
Toplam (31 no’lu dipnot)	326.312.841	170.874.534	312.053.715	161.910.767

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Maaş ödemesi (*)	31.171.600	16.331.817	26.830.501	14.128.113
Sigorta ödemesi	7.278.614	4.261.199	6.041.414	3.088.139
Prim ödemesi	5.771.152	1.969.599	4.514.868	4.292.668
Yemek ve taşıma giderleri	3.290.120	1.613.672	2.901.380	1.465.558
Kira ve çocuk yardımları	571.559	279.345	216.249	115.245
Kıdem tazminatı (22 no’lu dipnot)	527.253	334.792	472.628	279.596
İzin tazminatı	525.617	452.546	322.895	89.926
İhbar tazminatı	39.922	19.661	62.735	33.531
Diğer	369.670	363.592	10.377	9.417
Toplam (32 no’lu dipnot)	49.545.507	25.626.223	41.373.047	23.502.193

(*) Dönem içerisinde çalışanlara hisse senedi veya nakit olarak ödenilen kazanılmış haklar, maaş ödemesi satırında gösterilmiştir.

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

Hisse bazlı ödemeler ile ilgili detaylar, 23 no’lu dipnotta sunulmuştur.

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: 124.885 TL (1 Nisan – 30 Haziran 2016: 62.827 TL), (1 Ocak – 30 Haziran 2015: 112.683 TL), (1 Nisan – 30 Haziran 2015: 62.403 TL),

34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).

34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).

34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: 124.885 TL (1 Nisan – 30 Haziran 2016: 62.827 TL), (1 Ocak – 30 Haziran 2015: 112.683 TL), (1 Nisan – 30 Haziran 2015: 62.403 TL)

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

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

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

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

35. Gelir Vergileri

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (21 no'lu dipnot)	28.844.141	14.003.413	14.858.859	7.921.449
Toplam vergi geliri / (gideri) (-)	28.844.141	14.003.413	14.858.859	7.921.449

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vergi karşılığı (*)	(22.536)	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (-)	5.287.767	10.667.958
Peşin ödenen vergiler / (vergi karşılığı), net	5.265.231	10.667.958
Ertelenen vergi varlığı	128.704.495	116.911.633
Ertelenen vergi yükümlülüğü (-)	(15.522.481)	(11.788.384)
Ertelenen vergi varlığı, net (21 no'lu dipnot)	113.182.014	105.123.249

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

Gerçekleşen kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi geliri / (gideri) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Ertelenen vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar	-	-
Vergi oranı	20%	%20
Hesaplanan vergi gideri	-	-
KKEG ve vergiye konu olmayan giderlerin/(gelirlerin) etkisi	5.708.543	(8.593.808)
Cari yıl mali zararı (21 no'lu dipnot)	23.135.598	23.452.667
Cari dönem kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	28.844.141	14.858.859

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Kambiyo karları	33.498.480	22.222.352	66.738.224	27.734.382
Kambiyo zararları	(34.850.035)	(15.402.648)	(21.111.212)	(11.050.579)
Toplam	(1.351.555)	6.819.704	45.627.012	16.683.803

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

37. Hisse Başına Kazanç

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Net dönem (zararı)/karı	(120.973.063)	(55.234.842)	(78.928.867)	(30.016.468)
Beheri 0,01 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	122.573.918.691	122.573.918.691	122.565.000.000	122.565.000.000
Hisse başına (zarar) / kar (TL)	(0,099)	(0,045)	(0,064)	(0,024)

38. Hisse Başı Kar Payı

Cari dönemde kar dağıtımı yapılmamıştır (31 Aralık 2015: Yapılmamıştır).

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit

Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

42. Riskler

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Şirket aleyhine açılan hasar davaları - brüt (*)	1.868.872.381	1.329.757.532
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	7.437.990	6.844.186
Şirket aleyhine açılan iş davaları	1.185.271	334.759

(*) Muallak hasarlar içerisinde takip edilmekte olup muallak hasarların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu karşılıkların net tutarı 1.354.348.412 TL (31 Aralık 2015: 1.174.814.566 TL)'dir.

43. Taahhütler

	30 Haziran 2016			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
Yurtiçi verilen banka teminat mektupları	1.034.462	3.156.757	141.920.928	146.112.147
Toplam	1.034.462	3.156.757	141.920.928	146.112.147

	31 Aralık 2015			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
Yurtiçi verilen banka teminat mektupları	1.039.467	3.130.355	99.445.277	103.615.099
Toplam	1.039.467	3.130.355	99.445.277	103.615.099

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

43. Taahhütler (Devamı)

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar (Menkul kıymetler) (*)	315.226.536	298.421.341
Toplam (17.1 no'lu dipnot)	315.226.536	298.421.341
Vadeli mevduat	400.872	2.240.035
Vadesiz mevduat	4.249.994	2.498.347
Toplam	319.877.402	303.159.723

(*) Menkul değerler cüzdanı, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Merkez Bankası fiyatları ile değerlendirilmiş anapara tutarları üzerinden bloke edilmiş olup, kupon dahil borsa rayiçleri 326.033.801 TL (31 Aralık 2015: 305.595.770 TL)'dir (11.1 no'lu dipnot).

44. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

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

a) Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Axa Pool	14.307.722	22.852.904
Groupama Sigorta A.Ş.	2.280.893	2.000.036
Milli Reasürans T.A.Ş.	882.770	-
Diğer Axa Grup Şirketleri	76.696	-
Toplam	17.548.081	24.852.940

b) Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
AXA Global P&C	18.714.844	16.904.314
AXA France Corporate Solutions	10.231.348	9.851.418
Milli Reasürans T.A.Ş.	8.891.953	4.009.435
Axa Germany Corporate Solutions	3.810.367	6.869.750
Inter Partner Assistance Yardım ve Destek Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	940.176	3.740.248
Groupama Sigorta A.Ş.	3.124	-
Diğer Axa Grup Şirketleri	2.059.990	878.412
Toplam	44.651.802	42.253.577

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

c) Diğer borçlar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ortaklara borçlar	2.568	2.568
Toplam	2.568	2.568

d) Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar :

Axa Pool	36.841.659	40.803.150
Toplam	36.841.659	40.803.150

e) İlişkili Taraflardan Alacaklar

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş.	1.143.874	434.681
Toplam	1.143.874	434.681

f) Devredilen primler

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
AXA Global P&C	52.254.673	22.392.553	44.120.816	19.651.324
Milli Reasürans T.A.Ş.	19.112.662	8.099.634	24.016.471	13.254.180
Axa France Corporate Solutions	7.770.738	3.001.969	9.903.593	6.662.128
Axa Germany Corporate Solutions	4.535.095	1.705.382	4.324.411	1.293.412
Diğer Axa Grup Şirketleri	2.565.275	677.279	2.160.979	473.611
Inter Partner Assistance Yardım ve Destek Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	1.824.204	1.034.759	8.062.843	2.435.998
Groupama Sigorta A.Ş.	733.794	402.145	859.642	529.870
Toplam	88.796.441	37.313.721	93.448.755	44.300.523

f) Alınan komisyonlar

AXA Global P&C	2.644.443	698.391	3.172.608	1.087.225
Milli Reasürans T.A.Ş.	2.504.412	1.021.281	3.109.374	1.412.281
Axa Germany Corporate Solutions	861.370	196.336	790.169	129.997
Axa France Corporate Solutions	821.102	378.666	686.968	284.585
Groupama Sigorta A.Ş.	143.646	76.928	132.653	74.927
Inter Partner Assistance Yardım ve Destek Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	21.503	15.292	20.549	11.340
Diğer Axa Grup Şirketleri	228.135	62.976	314.073	61.847
Toplam	7.224.611	2.449.870	8.226.394	3.062.202

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

g) Ödenen tazminat reasürans payı

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Milli Reasürans T.A.Ş.	8.546.857	4.472.399	19.092.052	6.163.479
AXA Global P&C	2.614.682	982.408	8.630.247	2.305.392
Axa Germany Corporate Solutions	703.854	682.228	811.409	484.584
Axa France Corporate Solutions	1.258.860	626.352	892.732	48.257
Groupama Sigorta A.Ş.	539.038	404.346	340.771	252.216
Inter Partner Assistance Yardım ve Destek Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	19.580	2.587	100.951	40.472
Diğer Axa Grup Şirketleri	1.118.765	580.438	1.081.620	442.112
Toplam	14.801.636	7.750.758	30.949.782	9.736.512

h) Kira gelirleri

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş.	283.182	141.591	219.105	113.328
Axa Holding A.Ş.	6.000	3.000	2.857	1.428
Toplam	289.182	144.591	221.962	114.756

i) Ödenen temettüleri

1 Ocak – 30 Haziran 2016 ve 2015 dönemleri itibarıyla ödenen temettü bulunmamaktadır.

j) Danışmanlık Giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Axa GIE	900.761	900.761	899.344	391.959
Axa Medla	605.403	354.445	189.907	93.586
Toplam	1.506.164	1.255.206	1.089.251	485.545

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

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

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

Finansal Duran Varlıklar

30 Haziran 2016									
Endekslenmiş		Defter		Bağımsız	Finansal	Toplam		Net	Net kar/
(%)	Maliyet	Değeri	Denetim	görüşü	tablo	varlık	Toplam	satış	(zarar)
				dönemi			yükümlülük		
Bağlı Menkul Kıymetler									
Aselsan A.Ş. (*)	0,12	1.449.019	10.912.033	-	31.03.2016	6.124.593.081	3.216.287.490	180.810.817	111.913.486
Milli Reasürans T.A.Ş. (**)	0,09	574.279	574.279	-	31.03.2016	6.847.064.491	5.267.214.964	909.046.544	(1.841.934)
Tarsim	4,00	220.125	220.125	-	30.06.2016	11.950.793	4.356.900	9.000.858	(355.117)
		2.243.423	11.706.437						
31 Aralık 2015									
Endekslenmiş		Defter		Bağımsız	Finansal	Toplam		Net	Net kar/
(%)	Maliyet	Değeri	Denetim	Görüşü	Tablo	varlık	Toplam	satış	(zarar)
				Dönemi			yükümlülük		
Bağlı Menkul Kıymetler									
Aselsan A.Ş. (*)	0,12	871.174	9.836.085	Olumlu	30.06.2015	5.080.639.521	3.066.856.874	327.048.395	51.075.712
Milli Reasürans T.A.Ş. (**)	0,09	574.279	574.279	Olumlu	30.06.2015	5.787.205.468	4.586.064.875	1.835.504.470	51.311.302
Tarsim	4,35	220.125	220.125	-	31.12.2015	12.325.052	4.376.042	17.710.148	790.460
		1.665.578	10.630.489						

(*) Şirket'in Aselsan A.Ş.'deki hisseleri bilanço tarihindeki borsa rayiç değeri üzerinde kayıtlara yansıtılmıştır.

(**) Söz konusu finansal varlıklar, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmedikleri ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemediği için, endekslenmiş maliyet değerleri ile kayıtlara yansıtılmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırladığı finansal tablolarda, satılmaya hazır finansal duran varlıkları için değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

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

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

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

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

1 Temmuz 2016 tarihinden itibaren kıdem tazminat tavanı 4.297,21 TL'ye yükseltilmiştir.

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47. Diğer

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
a) Diğer Çeşitli Alacaklar:		
Zorunlu deprem sigortası primlerinden borçlu acenteler	2.698.434	2.393.796
Sovtaj geçici hesabı ve diğer alacaklar	172	871.284
Diğer	1.774.345	112.865
Toplam	4.472.951	3.377.945
b) Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler:		
Peşin ödenen aşkın hasar primleri	33.968.836	-
Peşin ödenen asistans giderleri	20.643.233	-
Bakım onarım giderleri	972.709	622.468
Hayat sigortası giderleri	320.965	445.001
Kira giderleri	127.661	272.202
Abonelik giderleri	22.057	-
Reklam giderleri	-	4.620.230
Diğer	476.819	49.260
Toplam	56.532.280	6.009.161
c) Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler:		
Acenteler geçici hesabı	652.983	427.412
Diğer	431.001	181.851
Toplam	1.083.984	609.263
d) Diğer Çeşitli Borçlar:		
Anlaşmalı kurumlara borçlar	50.211.495	45.447.808
Saticılara borçlar	19.396.895	9.265.086
Toplam	69.608.390	54.712.894

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47. Diğer (Devamı)

e) Ödenecek Diğer Yükümlülükler:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Güvence hesabı şirket payı	10.204.879	11.712.759
Diğer	-	23.610
Toplam	10.204.879	11.736.369

f) Diğer Teknik Karşılıklar (Kısa vadeli):

Acente teşvik ve eşel komisyon karşılıkları	20.535.370	10.524.818
Yenileme primi karşılığı	9.003.599	8.938.565
Tedavi masrafları karşılıkları	145.723	140.664
Toplam	29.684.692	19.604.047

g) Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar:

DASK’a borçlar	11.435.080	11.455.906
Toplam	11.435.080	11.455.906

h) Diğer Teknik Karşılıklar (Uzun vadeli):

Dengeleme karşılığı – Net	102.763.372	90.151.287
Toplam	102.763.372	90.151.287

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
i) Diğer Gelir ve Karlar:				
Vekalet ücreti gelirleri	253.778	205.400	130.911	63.317
Şüpheli alacıklardan elden edilen gelirler	83.095	44.092	16.458	6.950
Önceki döneme ilişkin fazla ayrılmış olan vergi karşılığı sonucu oluşan gelir	-	-	5.176.515	-
Diğer	308.336	202.174	323.705	102.014
Toplam	645.209	451.666	5.647.589	172.281

- 47.2 “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).
- 47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: 23.765.009 TL (31 Aralık 2015: 23.009.982 TL).
- 47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Bulunmamaktadır (1 Ocak - 31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler

Dönemin karşılık (giderleri)/gelirleri:

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(34.744.500)	(17.754.439)	(18.542.446)	(10.876.032)
Personel ikramiye, performans ücret, kıdem teşvik ve sadakat karşılığı	(9.268.494)	(4.403.267)	(3.505.583)	244.838
Danışmanlık karşılığı	(1.771.308)	(1.771.308)	-	-
İzin ve ihbar karşılıkları	(701.143)	(424.283)	(531.573)	(501.706)
Kıdem tazminatı karşılığı	(53.810)	195.682	(464.814)	(105.169)
Diğer	(2.907.560)	1.174.326	(2.090.254)	(655.553)
Toplam	(49.446.815)	(22.983.289)	(25.134.670)	(11.893.622)

47.6 Diğer

Portföy Devri:

1.1 no’lu dipnotta açıklandığı üzere 10 Eylül 2009 tarihli portföy devir sözleşmesine istinaden sağlık portföy devri için Axa Hayat Sigorta A.Ş.’nin 31 Ekim 2009 tarihli finansal tabloları baz alınmış ve bu finansal tablolar üzerinden tespit olunan varlık ve yükümlülükleri Şirket tarafından devralınmıştır. Bu devir aynı zamanda 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu’nun 10. maddesi kapsamında olup Axa Hayat Sigorta A.Ş.’nin Şirket’e devredilen varlık ve yükümlülüklerini, tüm sigorta poliçelerini, reasürans, retrosesyon, acentelik ve distribütörlük sözleşmelerini, tüm teminat ve karşılıklarını, sigortalılara ait tüm bilgi ve belgelerini ve aynı zamanda gerçekleştirdiği sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan tüm yasal ve sözleşmesel hak ve yükümlülüklerini içermektedir.

31 Ekim 2009 tarihinde gerçekleşen portföy devri işlemi sonucunda Axa Hayat Sigorta A.Ş.’den transfer edilen varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	Makul değer düzeltmeleri	Devralma sonucu oluşan maddi olmayan varlıklar	Devralınan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	5.401.753	-	-	5.401.753
Esas faaliyetlerden alacaklar	9.919.334	(152.763)	-	9.766.571
Diğer varlıklar	2.974.927	-	-	2.974.927
Maddi olmayan varlıklar	-	-	2.801.468	2.801.468
Varlık toplamı	18.296.014	(152.763)	2.801.468	20.944.719
Sigortacılık teknik karşılıkları	20.080.095	-	-	20.080.095
Diğer borçlar	58.998	-	-	58.998
Diğer yükümlülükler	805.626	-	-	805.626
Yükümlülük toplamı	20.944.719	-	-	20.944.719
Devir alınan net varlık	(2.648.705)	(152.763)	2.801.468 (*)	-

(*) Söz konusu tutar Axa Hayat Sigorta A.Ş.’nin sağlık portföyünün gerçeğe uygun değer farkını temsilen maddi olmayan varlık olarak sınıflandırılmış olup, Şirket bilançosunda diğer maddi olmayan varlıklar altında gösterilmektedir. Söz konusu maddi olmayan varlığın tahmini faydalı ömrü 5 yıl olarak belirlenmiş olup, devralma işlemi takiben 5 yıl süreyle amortismanına tabi tutularak giderleştirilmektedir.

EK 1 – KAR DAĞITIM TABLOLARI

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

(*) 1 Ocak – 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler ile ilgili kar dağıtım olmadığından kar dağıtım tablosu sunulmamıştır.