KPMG

NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi

30 Haziran 2016
Tarihinde Sona Eren Ara
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

12 Ağustos 2016

Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim raporu ile 66 sayfa finansal tablo ve dipnotlarından oluşmaktadır.

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi ("Şirket")'nin 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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
a Turkish corporation and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity

Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunun, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının, Sigortacılık mevzuatına 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.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiştir. Söz konusu bağımsız denetçi, sırasıyla 29 Şubat 2016 ve 7 Ağustos 2015 tarihli bağımsız denetçi ve sınırlı denetim raporlarında olumlu görüş ve sonuç vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative

Alper Güvenç
Sorumlu Denetçi

12 Ağustos 2016
İstanbul, Türkiye

NN Hayat ve Emeklilik

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ ITIBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL RAPORU

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından düzenlenen mevzuata göre hazırlanan finansal tablolar ve bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve Şirketimiz kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

İstanbul, 12 Ağustos 2016

Franciscus Henricus Maria Eijsink
Genel Müdür

Emine Sebilcioğlu
Mali İşler Genel Müdür Yrd.

Sema Dolaşoğlu
Finans ve Lokal Raporlama Müdürü

Sibel Yamaç Tamkafa
Aktüer Sicil No: 92

İçindekiler

	Sayfa
Bilanço	1 - 5
Gelir tablosu	6 - 7
Özsermaye değişim tablosu	8
Nakit akım tablosu	9
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	10 – 66

NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla Bilanço
(Para birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
I- Cari varlıklar			
A- Nakit ve nakit benzeri varlıklar	**4, 14**	**182.155.629**	**182.138.084**
1- Kasa	4, 14	-	-
2- Alınan çekler		-	-
3- Bankalar	4, 14	141.535.878	145.428.154
4- Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)		-	-
5- Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	4, 14	40.619.751	36.709.930
6- Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	4, 14	-	-
B- Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar		**263.222**	**12.214.710**
1- Satılmaya hazır finansal varlıklar	4, 11	263.222	12.214.710
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	**4, 12**	**18.542.068**	**18.551.495**
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	12	3.402.687	4.220.853
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)	12	(770.527)	(972.075)
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	12	15.909.908	15.302.717
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	12	5.887.110	5.544.142
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	12	(5.887.110)	(5.544.142)
D- İlişkili taraflardan alacaklar	**4,12**	**15.924.299**	**7.676.983**
1- Ortaklardan alacaklar		-	-
2- İştiraklerden alacaklar		-	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar	12	15.924.299	7.676.983
5- Personelden alacaklar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar		-	-
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
E- Diğer alacaklar	**4, 47.1**	**244.225**	**908.634**
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar	47.1	169.035	143.198
4- Diğer çeşitli alacaklar	47.1	75.190	765.436
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar		-	-
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		**7.443.829**	**7.763.868**
1- Ertelenmiş üretim giderleri	47.5	5.842.002	6.354.323
2- Tahakkuk etmiş faiz ve kira gelirleri		-	-
3- Gelir tahakkukları		-	-
4- Gelecek aylara ait diğer giderler	47.5	1.601.827	1.409.545
G- Diğer cari varlıklar		**4.596.178**	**2.080.452**
1- Gelecek aylar ihtiyacı stoklar		-	-
2- Peşin ödenen vergiler ve fonlar	35	2.651.817	1.756.624
3- Ertelenmiş vergi varlıkları		-	-
4- İş avansları		81.111	323.828
5- Personele verilen avanslar		-	-
6- Sayım ve tesellüm noksanları		-	-
7- Diğer çeşitli cari varlıklar	12	1.863.250	-
8- Diğer cari varlıklar karşılığı (-)		-	-
I- Cari varlıklar toplamı		**229.169.450**	**231.334.226**

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla Bilanço
(Para birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden Geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
II- Cari olmayan varlıklar			
A- Esas faaliyetlerden alacaklar		**2.143.216.557**	**1.943.390.271**
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	4, 17	2.143.216.557	1.943.390.271
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 ilişkili 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**	**1.337.501**	**900.001**
1- Bağlı menkul kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler sermaye taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı ortaklıklar		-	-
5- Bağlı ortaklıklar sermaye taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler	45	1.337.501	900.001
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	**6**	**6.057.046**	**6.958.258**
1- Yatırım amaçlı gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım amaçlı gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve teçhizatlar	6	6.644.143	6.621.424
5- Demirbaş ve tesisatlar	6	4.756.845	4.627.479
6- Motorlu taşıtlar	6	60.470	60.470
7- Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	6	4.802.974	4.767.350
8- Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar		-	-
9- Birikmiş amortismanlar (-)	6	(10.207.386)	(9.118.465)
10- Maddi varlıklara ilişkin avanslar (Yapılmakta olan yatırımlar dahil)		-	-
F- Maddi olmayan varlıklar	**8**	**9.501.780**	**9.002.886**
1- Haklar	8	17.718.999	14.949.306
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet öncesi döneme ait giderler		-	-
4- Araştırma ve geliştirme giderleri		-	-
5- Diğer maddi olmayan varlıklar		-	-
6- Birikmiş itfalar (amortismanlar) (-)	8	(8.217.219)	(6.860.920)
7- Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar	8	-	914.500
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		**2.239.786**	**2.856.804**
1- Efektif yabancı para hesapları		-	-
2- Döviz hesapları		-	-
3- Gelecek yıllar ihtiyacı stoklar		-	-
4- Peşin ödenen vergiler ve fonlar		-	-
5- Ertelenmiş vergi varlıkları	21	2.239.786	2.856.804
6- Diğer çeşitli cari olmayan varlıklar		-	-
7- Diğer cari olmayan varlıklar amortismanı (-)		-	-
8- Diğer cari olmayan varlıklar karşılığı (-)		-	-
II- Cari olmayan varlıklar toplamı		**2.162.352.670**	**1.963.108.220**
Varlıklar toplamı (I+II)		**2.391.522.120**	**2.194.442.446**

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
III- Kısa vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar		**-**	**-**
1- Kredi kuruluşlarına borçlar		-	-
2- Finansal kiralama işlemelerinden borçlar		-	-
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun vadeli kredilerin ana para taksitleri ve faizleri		-	-
5- Çıkarılmış tahviller (Bonolar) anapara, taksit ve faizleri		-	-
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)		-	-
8- Diğer finansal borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar	**4, 19**	**59.736.121**	**49.268.363**
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	4	3.623.478	1.885.856
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar		-	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar		-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	4	56.112.643	47.382.507
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-)		-	-
C-İlişkili taraflara borçlar	**4, 12, 45**	**2.459.717**	**1.299.729**
1- Ortaklara borçlar		-	-
2- İştiraklere borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-	-
5- Personele borçlar	45	734.654	492.760
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar	12	1.725.063	806.969
D- Diğer borçlar		**5.375.818**	**5.189.699**
1- Alınan depozito ve teminatlar		-	-
2- Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar		-	-
3- Diğer çeşitli borçlar	4, 19.1, 47.1	5.375.818	5.189.699
4- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)		-	-
E-Sigortacılık teknik karşılıkları		**29.512.098**	**31.548.785**
1- Kazanılmamış primler karşılığı – Net	17.15	14.997.884	15.056.503
2- Devam eden riskler karşılığı - Net		-	-
3- Matematik karşılığı - Net		-	-
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - Net	17.15	14.514.214	16.492.282
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - Net		-	-
6- Diğer teknik karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları		**2.169.960**	**2.085.576**
1- Ödenecek vergi ve fonlar		1.493.456	1.522.722
2- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri		676.504	562.854
3- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek diğer vergi ve benzeri yükümlülükler		-	-
5- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları		-	-
6- Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları		-	-
G- Diğer risklere ilişkin karşılıklar		**16.586.792**	**20.481.785**
1- Kıdem tazminatı karşılığı		-	-
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
3- Maliyet giderleri karşılığı	23	16.586.792	20.481.785
H- Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		**101.951**	**124.902**
1- Ertelenmiş komisyon gelirleri	19.1	101.951	124.902
2- Gider tahakkukları		-	-
3- Gelecek aylara ait diğer gelirler		-	-
I- Diğer kısa vadeli yükümlülükler	**47.5**	**-**	**25.999**
1- Ertelenmiş vergi yükümlüğü		-	-
2- Sayım ve tesellüm fazlalıkları		-	-
3- Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler		-	25.999
III - Kısa vadeli yükümlülükler toplamı		**115.942.457**	**110.024.838**

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla Bilanço
(Para birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
IV- Uzun vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar		-	-
1- Kredi kuruluşlarına borçlar		-	-
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		-	-
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış tahviller		-	-
5- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)		-	-
7- Diğer finansal borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar		**2.143.216.557**	**1.943.390.271**
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar		-	-
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar		-	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar		-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	4, 17, 19	2.143.216.557	1.943.390.271
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili taraflara borçlar		-	-
1- Ortaklara borçlar		-	-
2- İştiraklere borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-	-
5- Personele borçlar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar		-	-
D- Diğer borçlar		**560.357**	**403.435**
1- Alınan depozito ve teminatlar	4, 19	560.357	403.435
2- Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar		-	-
3- Diğer çeşitli borçlar		-	-
4- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık teknik karşılıkları		**35.703.790**	**34.656.805**
1- Kazanılmamış primler karşılığı – Net		-	-
2- Devam eden riskler karşılığı - Net		-	-
3- Matematik karşılığı - Net	17.15	30.707.631	30.296.893
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - Net		-	-
6- Diğer teknik karşılıklar - Net	17.15	4.996.159	4.359.912
F-Diğer yükümlülükler ve karşılıkları		**-**	-
1- Ödenecek diğer yükümlülükler		**-**	-
2- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer Yükümlülükler		**-**	-
3-Diğer borç ve gider karşılıkları		**-**	-
G- Diğer risklere ilişkin karşılıklar		**990.810**	**776.347**
1- Kıdem tazminatı karşılığı	22, 23	990.810	776.347
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
H-Gelecek yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş komisyon gelirleri		-	-
2- Gider tahakkukları		-	-
3- Gelecek yıllara ait diğer gelirler		-	-
I- Diğer uzun vadeli yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
2- Diğer çeşitli uzun vadeli yükümlülükler		-	-
IV- Uzun vadeli yükümlülükler toplamı		**2.180.471.513**	**1.979.226.858**

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla Bilanço
(Para birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş sermaye		**40.501.190**	**89.401.190**
1- (Nominal) Sermaye	15	39.341.418	39.241.418
2- Ödenmemiş sermaye (-)		-	-
3- Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		1.159.772	1.159.772
4- Sermaye düzeltmesi olumsuz farkları (-)		-	-
5- Tescili beklenen sermaye	15	-	49.000.000
B- Sermaye yedekleri	**15**	**244.550.000**	**195.650.000**
1- Hisse senedi ihraç primleri		-	-
2- Hisse senedi iptal karları		-	-
3- Sermayeye eklenecek satış karları		-	-
4- Yabancı para çevirim farkları		-	-
5- Diğer sermaye yedekleri	15	244.550.000	195.650.000
C- Kar yedekleri		**-**	**(576.556)**
1- Yasal yedekler		-	-
2- Statü yedekleri		-	-
3- Olağanüstü yedekler		-	-
4- Özel fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal varlıkların değerlemesi	15	-	(576.556)
6- Diğer kar yedekleri		-	-
D- Geçmiş yıllar karları		**-**	-
1- Geçmiş yıllar karları		-	-
E- Geçmiş yıllar zararları (-)		**(179.283.884)**	**(137.546.383)**
1- Geçmiş yıllar zararları		(179.283.884)	(137.546.383)
F- Dönem net (zararı) / karı		**(10.659.156)**	**(41.737.501)**
1- Dönem net karı		-	-
2- Dönem net zararı (-)		(10.659.156)	(41.737.501)
3- Dağıtıma konu olmayan dönem karı		-	-
V- Özsermaye toplamı		**95.108.150**	**105.190.750**
Yükümlülükler toplamı (III+IV+V)		**2.391.522.120**	**2.194.442.446**

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu
(Para birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmiş Önceki dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş Önceki dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2015
I-Teknik bölüm					
A- Hayat dışı teknik gelir		**6.023.519**	**3.134.292**	**3.478.033**	**1.985.723**
1- Kazanılmış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		5.491.805	2.825.556	3.478.033	1.985.723
1.1- Yazılan primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	24	5.582.462	1.973.867	6.304.841	3.496.745
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	24	5.736.075	2.038.538	6.517.285	3.567.547
1.1.2 -Reasüröre devredilen primler (-)	24	(153.613)	(64.671)	(212.444)	(70.802)
1.1.3 -SGK'ya aktarılan primler (-)		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	17.15	(90.657)	851.689	(2.826.808)	(1.511.022)
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)	17.15	(23.726)	894.458	(2.818.873)	(1.574.047)
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)	17.15	(66.931)	(42.769)	(7.935)	63.025
1.2.3- Kazanılmamış primler karşılığında SGK Payı (+/-)		-	-	-	-
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		-	-	-	-
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)		-	-	-	-
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)		-	-	-	-
2- Teknik olmayan bölümden aktarılan yatırım gelirleri		531.714	308.736	-	-
3- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-	-	-
3.1- Brüt diğer teknik gelirler (+)		-	-	-	-
3.2- Brüt diğer teknik gelirlerde reasürör payı (-)		-	-	-	-
4- Tahakkuk eden rücu ve sovtaj gelirleri (+)		-	-	-	-
B- Hayat dışı teknik gider(-)		**(5.705.803)**	**(3.003.582)**	**(5.567.630)**	**(2.450.858)**
1- Gerçekleşen tazminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak) (+/-)	17.15	(637.530)	(341.749)	(996.181)	(110.722)
1.1- Ödenen tazminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	17.15	(303.800)	(107.786)	(298.741)	(188.944)
1.1.1- Brüt ödenen tazminatlar (-)		(352.255)	(128.891)	(1.638.489)	(581.830)
1.1.2- Ödenen tazminatlarda reasürör payı (+)	17.15	48.455	21.105	1.339.748	392.886
1.2- Muallak tazminatlar karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	17.15	(333.730)	(233.963)	(697.440)	78.222
1.2.1- Muallak tazminatlar karşılığı (-)	17.15	(328.036)	(233.363)	(1.194.640)	(361.362)
1.2.2- Muallak tazminatlar karşılığında reasürör payı (+)	17.15	(5.694)	(600)	497.200	439.584
2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-)		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (+)		-	-	-	-
3- Diğer teknik karşılıklarda değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	17.15	(126.320)	(99.818)	(145.200)	(78.321)
4- Faaliyet giderleri (-)	31	(4.941.953)	(2.562.015)	(4.426.249)	(2.261.815)
5- Matematik karşılıklarda değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-	-	-
5.1- Matematik karşılıklar (-)		-	-	-	-
5.2- Matematik karşılıklarda reasürör payı (+)		-	-	-	-
6- Diğer teknik giderler (-)		-	-	-	-
6.1- Brüt diğer teknik giderler (-)		-	-	-	-
6.2- Brüt diğer teknik giderlerde reasürör payı (-)		-	-	-	-
C- Teknik bölüm dengesi- Hayat dışı (A - B)		**317.716**	**130.710**	**(2.089.597)**	**(465.135)**
D- Hayat teknik gelir		**49.666.520**	**26.975.375**	**39.205.222**	**19.951.580**
1- Kazanılmış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)		49.666.520	26.975.375	39.205.222	19.951.580
1.1- Yazılan primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	24	49.517.244	26.500.422	40.395.999	19.686.944
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	24	50.655.200	27.066.331	40.898.701	20.039.730
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)	24	(1.137.956)	(565.909)	(502.702)	(352.786)
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	17.15	149.276	474.953	(1.190.777)	264.636
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)	17.15	443.922	669.481	(1.253.684)	217.018
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)	17.15	(294.646)	(194.528)	62.907	47.618
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 (+)	17.15	-	-	-	-
E- Hayat teknik gider	17.15	**(53.481.024)**	**(28.597.324)**	**(50.976.379)**	**(25.843.865)**
1- Gerçekleşen tazminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak) (+/-)		(9.744.236)	(4.325.904)	(9.216.125)	(5.251.230)
1.1- Ödenen tazminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak) (-)	17.15	(12.056.034)	(7.318.102)	(6.333.722)	(3.620.080)
1.1.1- Brüt ödenen tazminatlar (-)	17.15	(13.182.966)	(7.929.243)	(6.413.722)	(3.700.080)
1.1.2- Ödenen tazminatlarda reasürör payı (+)	17.15	1.126.932	611.141	80.000	80.000
1.2- Muallak tazminatlar karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	17.15	2.311.798	2.992.198	(2.882.403)	(1.631.150)
1.2.1- Muallak tazminatlar karşılığı (-)		2.341.798	3.097.549	(2.882.403)	(1.631.150)
1.2.2- Muallak tazminatlar karşılığında reasürör payı (+)		(30.000)	(105.351)		-
2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-)	17.15	-	-	-	-
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (+)	17.15	-	-	-	-
3- Matematik karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	17.15	(410.738)	(780.554)	1.156.657	515.872
3.1- Matematik karşılığı (-)		(381.652)	(769.142)	1.151.503	512.943
3.1.1- Aktüeryal matematik karşılık (+/-)		(381.652)	(769.142)	1.151.503	512.943
3.1.2.- Kar payı karşılığı (Yatırım riski poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık)		-	-	-	-
3.2- Matematik karşılığında reasürör payı (+)	17.15	(29.086)	(11.412)	5.154	2.929
3.2.1- Aktüeryal matematik karşılıklar reasürör payı (+)	31	(29.086)	(11.412)	5.154	2.929
3.2.2- Kar payı karşılığı reasürör payı (Yatırım riski poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık) (+)		-	-	-	-
4- Diğer teknik karşılıklarda değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		(509.927)	(276.874)	(491.782)	(243.264)
5- Faaliyet giderleri (-)		(42.816.123)	(23.213.992)	(42.425.129)	(20.865.243)
6- Yatırım giderleri (-)		-	-	-	-
7- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş zararlar (-)		-	-	-	-
8- Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri (-)		-	-	-	-
F- Teknik bölüm dengesi- Hayat (D – E)		**(3.814.504)**	**(1.621.949)**	**(11.771.157)**	**(5.892.285)**
G- Emeklilik teknik gelir	25	**23.406.518**	**12.306.668**	**23.245.456**	**11.666.613**
1- Fon işletim gelirleri		17.686.527	9.066.427	15.579.974	7.801.630
2- Yönetim gideri kesintisi		2.444.204	1.410.663	2.843.936	1.426.026
3- Giriş aidatı gelirleri		2.891.585	1.609.642	3.679.341	1.831.381
4- Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi		384.202	219.936	1.142.205	607.576
5- Özel hizmet gideri kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri		-	-	-	-
7- Diğer teknik gelirler		-	-	-	-
H- Emeklilik teknik gideri	31	**(34.336.600)**	**(18.568.226)**	**(41.728.805)**	**(21.276.284)**
1- Fon işletim giderleri (-)		(3.313.620)	(1.674.452)	(2.997.164)	(1.489.142)
2- Sermaye tahsis avansları değer azalış giderleri(-)		-	-	-	-
3- Faaliyet giderleri (-)		(30.174.487)	(16.489.374)	(37.971.528)	(19.358.446)
4- Diğer teknik giderler (-)		(793.076)	(388.767)	(709.615)	(406.728)
5-Ceza Ödemeleri (-)		(55.417)	(15.633)	(50.498)	(21.968)
I- Teknik bölüm dengesi- Emeklilik (G – H)		**(10.930.082)**	**(6.261.558)**	**(18.483.349)**	**(9.609.671)**

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu
(Para birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmiş Önceki dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş Önceki dönem 1 Nisan - 30 Haziran 20155
II-Teknik olmayan bölüm					
C- Teknik bölüm dengesi- Hayat dışı		**317.716**	**130.710**	**(2.089.597)**	**(465.135)**
F- Teknik bölüm dengesi- Hayat		**(3.814.504)**	**(1.621.949)**	**(11.771.157)**	**(5.892.285)**
I - Teknik bölüm dengesi- Emeklilik		**(10.930.082)**	**(6.261.558)**	**(18.483.349)**	**(9.609.671)**
J- Genel teknik bölüm dengesi (C+F+I)		**(14.426.870)**	**(7.752.797)**	**(32.344.103)**	**(15.967.091)**
K- Yatırım gelirleri		**6.741.742**	**4.219.357**	**5.639.422**	**3.266.333**
1- Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	26	6.267.435	2.434.216	4.879.717	2.380.275
2-Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar		-	-	-	-
3- Finansal yatırımların değerlemesi	26, 27	473.250	789.697	(109.367)	205.623
4- Kambiyo karları	36	1.057	995.444	869.072	680.435
5- iştiraklerden gelirler		-	-	-	-
6- Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerden gelirler		-	-	-	-
7- Arazi,arsa ile binalardan elde edilen gelirler		-	-	-	-
8- Türev ürünlerden elde edilen gelirler		-	-	-	-
9- Diğer yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat teknik bölümünden aktarılan yatırım gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım giderleri (-)		**(4.358.693)**	**(2.760.060)**	**(1.502.149)**	**(645.061)**
1- Yatırım yönetim giderleri – Faiz dahil (-)		-	-	-	-
2- Yatırımlar değer azalışları (-)		-	-	-	-
3- Yatırımların nakte çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar (-)		(999.936)	(999.936)	(99.998)	(99.998)
4- Hayat dışı teknik bölümüne aktarılan yatırım gelirleri (-)		(531.714)	(308.736)	-	-
5- Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo zararları (-)	36	(381.822)	(210.200)	583.131	457.942
7- Amortisman giderleri (-)	6,8	(2.445.221)	(1.241.188)	(1.985.282)	(1.003.005)
8- Diğer yatırım giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer faaliyetlerden ve olağandışı faaliyetlerden gelir ve karlar ile gider ve zararları (+/-)		**1.384.665**	**2.151.681**	**509.062**	**1.793.282**
1- Karşılıklar hesabı (+/-)	47.5	2.273.772	2.791.190	4.824.882	6.093.008
2- Reeskont hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Özellikli sigortalar hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon düzeltmesi hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş vergi varlığı hesabı (+/-)	21, 35	-	-	-	-
6- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü gideri (-)	21,	(628.661)	(628.661)	-	-
7- Diğer gelir ve karlar	47.5	3.566	24.652	(250.648)	(247.666)
8- Diğer gider ve zararlar (-)	47.5	(264.012)	(35.500)	(4.065.172)	(4.052.060)
9- Önceki yıl gelir ve karları	47.4	-	-	-	-
10- Önceki yıl gider ve zararları(-)		-	-	-	-
N- Dönem net karı veya zararı		**(10.659.156)**	**(4.141.819)**	**(27.697.768)**	**(11.552.537)**
1- Dönem karı ve zararı		(10.659.156)	(4.141.819)	(27.697.768)	(11.552.537)
2- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları(-)		-	-	-	-
3- Dönem net kar veya zararı		(10.659.156)	(4.141.819)	(27.697.768)	(11.552.537)
4- Enflasyon düzeltme hesabı		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait
Özkaynak Değişim Tablosu
(Para birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	30 Haziran 2016											
	Sınırlı denetimden geçmiş											
Cari dönem	**Sermaye**	**İşletmenin kendi hisse senetleri (-)**	**Varlıklarda değer artışı**	**Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları**	**Yabancı para çevrim farkları**	**Yasal yedekler**	**Statü yedekleri**	**Finansal varlıkların değerlemesi**	**Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar**	**Net dönem karı (veya zararı)**	**Geçmiş yıllar karları / (zararları)**	**Toplam**
I - Önceki dönem sonu bakiyesi (1 Ocak 2016)	**88.241.418**	**-**	**-**	**1.159.772**	**-**	**-**	**-**	**(576.556)**	**195.650.000**	**(41.737.501)**	**(137.546.383)**	**105.190.750**
II - Muhasebe politikasında değişiklikler	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
III - Yeni bakiye (I + II) (1 Ocak 2016)	**88.241.418**	**-**	**-**	**1.159.772**	**-**	**-**	**-**	**(576.556)**	**195.650.000**	**(41.737.501)**	**(137.546.383)**	**105.190.750**
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	576.556	-	-	-	**576.556**
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.659.156)	-	**(10.659.156)**
I -Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
J- Yedeklere transfer	(48.900.000)	-	-	-	-	-	-	-	48.900.000	41.737.501	(41.737.501)	**-**
IV- Dönem sonu bakiyesi (30 Haziran 2016) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)(*)	**39.341.418**	**-**	**-**	**1.159.772**	**-**	**-**	**-**	**-**	**244.550.000**	**(10.659.156)**	**(179.283.884)**	**95.108.150**

	30 Haziran 2015											
	Sınırlı denetimden geçmiş											
Cari dönem	**Sermaye**	**İşletmenin kendi hisse senetleri (-)**	**Varlıklarda değer artışı**	**Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları**	**Yabancı para çevrim farkları**	**Yasal yedekler**	**Statü yedekleri**	**Finansal varlıkların değerlemesi**	**Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar**	**Net dönem karı (veya zararı)**	**Geçmiş yıllar karları / (zararları)**	**Toplam**
I - Önceki dönem sonu bakiyesi (1 Ocak 2015)	**39.041.418**	**-**	**-**	**1.159.772**	**-**	**-**	**-**	**(340.659)**	**110.850.000**	**(80.959.576)**	**(56.586.806)**	**13.164.149**
II - Muhasebe politikasında değişiklikler												
III - Yeni bakiye (I + II) (1 Ocak 2015)	**39.041.418**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(340.659)**	**110.850.000**	**(80.959.576)**	**(56.586.806)**	**13.164.149**
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	200.000	-	-	-	-	-	-	-	84.800.000	-	-	**85.000.000**
1- Nakit	200.000	-	-	-	-	-	-	-	84.800.000	-	-	**85.000.000**
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	(233.621)	-	-	-	**(233.621)**
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.275.991)	-	**(28.275.991)**
I -Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
J- Yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80.959.576	(80.959.576)	**-**
IV- Dönem sonu bakiyesi (30 Haziran 2015) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)(*)	**39.241.418**	**-**	**-**	**1.159.772**	**-**	**-**	**-**	**(574.280)**	**195.650.000**	**(28.275.991)**	**(137.546.382)**	**69.654.537**

(*) Özsermaye kalemleri ile ilgili detaylı açıklamalar 15 no'lu dipnotta yer almaktadır.

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Para birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmiş Önceki dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2015
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		**59.273.418**	**60.609.288**
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		35.397.055	25.486.530
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(61.425.061)	(58.996.471)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(45.533.414)	(58.521.096)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		**(12.288.002)**	**(31.421.749)**
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		(895.192)	(588.371)
10. Diğer nakit girişleri		1.330.764	6.726.751
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(3.232.361)	(3.475.970)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		**(15.084.791)**	**(28.759.339)**
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		-	-
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6	(187.709)	(295.446)
3. Mali varlık iktisabı (-)		-	-
4. Mali varlıkların satışı		11.951.488	342.989
5. Alınan faizler		6.202.092	4.879.717
6. Alınan temettüler		-	-
7. Diğer nakit girişleri		-	-
8. Diğer nakit çıkışları (-)	8	(2.769.693)	(809.582)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan(kullanılan) net nakit		**15.196.178**	**4.117.678**
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			-
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit çıkışları		-	53.603
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettüler (-)		-	-
5. Diğer nakit girişleri	15	-	84.800.000
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		**-**	84.853.603
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		**(6.144)**	**664.927**
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış (A12+B9+C7+D)		**105.243**	**60.211.942**
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	**14**	**181.598.435**	**81.170.311**
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	**14**	**181.703.678**	**142.047.180**

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

1. Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve son sahibi

Oyak Emeklilik Anonim Şirketi, 25 Kasım 2008 tarihinde Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü onayının alınmasının ardından 4 Aralık 2008 tarihinde satış işlemleri tamamlanarak Ordu Yardımlaşma Kurumu bünyesinden ayrılarak NN Continental Europe Holdings B.V.'ye devrolmuştur. Şirket'in ticari ünvanının 26 Ocak 2009 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında ana sözleşmesi tadil edilerek ING Emeklilik Anonim Şirketi ("Şirket") olarak değiştirilmesine karar verilmiş, ilgili karar ve ana sözleşme tadil metni 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümlerine uygun olarak 27 Ocak 2009 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket'in ticari ünvanının 29 Ocak 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında ana sözleşmesi tadil edilerek NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi ("Şirket") olarak değiştirilmesine karar verilmiş, ilgili karar ve ana sözleşme tadil metni 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümlerine uygun olarak 30 Ocak 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu NN Continental Europe Holdings B.V.'dir.

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

Şirket, Maslak Mh. Ahi Evran Cd. Olive Plaza No:11 Sarıyer, İstanbul adresinde faaliyet göstermekte olup, TTK hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket, bireysel emeklilik, sigortacılık ve sermaye piyasası ile ilgili diğer mevzuatın öngördüğü ve öngöreceği sınırlamalar çerçevesinde her türlü bireysel emeklilik, hayat ile ferdi kaza sigortaları ve reasürans işlemlerinin yapılması ve Şirket'in faaliyet sahasına giren her türlü hukuki muamele, fiil ve işlerin yerine getirilmesi amacıyla kurulmuştur. Şirket emeklilik faaliyetlerini, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nda belirlenen esaslara göre, hayat branşı faaliyetlerini ise 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nda belirlenen esaslara göre yürütmektedir.

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

Şirket, 24 Şubat 2010 tarihine kadar sadece emeklilik branşında faaliyet gösterirken, 24 Şubat 2010 tarihinde sigorta grubu branşlarında faaliyet göstermek üzere T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı' ndan faaliyet ruhsatı almıştır. Faaliyet ruhsatı alımını takiben üretime başlanması tarihi 10 Mart 2010'dur. Faaliyete kredili hayat sigortası ürünü ile başlanmıştır. Kredili hayat sigortası ürünü ING Bank A.Ş.'den kredi kullanan müşterilere sağlanan bir üründür. 16 Ağustos 2010 tarihinde ferdi kaza ürününün faaliyetine de başlanmıştır.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması

Faaliyet konularının esasları, bireysel emeklilik hizmetleri için 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, ferdi kaza ve hayat sigortacılığı branşlarında yerine getirilen hizmetler için 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve yürürlükte olan tebliğlerde belirtilen esas ve usuller çerçevesinde belirlenmektedir.

1. Genel bilgiler (devamı)

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Üst düzey yönetici	6	9
Yönetici	30	35
Uzman	274	272
Diğer	2	4
Toplam	**312**	**320**

1.6 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

Üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin 1 Ocak - 30 Haziran 2016 dönemindeki toplam brüt tutarı 2.336.983 TL'dir (30 Haziran 2015 – 4.093.267 TL).

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerini T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı (Hazine Müsteşarlığı) tarafından yayınlanan 9 Ağustos 2010 tarihli "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelgede Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge"'si kapsamında hayat dışı, hayat ve bireysel emeklilik branşları arasında dağıtmaktadır. Hayat, hayat dışı ve bireysel emeklilik branşları için ayrıştırılabilen giderler ilgili branşa gider olarak kaydedilmiştir. Ayrıştırılamayan giderler için ise emeklilik ve sigorta branşları gider oranı hesaplama şekli Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Müdürlüğü 2010/9 sayılı genelgesinin 3 numaralı maddesi (a) ve (d) fıkralarına istinaden yapılmıştır.

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

Ekli finansal tablolar yalnızca NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi hakkındaki finansal bilgileri içermektedir.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgiden önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler

Adı / Ticari Ünvanı	: NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Yönetim Merkezi Adresi	: Sarıyer, Maslak Mh. Ahi Evran Cd. Olive Plaza No:11 İstanbul
Telefon	: (212) 334 05 00
Faks	: (212) 346 38 25
İnternet Sayfası Adresi	: www.nnhayatemeklilik.com.tr
Elektronik Posta Adresi	: muhasebe@nnhayatemeklilik.com.tr

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

2.1 Hazırlık esasları

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

Hazırlık esasları

Şirket, finansal tablolarını, 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 çerçevesinde ve Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, açıklama ve genelgeler ile bunlarla düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") (tümü "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı")'na uygun olarak hazırlamaktadır.

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

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

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

"2.1.1 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler" dipnotunda ve aşağıdaki diğer dipnotlarda muhasebe politikalarına yer verilmiştir.

2.1.3 Geçerli olan ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan ve raporlama para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket finansal tabloları, Şirket'in finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.4 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olunan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Bu yeni standartlar ve standartlara güncellemelerin TFRS 9 dışında Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1.5 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

2.1.6 Finansal tabloların düzenlenmesine kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun bedelleri üzerinden ölçülen satılmaya hazır finansal varlıklar hariç, maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.7 Muhasebe politikalatı, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Cari dönemde muhasebe politikalarında yapılan bir değişiklik veya tespit edilmiş bir hata bulunmamaktadır.

Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar *3 – Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri* notunda verilmiştir.

2.2 Konsolidasyon

Hazine Müsteşarlığı'nın 12 Ağustos 2008 tarih ve 2008/36 sayılı Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerdeki Yatırımlarının Bireysel Finansal Tablolarına Yansıtılmasına İlişkin Sektör Duyurusu'nda ve "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" ("Konsolidasyon Tebliği")'nde bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık veya iştirakin aktif toplamının ana ortaklık şirketin aktif toplamının yüzde birinden az olması ve bu sınırın altında bulunan bağlı ortaklık, iştirak ve birlikte kontrol edilen ortaklık payları toplamının, ana ortaklık şirketin aktif toplamının yüzde beşini aşmamış olması durumunda önemlilik ilkesi de dikkate alınarak söz konusu ortaklıkların konsolidasyon kapsamı dışında bırakılabileceği karara bağlanmıştır.

Şirket %50 ortak olarak, 2011 yılında EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(EMK), 2012 yılında DSM-Extra Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Extra), Lira Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Lira), PNG Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(PNG), Leo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Leo) ve Trias Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Trias) adında toplam altı adet anonim şirket kurmuştur. Şirket 2014 yılında EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(EMK) 'nin %100 hissesine sahip olmuştur. Ağustos 2015 itibarıyla EMK'ya ait %50 hisse devredilmiştir. Mayıs 2015 döneminde ise Leo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Leo) ve Trias Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Trias)'ne ait %50 hisseler devredilmiştir.

Konsolidasyon Tebliği'nde öngörülen istisna çerçevesinde; söz konusu müşterek yönetime tabi ortaklıklar, aktif büyüklükleri Şirket'in aktif toplamının yüzde birinden az olması dolayısıyla konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla maliyet değerlerinden kayıtlara yansıtılmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.3 Bölüm raporlaması

Şirket, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Türkiye içinde tek bir raporlanabilir coğrafi bölümde ve emeklilik ile 10 Mart 2010 ve 16 Ağustos 2010'dan itibaren sırasıyla hayat ve ferdi kaza branşlarında faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için ayrıca faaliyet alanı çerçevesinde bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı para karşılıkları

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket finansal tabloları, Şirket'in geçerli para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli ve döviz parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir.

2.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da hali hazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Şirket'in ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismana tabi tutulurlar.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar aşağıda belirtilen sürelerde amortismana tabi tutulmaktadır :

	Ekonomik ömür
Makine ve teçhizatlar	5 – 10 yıl
Motorlu taşıtlar	10 yıl
Demirbaşlar ve tesisatlar	5 – 10 yıl
Özel maliyetler	5 – 10 yıl

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre (5 yıl) doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) amortismana tabi tutulur.

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir.

Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan, (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan veya (c) kredi ve diğer alacak olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlenmektedir.

Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara (faiz veya temettü gibi) ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özsermaye hesapları içinde gösterilmektedir.

İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özsermaye hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özsermaye araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özsermaye araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Acentelere ödenen avans komisyonuna konu sözleşmelerden tahsilat kabiliyetini yitirmiş olan olanların oluşturduğu bakiye için Şirket şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

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

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

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

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

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

Kayıtlardan çıkarma

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

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Ayrıca Şirket, üçüncü kişilerle ilgili olup idari ve kanuni takipte olan şüpheli alacakları ile tahsil edilemeyen ya da tahsil edilebilme olasılığı muhtemel olmaktan çıkan tutarlar için esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür.

Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özsermaye araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özsermaye araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özsermayede muhasebeleştirilir.

Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde cari dönemde meydana gelen gerçeğe uygun değer değişikliklerinin önemli veya uzun süreli bir biçimde maliyet değerinin altına indiğinin tespit edilmesi durumunda değer düşüklüğü karşılığı gelir tablosunda "yatırım giderleri" ne yansıtılır.

2.10 Türev finansal araçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 Bulunmamaktadır.).

2.11 Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi 39.341.418 TL olup her biri 1 TL değerindeki 39.341.418 adet hisse senedinden ibarettir (31 Aralık 2015: Şirket'in nominal sermayesi 39.241.418 TL olup tamamı ödenmiş her biri 1 TL değerindeki 39.241.418 adet hisse senedinden ibarettir).

29 Şubat 2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'na istinaden Şirket ana ortağı NN Continental Europe Holdings B.V 100.000 TL nakit olarak sermaye artışında bulunmuştur. Sermaye artırım kararı 9 Şubat 2016 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabi olmayıp sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ödenmiş ve tescilli olan sermayesi 39.341.418 TL'dir (31 Aralık 2015 – 39.241.418 TL).

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri:

TFRS 4'e göre sigorta sözleşmesi, gelecekteki kesin olmayan bir olayın (sigorta konusu olay) sigortalıyı olumsuz bir şekilde etkilemesi halinde sigortalıya tazminat ödemeyi kabul ederek bir tarafın (sigortacı) diğer taraftan (sigortalı) önemli bir sigorta riskini kabul ettiği sözleşme olarak tanımlanmaktadır.

Şirket sözleşmeleri, sigorta riskinin transfer edildiği tarihte kayda alınıp, sözleşmeden kaynaklanan bütün hak ve yükümlülüklerin vade ve/veya itfasına kadar kayıtlarda sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Yatırım sözleşmeleri:

Değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan, finansal olmayan bir değişken durumunu hesaba katan, belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu ya da kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki yalnızca değişikliklere dayanan ödemeyi yapmayı öngören sözleşmeler yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmaktadır. Şirket tarafından üretilen ana sözleşmeler; ferdi kaza, risk ve birikimli poliçeleri içeren hayat sözleşmeleri ile bireysel emeklilik sözleşmeleridir.

Reasürans sözleşmeleri:

Reasürans, sigorta şirketinin üstlendiği sorumluluğun bir kısmını veya tamamını reasürör şirkete devretmesini sağlamaktır. Sigorta şirketleri için bir tür teminat veya koruma aracı olma niteliğindedir. Rizikonun yayılması, sigorta şirketinin iş kabul kapasitesinin ve esnekliğinin artması, desteklenmesi, birikim fazlasının yol açabileceği katastrofik hasarların kontrolü gibi işlevleri bulunmaktadır. Reasürörler, değişik sigorta şirketleri ve piyasalarda çalışmanın sonucu olarak zaman içinde sahip oldukları bilgi ve deneyimi sigorta şirketlerine teknik bilgi olarak aktarımda bulunabilmektedirler.

Reasürans sözleşmelerinde işlemlerin ve süreçlerin tüm detayının yer alması gerektiğinden, reasüröre devredilecek işin kapsamı, tanımı, teknik detayı, iş kabul ve tazminat değerlendirme şekli, genel ve özel şartların, anlaşmanın hukuksal çerçevesinin, sedan ve reasürör olarak tarafların açıkça belirtilmesi sağlanmaktadır.

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.17 Borçlar

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kullandığı herhangi bir kredi bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.).

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

2.18 Ertelenmiş gelir vergisi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararlarına ilişkin ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kâr/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, ekli finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmiştir. Doğrudan özsermayede alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özsermayede muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

(a) Tanımlanmış fayda planı :

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan "Kıdem Tazminatı" karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

(b) Tanımlanmış katkı planı :

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Şirket ayrıca grup emeklilik planı dahilinde personelin ödediği katkı payı kadar aylık bireysel emeklilik katılım payı ödemesi yapılmakta ve kendi payına isabet eden tutarı personel giderleri içerisinde giderleştirmektedir.

2.20 Karşılıklar

Karşılıklar, koşullu bağlı yükümlülükler ve koşullu varlıklar

TMS 37 uyarınca karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır.

Koşullu yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşımıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış davalara ilişkin ekli finansal tablolarda 2.617.957 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2015: 2.204.761 TL). 30 Haziran 2016 tarihi ile finansal tabloların yayınlanmak için onaylandığı tarih arasında, Şirket aleyhine açılmış veya açılması beklenen ve Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etki yapabilecek bir dava bulunmamaktadır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar (devamı)

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar (devamı)

TMS 37 uyarınca karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır.

Koşullu yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşımıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış davalara ilişkin ekli finansal tablolarda 2.617.957 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2015: 2.204.761 TL). 30 Haziran 2016 tarihinden sonra Şirket aleyhine açılmış veya açılması beklenen ve Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etki yapabilecek bir dava bulunmamaktadır.

Teknik karşılıklar

Şirket'in TMS 37 kapsamı dışında sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan sözleşmeye bağlı yükümlülükleri için ayırdığı karşılıklar da bulunmaktadır.

Kazanılmamış primler karşılığı

Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik'in ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") 5 inci maddesine göre Kazanılmamış Primler Karşılığı 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin, herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya dönemlerine sarkan kısımdan oluşmaktadır.

Aynı yönetmeliğin 5 inci maddesinin 5 inci fıkrasına göre aracılara ödenen komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, üretim gider payları ile bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmının ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirileceği hükmü amirdir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon gideri 6.008.002 TL olup gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları hesabı altında ertelenmiş üretim giderleri hesabına kayıt edilmiştir.(31 Aralık 2015: 6.354.323 TL) Ayrıca, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hesaplanan 101.951 TL ertelenmiş komisyon geliri olup ilgili tutar gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2015: 124.902 TL).

Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 6'ncı maddesine göre, sigorta sözleşmesinin süresi boyunca üstlenilen risk düzeyi ile kazanılan primlerin zamana bağlı dağılımının uyumlu olmadığı kabul edilen sigorta branşlarında, ayrıca kazanılmamış primler karşılığının Şirket'in taşıdığı risk ve beklenen masraf düzeyine göre yetersiz kalması halinde ayrılmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ayırması gereken karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar (devamı)

Teknik karşılıklar (devamı)

Muallak hasar ve tazminat karşılığı

Şirket, dönem sonu itibarıyla ihbar edilmiş ve henüz ödenmemiş hasar dosyalarına ait tüm mükellefiyetler için hasar ve tazminat karşılığı ayırmaktadır.

Sigorta şirketlerinin ayrıca, bilanço tarihleri itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ilave muallak hasar karşılığı ayırması gerekmektedir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket bedellerle ilgili olarak son beş yıllık sonuçları dikkate almalıdır. Şirket hayat ve ferdi kaza branşlarında sigortacılık faaliyetlerine sırasıyla 10 Mart 2010 ve 16 Ağustos 2010 tarihlerinde başlamış olup gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri hesaplamasında kullanabileceği istatistiki verisinin 2015 yılı itibarıyla yeterli olduğu düşünülerek Şirket aktüerinin görüşü doğrultusunda, hesaplama yapılırken Şirket'in geçmiş dönemlerdeki istatistiki verilerini esas almış ve 2015/28 sayılı Hazine Müsteşarlığı genelgesine istinaden %10 kademeli geçiş oranı kullanılmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 2.027.369 TL (31 Aralık 2015: 1.726.798 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak hasar karşılığı ayırmıştır. Brüt 12.939.245 TL (31 Aralık 2015: 15.253.578 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak hasar karşılığı ve 452.400 TL (31 Aralık 2015: 488.095 TL) muallak hasar reasürans payı ayırmıştır. Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar reasürans payı ayırmamıştır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır. TL).

Hayat matematik karşılığı

Yürürlükte bulunan her bir poliçe için, tarifedeki teknik esaslara göre hesaplanan aktüeryal matematik karşılığı tutarı Şirket'in sigortalılara olan toplam yükümlülüğünü ifade etmektedir. Aktüeryal matematik karşılıklar, şirketlerin üstlendiği riziko için alınan primleri ile sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerin peşin değerleri arasındaki farktır. Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre ayrılır. Aktüeryal matematik karşılıklar, sigortacının ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanır. Ancak, aktüeryal matematik karşılıkların sigorta ettirenin ödediği primlerin sonuç değeri ile sigortacının üstlendiği rizikonun sonuç değeri arasındaki farkın hesaplanması şeklinde (retrospektif yöntem) veya Müsteşarlıkça kabul edilen genel kabul görmüş aktüeryal yöntemlere göre hesaplanması halinde bulunan aktüeryal matematik karşılıklar toplamı bu toplamdan az olamaz. Aktüeryal matematik karşılığın negatif olarak hesaplandığı durumlarda bu değer sıfır olarak kabul edilir.

Aktüeryal matematik karşılıklar tarifenin teknik özelliklerine göre tahakkuk veya tahsil esasına göre hesaplanabilir. Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ayırdığı net 30.707.631 TL hayat matematik karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 30.296.893 TL).

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar (devamı)

Teknik karşılıklar (devamı)

Dengeleme karşılığı

"Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" gereği şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir.

Hazine Müsteşarlığı tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu"nda sigorta şirketlerinin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminatı verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, Müsteşarlık tarafından 28 Temmuz 2010 tarihinde yayımlanan 27655 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile dengeleme karşılığının hesaplanma yöntemi yeniden belirlenmiştir. Sözkonusu Yönetmeliğin "Dengeleme Karşılığı" başlıklı 9 uncu maddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistiki verilerini kullanacakları, gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin ise vefat net priminin (masraf payı dahil) %11'ini deprem primi olarak kabul edecekleri ve bu tutarın %12'si oranında karşılık ayıracakları ifade edilmiştir. Bu kapsamda, hayat branşında masraf payı dahil olmak üzere vefat net priminin %11'i deprem primi olarak kabul edilerek, elde edilen bu tutarın %12'si oranında dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Ferdi kaza branşında deprem riskinin kapsam altına alındığı sözleşmeler için deprem primin %12'si oranı dikkate alınarak dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ayırdığı dengeleme karşılığı net 4.996.159 TL'dir (31 Aralık 2015: 4.359.912 TL).

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller çıktıktan sonra kalan tutarı ifade etmektedir. Prim gelirleri, yazılan primler üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Alınan ve ödenen komisyonlar

Hayat ve hayat dışı branşları teknik gelir/gider bölümlerinde yer alan alınan ve ödenen komisyonlar, yazılan primler ile ilgili ödenen komisyonlardan ve reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyonlardan oluşmaktadır. Tahakkuk esasına göre takip edilen alınan ve ödenen komisyonlar gelir tablosunda netleştirilmiş olarak faaliyet giderleri hesabı altında bilançoda ise, sırasıyla, gelecek aylara ait gelirler ve giderler hesaplarında izlenmektedir.

Fon işletim gideri kesintisi

Fon net varlık değeri üzerinden hesaplanan fon işletim gideri kesintilerinin kaydedildiği hesaptır.

Yönetim gideri kesintisi

Katılımcının bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payları üzerinden alınan yönetim gideri kesintilerinin izlendiği hesaptır.

Giriş aidatı gelirleri

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya farklı bir şirkette ilk defa emeklilik sözleşmesi akdetmesi durumunda emeklilik sözleşmesinin imzalandığı veya sözleşmenin onaylandığı tarihte geçerli olan brüt asgari ücreti aşmamak kaydıyla katılımcılardan tahsil edilen tutarlar izlenmektedir. Şirket'in mevcut bireysel emeklilik planları çerçevesinde üretilen bireysel emeklilik sözleşmelerinde giriş aidatları çıkışa ertelenmiş olup, çıkışa ertelenen ve koşula bağlı giriş aidatları gelir olarak muhasebeleştirilmemektedir. Katılımcıdan peşin olarak tahsil edilen ve sözleşmenin imzalandığı tarihte geçerli olan brüt asgari ücretin %10'u oranındaki giriş aidatı ise "Giriş aidatı gelirleri" hesabında sunulmaktadır.

Sermaye tahsis avans gelirleri

Emeklilik yatırım fonlarına ilişkin fon portföyünün oluşturulduğu tarih ile fon paylarının satıldığı tarih arasında oluşan portföy değer artışından fon kuruluşu aşamasında yapılan her türlü gider düşüldükten sonra fon paylarının satışından oluşan hasılat ile avans tutarına karşılık gelen tutar arasındaki pozitif farkın gelir kaydedildiği hesaptır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Fon işletim karşılığında ödenen giderler

Emeklilik yatırım fonlarının işletim ve yönetim masrafları için ödenen paralar bu hesapta gösterilir.

Aracı komisyonları

Bireysel emeklilik teknik giderler bölümünde yer alan aracı komisyonları, bireysel emeklilik aracılarına ödenmek üzere tahakkuk eden komisyon giderlerinin takip edildiği hesaptır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 2.216.406 TL tutarında acente komisyon karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2015: 2.176.724 TL).

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda etkin faiz yöntemine göre hesaplanıp tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Temettü geliri

Temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kayıtlara alınmaktadır.

2.22 Finansal kiralama - kiralayan açısından

Şirket'in finansal kiralama işlemlerinden alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

2.23 Kar payı dağıtımı

Şirket dağıtılabilir karı bulunmamaktadır.

2.24 İlişkili taraflar

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan Şirket'le ('raporlayan Şirket') ilişkili olan kişi veya Şirkettir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan Şirket'le ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

(i) raporlayan Şirket'le üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
(ii) raporlayan Şirket'le üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
(iii) raporlayan Şirket'in veya raporlayan Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde Şirket raporlayan Şirket ile ilişkili sayılır:

(i) Şirket ve raporlayan Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
(ii) Şirket'in, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
(iii) Her iki Şirket'in de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 İlişkili taraflar (devamı)

(iv) Şirketlerden birinin üçüncü bir Şirket'in iş ortaklığı olması ve diğer Şirket'in söz konusu üçüncü Şirket'in iştiraki olması halinde.
(v) Şirket'in, raporlayan Şirket'in ya da raporlayan Şirket'le ilişkili olan bir Şirket'in çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan Şirket ile ilişkilidir.
(vi) Şirket'in (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin Şirket üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu Şirket'in (ya da bu Şirket'in ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortaklar dışındaki NN Grubu'na dahil şirketler ve üst düzey yöneticiler diğer ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Kullanılan tahminler başlıca, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin hesaplanması, kıdem tazminatı karşılığı, varlıkların değer düşüklüğü karşılığı, dava karşılığı, ertelenmiş vergi varlığı hesaplamasıyla bağlantılı olup, finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihlerinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kullanılmamış mali zararlarının toplamı 209.463.731 TL (31 Aralık 2012: 196.971.674 TL) tutarındadır. Kullanılmamış mali zararların toplamı ve Şirket'in öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının oluşma beklentisinin olmaması nedeniyle kullanılmamış mali zararlar üzerinden 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 41.892.746 ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır (31 Aralık 2015: 39.394.335). Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı *TMS 12 – Gelir Vergileri Standardı* uyarınca varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "geçici farklılıkların", bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 11.198.930 TL (31 Aralık 2015: 14.284.020 TL) tutarında geçici farkların üzerinden net 2.239.786 TL (31 Aralık 2015: 2.856.804 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığını kayıtlarına yansıtmıştır.

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri (devamı)

Şüpheli alacak karşılığı

Şirket yönetiminin bilanço tarihleri itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınarak belirlenmektedir. İlgili bilanço tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 12.1'de yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı

Şirket ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını aktüeryal varsayımlar kullanarak hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır.

Dava karşılıkları

Şirket, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket avukatından alınan tavsiyeler doğrultusunda kaybedilme ve sonrasında nakit çıkışı ihtimali bulunan davalar için dava bedelinin tamamına ve bütün bu bedellere eklenen avukatlık vekalet ücretleri ile icra vekalet ücretlerine tekabül etmek üzere toplam 2.617.957 TL (31 Aralık 2015: 2.204.761 TL) karşılık ayrılmıştır.

Teknik ve diğer karşılıklar açısından ise ilgili dipnotlarda Şirket'in yaptığı diğer tüm tahmin ve varsayımlar ayrıca detaylarıyla açıklanmıştır.

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Risk yönetimi ve sigorta riski

4.1.1 Risk yönetim süreci, operasyonel risk, uyum riski

Şirket'in oluşturulan Risk Yönetimi Süreci ile operasyonel risklerin tanımlanması, ölçülmesi, risk politikaları ve uygulama usullerinin belirlenmesi ve uygulanması, risklerin azaltılması için gerekli kontrollerin oluşturulması, uygulanması, takibi ve raporlanması gerçekleştirilmektedir.

Operasyonel riskin tanımı, "İç süreçleri, insan kaynakları ve sistemlerin yetersizliği veya başarısızlığından veya dış etkenlerden dolayı şirketin doğrudan veya dolaylı olarak zarara uğraması riskidir". Güçlü bir risk yönetim sistemi oluşturularak, bir taraftan Şirket'in risklerinin kontrol edilmesi ve kayıpların en aza indirilmesi diğer yandan da riske ayarlı karlılık analizi ışığında katılımcılar, hissedarlar ve çalışanlara değer katılması hedeflenmektedir.

Operasyonel Risk Fonksiyonunun amaçları:

- Operasyonel risk farkındalığını arttırmak,
- Yöneticilerle birlikte çalışarak faaliyetlerini Şirket üst yönetiminin risk iştahı içinde sürdürmelerini sağlamak,
- Erken uyarı sistemlerini geliştirmek,
- Risklerin azaltılmasına yönelik aksiyonları izleyerek ilave tedbirler alınmasını sağlamak,
- Böylece nihai olarak operasyonel risk maliyetinin düşürülmesidir.

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Risk yönetimi ve sigorta riski (devamı)

4.1.1 Risk yönetim süreci, operasyonel risk, uyum riski (devamı)

Şirket'in risk yönetim anlayışı aşağıdaki gibidir:

	Sorumlular	**Yetki ve görevler**
1. Savunma Hattı	İşi Yapan Birimler	Operasyonel risk ve uyum riskinin günlük iş akışı içinde yönetilmesinden birinci derecede işi yapan yöneticiler sorumludur.
2. Savunma Hattı	Uyum ve Risk Yönetimi	Risk fonksiyonu risk iştahının, stratejilerinin, politikaların belirlenmesinde yönetime destek olur. Risk tanımlamaları, risk raporlamaları ve riskin azaltılmasına yönelik aksiyon planlarının tam ve doğruluğunu ve etkinliğini sorgular.
3. Savunma Hattı	Denetim	Finansal, operasyonel, uyum ve risk yönetimi denetimleri yapar. İç kontrollerin ve risk yönetiminin etkinliği konusunda bağımsız ve objektif bir güvence sağlar.

Risk Yönetim Süreci aşağıdaki aşamalardan oluşmaktadır:

- Risklerin tanımlanması,
- Risklerin ölçülmesi ve derecelendirilmesi,
- Şirket risk profilinin çıkarılması,
- Risk iştahlarının belirlenmesi,
- Risklerin izlenmesi ve kontrolü,
- Raporlama

Operasyonel risk kategorileri aşağıdaki gibidir:

- Kontrol Riski (Control Risk),
- İzinsiz Faaliyet Riski (Unauthorised Activity Risk),
- İşlem Riski (Processing Risk),
- İstihdam Uygulamaları ve İşyeri Güvenliği Riski (Employment Practice & Workplace Security Risk),
- Kişisel ve Fiziksel Güvenlik Riski (Personal & Physical Security Risk),
- Bilgi (Teknolojileri) Riski (Information (Technology) Risk),
- İş Devamlılığı Riski (Business Continuity Risk),
- Uyum Riski (Compliance Risk),
- İçsel Suistimal Riski – Suç Faliyetleri (Internal Fraud Risk),
- Dışsal Suistimal Riski – Suç Faaliyetleri (External Fraud Risk).

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Risk yönetimi ve sigorta riski (devamı)

4.1.1 Risk yönetim süreci, operasyonel risk, uyum riski (devamı)

Tanımlanmış bu risk türlerine yönelik olarak, tüm Şirket faaliyetlerini ve bölümlerini kapsayacak şekilde gerçekleştirilen "Operasyonel Risk Yönetim Süreci" çalışmaları devam etmektedir.

Uyum (Compliance) Riski önemi itibarıyla ayrı olarak ele alınan bir Operasyonel Risk kategorisidir. Uyum Riski, "Şirket'in işi ve faaliyetlerinde doğruluk ve dürüstlüğe uyulmaması riskidir. Uyum riski, Şirket'in iş prensiplerine, yasalar ve diğer düzenlemelere ve Şirket'in ana faaliyet alanı olan finansal hizmetlerle ilgili standartlara uyumundaki başarısızlık riskidir".

Uyum Risk Yönetimi aşağıdaki konularda çalışır:

- Yasalara ve yürürlükte bulunan diğer düzenlemelere uyum,
- Etik davranış kurallarına uyum,
- Şirket'in ve NN'in kurumsal değerlerine uyum,
- Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum.

NN Grubunun tüm şirketlerinde geçerli olan risk yönetimi ve uyum konularına ilişkin birçok politikası bulunmaktadır. Bunlardan bazıları aşağıda belirtilmektedir:

- Davranış Kuralları (Code of Conduct),
- Finansal Ekonomik Suçlar Politikası (Financial Economical Crime Policy),
- İçeriden Öğrenenler Politikası (Insider Trading Policy),
- Suistimallerin İhbarı Politikası (Whistle blower Policy),
- Hediye, Eğlence Etkinlikleri ve Rüşvetin Önlenmesi Politikası (Gifts, Entertainment and Anti Bribery Policy).

4.1.2 Aşağıdakiler hakkında bilgiler dahil olmak üzere, sigorta riski hakkındaki bilgiler (reasürans yoluyla riskin azaltılmasının öncesindeki ve sonrasındaki)

4.1.2.1 Sigorta riskine karşı duyarlılık

Sigorta riski, herhangi bir sigorta sözleşmesi ile sigortalanmış olan rizikonun gerçekleşme olasılığı ve de buna bağlı olarak ortaya çıkacak olan hasarın büyüklüğünün belirsiz olma riskidir. Şirket, risk kabul politikası belirlemiştir. Belirlenmiş limitlerin üzerindeki teminat tutarları, tıbbi ve finansal değerlendirmeye tabi tutulmaktadır. Şirket'in poliçe üretim stratejisi riskin, poliçe türüne, üstlenilen riskin çeşidine ve büyüklüğüne göre reasürans şirketlerine optimum şekilde dağıtılmasına dayanmaktadır.

Şirket'in hayat ve hayat dışı branşlarda yaptığı reasürans anlaşmaları eksedan ve katastrofik hasar fazlası reasürans sözleşmeleri şeklindedir. Bununla birlikte, Şirket otomatik trete limitini aşan riskler için ihtiyari reasürans anlaşmaları da yapabilmektedir. Şirket 2016 yılı eksedan tretesinde sigortalı başına 130.000 TL konservasyon tutarı belirlemiştir (31 Aralık 2015: 130.000 TL).

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Risk yönetimi ve sigorta riski (devamı)

4.1.2 Aşağıdakiler hakkında bilgiler dahil olmak üzere, sigorta riski hakkındaki bilgiler (reasürans yoluyla riskin azaltılmasının öncesindeki ve sonrasındaki) (devamı)

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

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

30 Haziran 2016	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	17.809.569.122	(1.497.588.392)	16.311.980.730
Ferdi Kaza	7.521.512.599	(401.207.550)	7.120.305.049
Toplam	**25.331.081.721**	**(1.898.795.942)**	**23.432.285.779**

31 Aralık 2015	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	17.154.183.926	(1.401.858.828)	15.752.325.098
Ferdi Kaza	9.725.062.760	(454.907.409)	9.270.155.351
Toplam	**26.879.246.686**	**(1.856.766.237)**	**25.022.480.449**

4.1.2.3 Gerçekleşen hasarların geçmiş tahminlerle karşılaştırılması (hasarların gelişim süreci)

Gerçekleşen hasarların cari dönemdeki tutarları aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2016	Brüt	Reasürör payı	Net
Gerçekleşen hasarlar- Hayat	23.355.614	(1.096.932)	22.258.682
Gerçekleşen hasarlar - Ferdi Kaza	2.675.570	(42.761)	2.632.809
Toplam	**26.031.184**	**(1.139.693)**	**24.891.491**

31 Aralık 2015	Brüt	Reasürör payı	Net
Gerçekleşen hasarlar - Hayat	28,789,869	(310,000)	28,479,869
Gerçekleşen hasarlar - Ferdi Kaza	4,226,127	(1,528,890)	2,697,237
Toplam	**33,015,996**	**(1,838,890)**	**31,177,106**

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Risk yönetimi ve sigorta riski (devamı)

4.1.2 Aşağıdakiler hakkında bilgiler dahil olmak üzere, sigorta riski hakkındaki bilgiler (reasürans yoluyla riskin azaltılmasının öncesindeki ve sonrasındaki) (devamı)

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

Karşılıklar ve bu karşılıkların 30 Haziran 2016 tarihli bilançoya etkileri aşağıda sunulmuştur.

- Devam eden riskler karşılığı

Yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde ayrılan karşılıktır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamalar sonucunda devam eden riskler karşılığı doğuracak riskler çıkmamıştır (31 Aralık 2015: Şirket, hayat ve ferdi kaza branşlarında sırasıyla 10 Mart 2010 ve 16 Ağustos 2010 tarihleri itibarıyla faaliyete başladığından karşılık ayrılmamıştır).

- Gerçekleşmemiş Ancak Rapor Edilmemiş (“IBNR”) muallak hasar ve tazminat karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği’nin 7 inci maddesi 3 üncü fıkrasına göre, sigorta şirketleri Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen yöntemlerden portföylerine en uygun olanı seçecekleri AZMM modeline göre geçmişte gerçekleşmiş hasar verileri baz alınarak, cari dönemde ayrılması gereken muallak karşılık tutarını tahmin edeceklerdir.

30 Haziran 2016 bilançosuna etkisi: Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket bedellerle ilgili olarak son beş yıllık sonuçları dikkate almalıdır. Şirket hayat ve ferdi kaza branşlarında sigortacılık faaliyetlerine sırasıyla 10 Mart 2010 ve 16 Ağustos 2010 tarihlerinde başlamış olup gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri hesaplamasında kullanabileceği istatistiki verisinin 2015 yılı itibarıyla yeterli olduğu düşünülerek Şirket aktüerinin görüşü doğrultusunda, hesaplama yapılırken şirketin geçmiş dönemlerdeki istatistiki verilerini esas almış ve Hazine Müsteşarlığı’nca yayınlanan 2015/28 sayılı genelgeye istinaden %10 kademeli geçiş oranı kullanılmıştır. (31 Aralık 2015 itibarıyla Şirket, aktüerinin görüşü doğrultusunda, hesaplama yapılırken şirketin geçmiş dönemlerdeki istatistiki verilerini esas almıştır.). Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 2.027.369 TL (31 Aralık 2015: 1.726.798 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı ayırmıştır. Brüt 12.939.245 TL (31 Aralık 2015: 15.253.578 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı ve 452.400 TL (31 Aralık 2015: 488.095 TL) muallak hasar reasürans payı ayırmıştır. Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar reasürans payı ayırmamıştır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Risk yönetimi ve sigorta riski (devamı)

4.1.2 Aşağıdakiler hakkında bilgiler dahil olmak üzere, sigorta riski hakkındaki bilgiler (reasürans yoluyla riskin azaltılmasının öncesindeki ve sonrasındaki) (devamı)

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

- Kazanılmamış primler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 5 inci maddesine göre Kazanılmamış Primler Karşılığı 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin, herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya dönemlerine sarkan kısımdan oluşmaktadır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon gideri 6.008.002 TL olup gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları hesabı altında ertelenmiş üretim giderleri hesabına kayıt edilmiştir. (31 Aralık 2015: 6.354.323 TL). Ayrıca, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hesaplanan 101.951 TL ertelenmiş komisyon geliri olup ilgili tutar gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2015: 124.902 TL).

- Dengeleme karşılığı

5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'na dayanılarak çıkarılan Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 9 uncu maddesine göre, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için ayrılmaktadır. Sözkonusu Yönetmeliğin "Dengeleme Karşılığı" başlıklı 9 uncu maddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistiki verilerini kullanacakları, gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin ise vefat net priminin (masraf payı dahil) %11'ini deprem primi olarak kabul edecekleri ve bu tutarın %12'si oranında karşılık ayıracakları ifade edilmiştir. Bu kapsamda, hayat branşında masraf payı dahil olmak üzere vefat net priminin %11'i deprem primi olarak kabul edilerek, elde edilen bu tutarın %12'si oranında dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Ferdi kaza branşında deprem riskinin kapsam altına alındığı sözleşmeler için deprem primin %12'si oranı dikkate alınarak dengeleme karşılığı hesaplanmıştır.

30 Haziran 2016 bilançosuna etkisi: Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hayat branşı için ayırdığı net tutar 4.264.929 TL, ferdi kaza branşı için ayırdığı net tutar 731.230 TL'dir (Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hayat branşı için ayırdığı net tutar 3.798.311 TL, ferdi kaza branşı için ayırdığı net tutar 561.601 TL'dir).

- Hayat matematik karşılığı

Hayat ve hayat dışı branşında faaliyet gösteren şirketlerin bir yıldan uzun süreli hayat, sağlık ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerini karşılamak üzere aktüeryal esaslara göre ayrılan karşılıktır.

30 Haziran 2016 bilançosuna etkisi: Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ayırdığı net hayat matematik karşılığı 30.707.631 TL'dir (Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ayırdığı net hayat matematik karşılığı 30.296.893'dir).

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal risk

4.2.1 Sermaye risk yönetimi ve sermaye gereksinimine ilişkin açıklamalar

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

4.2.2 Finansal risk faktörleri

Şirket, finansal varlık ve yükümlükleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket, hayat, hayat dışı ve emeklilik faaliyetlerinden olan alacakları sebebiyle kredi riskine maruz kalmaktadır. Bu alacaklar ile ilgili detaylı bilgi Not 12'de verilmiştir.

Piyasa riski

Piyasa riskine, döviz kurları, faiz oranları ve hisse senetlerinin piyasa fiyatlarında meydana gelebilecek hareketler sonucu maruz kalınmaktadır.

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Kur riski

Şirket'in yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli varlıkları ve yükümlülükleri kur riskine baz teşkil etmektedir. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin detayı aşağıda verilmiştir:

	30 Haziran 2016			31 Aralık 2015		
	Döviz tutarı	Kur(TCMB Döviz Alış)	Tutar TL	Döviz tutarı	Kur(TCMB Döviz Alış)	Tutar TL
Yabancı para varlıklar						
Bankalar (DTH):						
Amerikan Doları	12.472.740	2.8936	36.091.119	2.739.465	2,9076	7.965.268
Avro	1.141.674	3.2044	3.658.380	2.607.096	3,1776	8.284.308
Toplam			**39.749.499**			**16.249.576**

	30 Haziran 2016			31 Aralık 2015		
	Döviz tutarı	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar TL	Döviz tutarı	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar TL
Yabancı para yükümlülükler						
Alınan depozito ve teminatlar:						
Amerikan Doları	23.260	2.8334	84.152	29.700	2,9076	86.356
Avro	8.500	3.2081	29.515	9.200	3,1776	29.234
Borç karşılıkları:						
Avro	419.231	3.2044	1.343.384	278.170	3,1776	883.913
Amerikan Doları	-	-	-	107.953	2,9076	313.884
Toplam			**1.457.051**			**1.313.387**
Net pozisyon			**38.292.448**			**14.936.189**

Kur riskine duyarlık

Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığı aşağıda gösterilmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özsermaye kalemlerindeki artışı ifade eder.

	30 Haziran 2016		30 Haziran 2015	
	ABD Doları etkisi	Avro etkisi	ABD Doları etkisi	Avro etkisi
Kar/(zarar) – artış	3.600.697	228.548	563.305	624.827
Kar/(zarar) – azalış	(3.600.697)	(228.548)	(563.305)	(624.827)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Faiz oranı riski

Faiz riski piyasa faizlerindeki dalgalanmalardan kaynaklanan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki ya da gelecek nakit akışlarındaki değişiklikleri ifade eder. Faiz riski, Şirket tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerleme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir.

Aşağıdaki tabloda, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, piyasa faiz oranlarında %5 artışın/(azalışın), kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi gösterilmektedir. Çalışmada temel alınan mantık, benchmark kabul edilen TL bonoda oluşan ortalama faiz değişiminin diğer bonoların ortalama faiz değişimleri ile karşılaştırılarak, benchmark ile aralarındaki korelasyonun tespit edilmesi ve bu noktadan hareketle, benchmark faiz oranındaki %5 faiz değişiminin diğer bonolara da korelasyonları oranında uygulanarak, tüm bonolar için yeni bir faiz oranı ve bu yeni oran üzerinden de yeni bir fiyat hesaplaması yapılmasıdır.

	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi 30 Haziran 2016	**Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi 30 Haziran 2015**
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL	TL
%5 artış	22.538	130.840
%5 azalış	(22.538)	(130.840)

Kredi riski

Kredi riski, Şirket'in taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememe riskidir. Bu risk, belli bir taraftan olan alacaklar için limitler belirlenmesi ve teminatlandırılması vasıtasıyla yönetilmektedir. Limit ve teminat tutarları ilgili tarafların, mali gücü ve ticari kapasiteleri gibi kriterlerin değerlendirilmesi neticesinde belirlenmektedir. Şirket'in kredi riski, faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

Şirketin bilanço tarihi itibarıyla hayat, hayat dışı, bireysel emeklilik faaliyetlerinden olan alacakları, bu alacaklara ilişkin alınan teminat ve ayrılan şüpheli alacak karşılıkları Not 12.1'de belirtilmiştir. Yeniden yapılandırılmış ticari alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Alacak hesapları dışında finansal varlıklar, bankalar ve diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar kredi riskine maruz kalmaktadır. Bu varlıkların tamamı vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlık niteliğindedir.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Vadeye kalan süreler:

30 Haziran 2016	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay -1 yıl	1 – 5 yıl	5 yıldan fazla	Dağıtılamayan	Toplam
Hazır değerler	20.542.533	120.993.345	40.619.751	-	-	-	-	182.155.629
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	-	263.222	263.222
Ticari Alacaklar	-	10.697.675	3.227.393	1.064.591	3.552.409	-	2.143.216.557	2.161.758.625
İlişkili şirketlerden alacaklar	-	-	-	983.305	14.940.994	-	-	15.924.299
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	-	-	-	-	11.789.822	-	494.410	12.284.232
Toplam varlıklar	**20.542.533**	**131.691.020**	**43.847.144**	**2.047.896**	**30.283.225**	**-**	**2.143.979.189**	**2.372.386.007**
Ticari borçlar	-	59.736.121	-	-	-	-	2.143.216.557	2.202.952.678
İlişkili şirketlere ticari borçlar	-	2.459.717	-	-	-	-	-	2.459.717
Diğer çeşitli borçlar	-	-	2.169.959	5,375.818	1.551.167	-	4.996.159	14.093.103
Borç karşılıkları	-	93.845	727.344	52.742.229	23.345.054	-	-	76.908.472
Toplam yükümlülükler	**-**	**62.289.683**	**2.897.303**	**58.118.047**	**24.896.221**	**-**	**2.148.212.716**	**2.296.413.970**
Net likidite fazlası / (açığı)	**20.542.533**	**69.401.337**	**40.949.841**	**(50.087.051)**	**5.387.004**	**-**	**(4.732.937)**	**75.972.037**

31 Aralık 2015	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay -1 yıl	1 – 5 yıl	5 yıldan fazla	Dağıtılamayan	Toplam
Hazır değerler	6.592.541	138.835.613	36.709.930	-	-	-	-	182.138.084
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	12.214.710	-	-	12.214.710
Ticari Alacaklar	-	12.378.579	3.069.470	1.206.729	1.896.717	-	1.943.390.271	1.961.941.766
İlişkili şirketlerden alacaklar	-	-	42.645	3.679.327	3.955.011	-	-	7.676.983
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	-	-	908.634	-	9.844.320	-	-	10.752.954
Toplam varlıklar	**6.592.541**	**151.214.192**	**40.730.679**	**4.886.056**	**27.910.758**	**-**	**1.943.390.271**	**2.174.724.497**
Ticari borçlar	-	49.268.363	-	-	-	-	1.943.390.271	1.992.658.634
İlişkili şirketlere ticari borçlar	-	1.299.729	-	-	-	-	-	1.299.729
Diğer çeşitli borçlar	-	5.189.699	-	-	-	-	403.435	5.593.134
Borç karşılıkları	-	2.247.664	21.624.846	16.108.764	24.922.106	3.168.278	21.628.541	89.700.199
Toplam yükümlülükler	**-**	**58.005.455**	**21.624.846**	**16.108.764**	**24.922.106**	**3.168.278**	**1.965.422.247**	**2.089.251.696**
Net likidite fazlası / (açığı)	**6.592.541**	**93.208.737**	**19.105.833**	**(11.222.708)**	**2.988.652**	**(3.168.278)**	**(22.031.976)**	**85.472.801**

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Bankalar	141.535.878	141.535.878	145.428.154	145.428.154
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	40.619.751	40.619.751	36.709.930	36.709.930
Satılmaya hazır finansal varlıklar(*)	-	-	11.951.488	11.951.488
Esas faaliyetlerden alacaklar	2.161.758.625	2.161.758.625	1.961.941.766	1.961.941.766
İlişkili taraflardan alacaklar	15.924.299	15.924.299	7.676.983	7.676.983
Diğer alacaklar	244.225	244.225	908.634	908.634
Toplam finansal varlıklar	**2.360.082.778**	**2.360.082.778**	**2.164.616.955**	**2.164.616.955**
Finansal yükümlülükler				
Esas faaliyetlerden borçlar	2.202.952.678	2.202.952.678	1.992.658.634	1.992.658.634
İlişkili taraflara borçlar	2.459.717	2.459.717	1.299.729	1.299.729
Alınan depozito ve teminatlar	560.357	560.357	403.435	403.435
Toplam finansal yükümlülükler	**2.205.972.752**	**2.205.972.752**	**1.994.361.798**	**1.994.361.798**

(*) Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.'deki hisseleri (kayıtlı değeri 263.223 TL) maliyet tutarı üzerinden muhasebeleşmektedir.

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

Şirket, finansal enstrümanların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Bilançoda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmektedir.

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler:

30 Haziran 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar – saklayıcı şirketten alacaklar	2.143.216.557	-	-
Toplam finansal varlıklar	**2.143.216.557**	**-**	**-**
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – katılımcılara borçlar	2.143.216.557		
Toplam finansal yükümlülükler	**2.143.216.557**	**-**	**-**

31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	11.951.488		
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar – saklayıcı şirketten alacaklar	1.943.390.271	-	-
Toplam finansal varlıklar	**1.955.341.759**	**-**	**-**
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – katılımcılara borçlar	1.943.390.271		
Toplam finansal yükümlülükler	**1.943.390.271**	**-**	**-**

(*) Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.'deki hisseler (kayıtlı değeri 263.223 TL) maliyet tutarı üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

5. Bölüm bilgileri

Şirket, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Türkiye içinde tek bir raporlanabilir coğrafi bölümde ve emeklilik ile 10 Mart 2010 ve 16 Ağustos 2010'dan itibaren sırasıyla hayat ve ferdi kaza branşlarında faaliyetlerini sürdürmekte olup bölüm raporlaması yapmamaktadır.

6. Maddi duran varlıklar

	Taşıtlar	Makine ve teçhizatlar	Demirbaş ve tesisatlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	60.470	6.621.424	4.627.479	4.767.350	16.076.723
Alımlar	-	22.719	129.366	35.624	187.709
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	**60.470**	**6.644.143**	**4.756.845**	**4.802.974**	**16.264.432**
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(24.188)	(4.485.537)	(2.532.505)	(2.076.235)	(9.118.465)
Dönem gideri	(3.024)	(418.763)	(331.844)	(335.290)	(1.088.921)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	**(27.212)**	**(4.904.300)**	**(2.864.349)**	**(2.411.525)**	**(10.207.386)**
Net defter değeri	**33.258**	**1.739.843**	**1.892.496**	**2.391.449**	**6.057.046**

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

	Taşıtlar	Makine ve teçhizatlar	Demirbaş ve tesisatlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	60.470	7.600.681	3.234.334	4.231.346	15.126.831
Alımlar	-	286.708	-	8.738	295.446
Çıkışlar	-		-	-	-
Transfer		(1.563.358)	1.155.432	148.284	(259.642)
30 Haziran 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	**60.470**	**6.324.031**	**4.389.766**	**4.388.368**	**15.162.635**
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(18.159)	(4.337.856)	(1.225.986)	(1.444.977)	(7.026.978)
Dönem gideri	(3.020)	(423.756)	(308.668)	(294.777)	(1.030.221)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Transfer	17	686.951	(685.422)	31.685	(30.139)
30 Haziran 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(21.162)**	**(4.074.661)**	**(2.220.076)**	**(1.771.439)**	**(8.087.338)**
Net defter değeri	**39.308**	**2.249.370**	**2.169.690**	**2.616.929**	**7.075.297**

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin ilave değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

8. Maddi olmayan duran varlıklar

Maliyet değeri	**Haklar**
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	15.863.806
Alımlar	2.769.693
Transfer	-
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar (*)	(914.500)
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	**17.718.999**
Birikmiş itfalar	
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(6.860.919)
Dönem gideri	(1.356.300)
Transfer	-
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	**(8.217.219)**
Net defter değeri	**9.501.780**

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yazılım geliştirme alımlarından oluşmaktadır.

8. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Maliyet değeri	**Haklar**
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	11.928.576
Alımlar	809.582
Transfer	259.642
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar	-
30 Haziran 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	**12.997.800**
Birikmiş itfalar	
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(4.827.623)
Dönem gideri	(955.063)
Transfer	30.139
30 Haziran 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(5.752.547)**
Net defter değeri	**7.245.253**

Şirket'in cari dönemde maddi olmayan duran varlıklar için muhasebeleştirdiği değer düşüklüğü zararı bulunmamaktadır. Şirket'in finansal tablolarında şerefiye tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

9. İştiraklerdeki yatırımlar

Hazine Müsteşarlığı'nın 12 Ağustos 2008 tarih ve 2008/36 sayılı Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerdeki Yatırımlarının Bireysel Finansal Tablolarına Yansıtılmasına İlişkin Sektör Duyurusu'nda ve "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" ("Konsolidasyon Tebliği")'nde bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık veya iştirakin aktif toplamının ana ortaklık şirketin aktif toplamının yüzde birinden az olması ve bu sınırın altında bulunan bağlı ortaklık, iştirak ve birlikte kontrol edilen ortaklık payları toplamının, ana ortaklık şirketin aktif toplamının yüzde beşini aşmamış olması durumunda önemlilik ilkesi de dikkate alınarak söz konusu ortaklıkların konsolidasyon kapsamı dışında bırakılabileceği karara bağlanmıştır.

Şirket %50 ortak olarak, 2011 yılında EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(EMK), 2012 yılında DSM-Extra Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Extra), Lira Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Lira), PNG Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(PNG), Leo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Leo) ve Trias Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Trias) adında toplam altı adet anonim şirket kurmuştur. Şirket 2014 yılında EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(EMK) 'nin %100 hissesine sahip olmuştur. Ağustos 2015 itibarıyla EMK'ya ait %50 hisse devredilmiştir. Mayıs 2015 döneminde ise Leo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Leo) ve Trias Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(Trias)'ne ait %50 hisseler devredilmiştir.

Konsolidasyon Tebliği'nde öngörülen istisna çerçevesinde; söz konusu müşterek yönetime tabi ortaklıklar, aktif büyüklükleri Şirket'in aktif toplamının yüzde birinden az olması dolayısıyla konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla maliyet değerlerinden kayıtlara yansıtılmıştır.

Müşterek yönetime tabi teşebbüslere ilişkin detaylar Not 45'de sunulmuştur.

10. Reasürans varlıkları

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Reasürör şirketleri cari hesabı	26.815	23.428
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	1.150.531	1.512.109
Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	452.400	488.095
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	225.519	199.370
Aktüeryal matematik karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	527.863	556.949
Toplam reasürans (yükümlülükleri)/varlıkları	**2.383.128**	**2.779.951**

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ödenen tazminat reasürör payı	(1.175.387)	(1.766.607)
Reasüröre devredilen primler (Not 24)	1.291.569	3.098.684
Reasürörlerden alınan komisyonlar	(117.889)	(360.941)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim reasürör payı (Not 17)	361.577	(1.027.365)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim reasürör payı (Not 17)	35.694	(72.283)
Dengeleme karşılığında değişim reasürör payı (Not 17)	(26.149)	(51.245)
Aktüeryal matematik karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	29.086	(512.167)
Toplam reasürans gelirleri/(giderleri)	**398.501**	**(691.924)**

11. Finansal varlıklar

11.1 Finansal varlıkların alt sınıflamaları

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar	263.222	12.214.710
Toplam	**263.222**	**12.214.710**

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Maliyet bedeli 30 Haziran 2016	Borsa rayici 30 Haziran 2016	Kayıtlı değeri 30 Haziran 2016
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.(*)	263.222	-	263.222
Toplam	**263.222**	**-**	**263.222**

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Maliyet bedeli 31 Aralık 2015	Borsa rayici 31 Aralık 2015	Kayıtlı değeri 31 Aralık 2015
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.(*)	263.222	-	263.222
Devlet tahvilleri	12.989.650	11.951.488	11.951.488
Toplam	**13.252.872**	**11.951.488**	**12.214.710**

(*) Bu finansal varlığa ait bir borsa rayici bulunmamaktadır ve ekteki finansal tablolarda enflasyon muhasebesi kapsamında 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmiş maliyet değeri ile gösterilmiştir.

11. Finansal varlıklar (devamı)

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).

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

Finansal varlıkların maliyet bedelleri, borsa rayiçleri ve kayıtlı değerleri, yukarıda 11.1 numaralı dipnotta sunulmuştur.

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

Değer artışları, finansal varlıkların, dönem sonu kayıtlı değer ile maliyet bedelleri arasındaki farkları yansıtmaktadır.

11.7 Finansal araçlar

i) Finansal tablo kullanıcılarının işletmenin finansal durum ve performansı açısından finansal araçların önemini değerlendirmelerine imkan veren bilgiler 4 numaralı dipnotta verilmiştir.

ii) Finansal varlıkların defter değerlerine ilişkin bilgi, yukarıda 11.1 numaralı dipnotta verilmektedir.

iii) Finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri ve anılan değerin defter değeri ile karşılaştırılması 11.1 numaralı dipnotta verilmektedir.

iv) Şirket'in vadesi geçmiş 6.657.636 TL (31 Aralık 2015: 6.516.217 TL) tutarında alacağı bulunmaktadır. Söz konusu alacakların tümüne karşılık 2016 tarihi itibarıyla ayrılmıştır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren dönem içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	12.214.710	12.666.135
Dönem içindeki alımlar	-	-
Dönem içindeki satışlar	(12.989.651)	-
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	-	-
Gelir tablosunda muhasebeleşen tutar	1.038.163	(314.988)
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	-	(95.086)
30 Haziran	**263.222**	**12.256.061**

12. Borçlar ve alacaklar

12.1 Şirket'in alacaklarının dökümü:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar	2.159.126.465	1.958.692.988
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	3.402.687	4.220.853
İlişkili taraflardan alacaklar	15.924.299	7.676.983
Esas faaliyetlerinden kaynaklanan şüpheli alacaklar	5.887.109	5.544.142
Esas faaliyetlerinden kaynaklanan şüph.al.karşılığı (-)	(5.887.109)	(5.544.142)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)	(770.527)	(972.075)
Toplam	**2.177.682.924**	**1.969.618.749**

Şirket'in emeklilik ve hayat faaliyetlerinden alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vadeye 0-30 gün	10.697.675	5.862.362
Vadeye 31-90 gün	3.227.393	3.112.115
Vadeye 90 gün – 1 yıl arası	2.047.896	4.886.056
Vadeye 1 yıl – 2 yıl arası	18.493.404	5.851.729
Vadesi geçmiş (*)	6.657.637	6.516.217
Toplam	**41.124.005**	**26.228.479**

(*) Bu tutar bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları ifade etmektedir.

Şirket'in alacakları için taşınan teminatların detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Teminat mektupları	584.500	709.000
İpotek senetleri	827.000	827.000
Diğer alınan teminatlar	451.836	465.619
Nakit teminatlar	1.632.317	974.042
Toplam	**3.495.653**	**2.975.661**

Şirket'in şüpheli alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli alacak karşılığı hareketleri	**30 Haziran 2016**	**31 Aralık 2015**	**30 Haziran 2015**
Açılış bakiyesi	6.516.217	13.822.528	13.822.528
Dönem gideri, geliri	141.420	(7.306.311)	(6.318.385)
Kapanış bakiyesi	**6.657.637**	**6.516.217**	**7.504.145**

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

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

İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak – borç ilişkisi 45 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

12.3 Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatlar:

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı 12.1 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

12.4 Şirket'in yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçları:

Şirket'in yabancı paralarla temsil edilen yabancı para alacak ve borçları Not 4'te belirtilmiştir.

12.5 Diğer çeşitli cari varlıklar:

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla diğer çeşitli cari varlıklar kaleminde gösterilen 1.863.250 TL, bireysel emeklilik sisteminden ayrılan katılımcıların yeniden ödeme yapması durumunda, dönem sonunda 'Emeklilik faaliyetlerinden borçlar' kalemi altında alacak olarak biriken tutarın bilançonun aktif tarafına sınıflanması sonucu oluşmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

13. Türev finansal araçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

14. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	30 Haziran 2015
Nakit mevcudu			
Bankadaki nakit	141.535.878	145.428.154	107.474.834
Vadesiz mevduat	20.542.533	6.592.541	14.102.130
Vadeli mevduat	120.993.345	138.835.613	93.372.704
Bloke kredi kartları	40.619.751	36.709.930	35.060.964
Toplam	**182.155.629**	**182.138.084**	**142.535.798**
Nakit ve nakit benzeri bakiyeler üzerinde faiz gelir tahakkuku (-)	(451.951)	(539.649)	(488.618)
Nakit akım amaçlı genel toplam	**181.703.678**	**181.598.435**	**142.047.180**

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2016	**Döviz cinsi**	**Döviz tutarı**	**TL tutarı**
Bankalar	ABD Dolar	12.472.740	36.091.119
	Avro	1.141.674	3.658.380
Toplam			**39.749.499**

31 Aralık 2015	**Döviz cinsi**	**Döviz tutarı**	**TL tutarı**
Bankalar	ABD Dolar	2.739.465	7.965.268
	Avro	2.607.096	8.284.308
Toplam			**16.249.576**

14. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatı hakkında detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2016 **Orijinal para birimi**	**Vade Aralığı**	**Faiz oranı**	**TL tutarı**
TL	17 Nisan 2016 – 20 Eylül 2016	% 2,2 - % 12.2	120.592.445
ABD Dolar	11 Haziran 2016 – 12 Temmuz 2016	% 0,15 - % 1.10	82.953
Avro	25 Haziran 2016 – 27 Temmuz 2016	%0,25	317.947
			120.993.345

31 Aralık 2015 **Orijinal para birimi**	**Vade Aralığı**	**Faiz oranı**	**TL tutarı**
TL	21 Eylül 2015 – 1 Şubat 2016	% 4,75 - % 14	122.890.389
ABD Dolar	8 Aralık 2015 – 08 Ocak 2016	% 0,01 - % 0,15	7.819.888
Avro	16 Aralık 2015 – 15 Ocak 2016	%0,5	8.125.336
			138.835.613

15. Sermaye

Şirket'in nihai ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır:

	30 Haziran 2016		**31 Aralık 2015**	
	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %
NN Continental Europe Holdings B.V.	39.341.418	%99	39.241.414	%99
Tescili beklenen sermaye	-	-	49.000.000	
Diğer	-	-	4	<1
	39.341.418		**88.241.418**	

29 Ocak 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararına istinaden Şirket ana ortağı NN Continental Europe Holdings B.V 100.000 TL sermaye ve 17.900.000 TL emisyon primli sermaye olmak üzere toplamda 18.000.000 TL nakit olarak sermaye artışında bulunmuştur. Sermaye artırım kararı 30 Ocak 2015 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

23 Şubat 2015 tarihli ve 7 no'lu Yönetim Kurulu kararına istinaden Şirket ana ortağı NN Continental Europe Holdings B.V 100.000 TL sermaye ve 66.900.000 TL emisyon primli sermaye olmak üzere toplamda 67.000.000 TL nakit olarak sermaye artışında bulunmuştur. Sermaye artırım kararı 20 Mart 2015 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

10 Aralık 2015 tarihli ve 55 no'lu Yönetim Kurulu kararına istinaden Şirket'in sermayesinin 48.900.000 TL'si emisyon primi, 100.000 TL'si sermaye olmak üzere 49.000.000 TL artırılmasına karar verilmiştir. Sermaye arttırım kararı 9 Şubat 2016 tarihinde tescil edilmiştir.

29 Ocak 2016 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'na istinaden, Şirket esas sermayesinin emisyon primi toplamda 48.900.000 TL olmak üzere, emisyon primli sermaye artışı ile 100.000 TL Şirket ana ortağı NN Continental Europe Holdings B.V tarafından arttırılarak esas sermayenin 39.341.418 TL'ye çıkarılmıştır. Sermaye artırım kararı 12 Şubat 2016 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

15. Sermaye (devamı)

Finansal varlıkların değerlemesi:

Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar özsermaye içinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" altında muhasebeleştirilir.

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	576.556	340.659
Özkaynaklar altında sınıflandırılan makul değer artışı/(azalışı), net	(576.556)	95.078
Haziran sonu itibarıyla	**-**	**435.737**

16. Diğer karşılıklar ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

16.1 Diğer standartlar veya yorumlar tarafından istenen, doğrudan özsermayede tahakkuk ettirilen dönemin her bir gelir ve gider kalemi ve bu kalemlerin toplamı

Bilanço tarihi itibarıyla doğrudan özsermayede tahakkuk ettirilen tutar bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 576.556 TL).

16.2 Özsermayenin bir unsuru olarak ayrıca sınıflandırılan net kur farkları ile dönem başındaki ve dönem sonundaki bu tür kur farkları tutarlarının mutabakatı

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 Bulunmamaktadır).

16.3 Tahmini işleme ilişkin finansal riskten korunma işlemleri ve net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 Bulunmamaktadır.).

16.4 Finansal riskten korunma işlemleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 Bulunmamaktadır.).

16.5 İştiraklere ilişkin dönem içerisinde doğrudan özsermayede muhasebeleştirilmiş kazanç veya kayıplar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 Bulunmamaktadır.).

16.6 Maddi duran varlıklar yeniden değerleme değer artışları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 Bulunmamaktadır.).

16.7 Doğrudan özsermayede borç veya alacak olarak kaydedilmiş olan kalemlerle ilgili olan dönem vergisi ve ertelenmiş vergi

Şirket'in, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla doğrudan özsermaye altında satılmaya hazır finansal varlıklarının değerlemesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 85.165 TL).

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

17.1 Şirket'in hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları

Branşı	30 Haziran 2016 Tesis edilmesi gereken	30 Haziran 2016 Tesis edilen tutar
Hayat	42.119.911	46.582.179
Hayat dışı	1.317.088	1.339.753
Toplam	**43.436.999**	**47.921.932**

Branşı	31 Aralık 2015 Tesis edilmesi gereken	31 Aralık 2015 Tesis edilen tutar
Hayat	44.805.504	46.449.869
Hayat dışı	1.174.981	1.288.823
Toplam	**45.980.485**	**47.738.692**

17.2 Şirket'in hayat poliçe adetleri, ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalılarının adet ve matematik karşılıkları

	30 Haziran 2016 Adet	30 Haziran 2016 Brüt Matematik karşılığı
Dönem başı	865.658	30.853.842
Giriş	252.121	15.419.903
Çıkış	(281.132)	(15.038.251)
Dönem sonu	**836.647**	**31.235.494**

	30 Haziran 2015 Adet	31 Aralık 2015 Brüt Matematik karşılığı
Dönem başı	790.887	34.059.464
Giriş	288.514	10.868.687
Çıkış	(259.741)	(12.020.190)
Dönem sonu	**819.660**	**32.907.961**

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarları

	2016	2015
Brüt verilen teminatlar	17.809.569.122	9.725.062.760
Verilen teminatlar reasürans payı	(1.497.588.392)	(454.907.409)
Dönem sonu	**16.311.980.730**	**9.270.155.351**

17.4 Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları

Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

Fon adı	30 Haziran 2016 Birim fiyatı (TL)	31 Aralık 2015 Birim fiyatı (TL)
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F.	0,045175	0,042356
Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	0,026911	0,026656
Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	0,073039	0,067713
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi E.Y.F.	0,076874	0,070730
Likit Esnek E.Y.F.	0,039583	0,037770
Esnek E.Y.F.	0,044148	0,041019
Kamu Borçlanma Araçları Standart E.Y.F.	0,032302	0,030229
Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F	0,024650	0,022866
Katkı E.Y.F	0,012619	0,011765

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutarları

Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	
Dolaşımdaki katılım belgeleri (EYF)	Adet	Tutar
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F	8.020.211.528	362.313.388
Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	7.292.642.643	196.253.448
Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	3.559.276.658	259.965.636
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi E.Y.F.	1.534.070.728	117.930.569
Likit Esnek E.Y.F.	7.735.428.205	306.191.630
Esnek E.Y.F.	7.861.148.413	347.051.262
Kamu Borçlanma Araçları Standart E.Y.F.	7.448.598.460	240.605.988
Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F	3.285.618.688	80.990.610
Katkı E.Y.F	18.377.562.224	231.914.026
		2.143.216.557

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutarları

	31 Aralık 2015	
Dolaşımdaki katılım belgeleri (EYF)	Adet	Adet
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları E.Y.F	8.478.272.523	359.103.440
Gelir Amaçlı Esnek E.Y.F.	5.381.453.746	143.445.795
Büyüme Amaçlı Karma E.Y.F.	3.587.406.315	242.914.329
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi E.Y.F.	1.669.219.725	118.064.725
Likit Esnek E.Y.F.	7.114.476.808	268.715.282
Esnek E.Y.F.	7.689.613.139	315.421.821
Kamu Borçlanma Araçları Standart E.Y.F.	7.463.885.674	225.628.849
Büyüme Amaçlı Esnek E.Y.F	3.383.877.311	77.376.018
Katkı E.Y.F	16.380.842.253	192.720.012
		1.943.390.271

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

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

30 Haziran 2016	**Ferdi**		**Grup**	
	Adet	Portföy tutarı	Adet	Portföy tutarı
Giriş	25.282	91.282.508	3.130	3.939.324
Çıkış	18.779	202.470.038	4.521	30.739.001
Mevcut	262.905	1.796.796.794	51.919	345.121.246

30 Haziran 2015	**Ferdi**		**Grup**	
	Adet	Portföy tutarı		Adet
Giriş	24.294	82.312.843	Giriş	24.294
Çıkış	15.355	173.977.884	Çıkış	15.355
Mevcut	254.504	1.528.444.673	Mevcut	254.504

Giriş: Dönem içinde yürürlüğe giren sözleşme adedi ve bu sözleşmelere ait dönem sonu birikim tutarları ile dönem içinde yürürlüğe girip yine dönem içinde sona eren sözleşme adedi ve bu sözleşmelerin sona erme tarihindeki birikim tutarları toplamıdır.

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

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

Dönem içerisinde ferdi ve grup emeklilik planları arasında plan değişiklikleri nedeniyle geçişler meydana geldiğinden, dönemsel değişimlerin toplam adet ve portföy tutarları üzerinden takip edilmesi gerekmektedir. Ayrıca, bir önceki bilanço dönemi itibarıyla yürürlükte olan sözleşmelerin dönem içerisinde tahsilat iptali nedeniyle pasif hale gelmesi veya bir önceki bilanço dönemine ilişkin sözleşmenin aktif hale gelmesi durumunda bu sözleşmelere ait adet ve portföy tutarları dönem sonunda netleştirilmektedir. 17.8 no'lu dipnotta belirtilen ferdi ve grup adet ve portföy tutarları dönem sonu itibarıyla mevcut durumu yansıtmaktadır.

17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerleme yöntemleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.).

17.8 Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

30 Haziran 2016	Adet	Katkı payı (brüt) TL	Katkı payı (net) TL
Bireysel	23.798	97.445.532	96.746.504
Kurumsal	3.033	3.789.327	3.772.138
Toplam	**26.831**	**101.234.859**	**100.518.642**

30 Haziran 2015	Adet	Katkı payı (brüt) TL	Katkı payı (net) TL
Bireysel	23.271	84.617.975	84.086.240
Kurumsal	3.048	7.989.812	7.973.800
Toplam	**26.319**	**92.607.787**	**92.060.040**

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

30 Haziran 2016	Adet	Katkı payı (brüt) TL	Katkı payı (net) TL
Bireysel	2.677	56.985.440	56.972.871
Kurumsal	62	666.865	666.860
Toplam	**2.739**	**57.652.305**	**57.639.731**

30 Haziran 2015	Adet	Katkı payı (Brüt)TL (*)	Katkı payı (Net)TL(*)
Bireysel	1907	44.467.920	44.441.073
Kurumsal	66	875.690	875.548
Toplam	**1.973**	**45.343.610**	**45.316.621**

17.10 Dönem içinde Şirket'in hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.11 Dönem içinde Şirket'in 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

30 Haziran 2016	Adet (*)	Katkı payı (Brüt) TL (**)	Katkı payı (Net) TL (***)
Bireysel	17.177	203.062.678	196.882.880
Kurumsal	4.419	30.778.060	30.110.969
Toplam	**21.596**	**233.840.738**	**226.993.849**

(*) 1 Ocak – 30 Haziran tarihleri arasında Şirket'ten ayrılan katılımcı sayılarını göstermektedir.
(**) Ayrılma sonucunda oluşan fon satış tutarını, yani ayrılma bedelini göstermektedir.
(***) Ayrılma sonucu brüt tutardan kesintiler (giriş aidatı ve stopaj) yapıldıktan sonra katılımcıya ödenen kalan tutarı göstermektedir.

30 Haziran 2015	Adet (*)	Katkı payı (Brüt) TL (**)	Katkı payı (Net) TL (***)
Bireysel	14.086	174.010.352	169.611.117
Kurumsal	9.318	102.264.147	101.665.799
Toplam	**23.404**	**276.274.499**	**271.276.916**

(*) 1 Ocak – 31 Aralık tarihleri arasında Şirket'ten ayrılan katılımcı sayılarını göstermektedir.
(**) Ayrılma sonucunda oluşan fon satış tutarını, yani ayrılma bedelini göstermektedir.
(***) Ayrılma sonucu brüt tutardan kesintiler (giriş aidatı ve stopaj) yapıldıktan sonra katılımcıya ödenen kalan tutarı göstermektedir.

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

30 Haziran 2016	Adet	Brüt Prim Tutarı TL	Net Prim Tutarı (TL)
Ferdi	88.954	15.432.255	14.587.191
Grup	163.167	49.824.025	49.170.501
Toplam	**252.121**	**65.256.280**	**63.757.692**

30 Haziran 2015	Adet	Brüt Prim Tutarı TL	Net Prim Tutarı (TL)
Ferdi	111.749	16.444.038	15.844.112
Grup	176.765	34.288.241	34.239.312
Toplam	**288.514**	**50.732.279**	**50.083.424**

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

30 Haziran 2016	Brüt prim tutarı	Net prim tutarı	Adet	Matematik karşılıklar (TL)
Ferdi	2.616.016	2.374.096	114.410	51.542
Grup	9.477.768	9.322.514	166.722	14.986.709
Toplam	**12.093.784**	**11.696.610**	**281.132**	**15.038.251**

30 Haziran 2015	Brüt prim tutarı	Net prim tutarı	Adet	Matematik karşılıklar (TL)
Ferdi	1.516.210	1.428.235	61.469	-
Grup	4.044.743	4.022.072	198.268	12.020.190
Toplam	**5.560.953**	**5.450.307**	**259.737**	**12.020.190**

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarları tanımlayan ve gösteren bilgilerin finansal tablolarda açıklanması

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	16.148.415	16.568.612
Muallak hasar karşılığı	14.966.614	16.980.376
Dengeleme karşılığı	5.221.678	4.559.282
Hayat matematik karşılıkları	31.235.494	30.853.842
Toplam	**67.572.201**	**68.962.112**
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	(1.150.531)	(1.512.109)
Muallak hasar karşılığı	(452.400)	(488.095)
Dengeleme karşılığı	(225.519)	(199.370)
Hayat matematik karşılıkları	(527.863)	(556.949)
Toplam	**(2.356.313)**	**(2.756.523)**
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	14.997.884	15.056.503
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	14.514.214	16.492.281
Dengeleme karşılığı	4.996.159	4.359.912
Hayat matematik karşılıkları	30.707.631	30.296.893
Toplam	**65.215.887**	**66.205.589**

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Muallak hasar karşılığının (iştira ödemeleri ve vade gelimleri hariç) hesap dönemindeki hareket tablosu:

	30 Haziran 2016			31 Aralık 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	16.980.376	(488.095)	16.492.281	8.524.882	(415.811)	8.109.072
Ödenen hasar (*)	13.535.221	(1.175.387)	12.359.834	16.035.620	(1.766.607)	14.269.013
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	2.406.156	(5.593.197)	(3.187.041)	(17.955.138)	6.804.279	(11.150.860)
- Geçmiş yıllar muallakları	(17.955.139)	6.804.279	(11.150.860)	10.375.013	(5.109.956)	5.265.057
	14.966.614	**(452.400)**	**14.514.214**	**16.980.376**	**(488.095)**	**16.492.281**
Rapor edilen hasarlar	12.939.245	(452.400)	12.486.845	15.253.579	(488.095)	14.765.484
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	2.027.369	-	2.027.369	1.726.797	-	1.726.797
Toplam	**14.966.614**	**(452.400)**	**14.514.214**	**16.980.376**	**(488.095)**	**16.492.281**

(*) İlgili dönem içerisinde ödenen tazminat, vefat tazminatı tutarlarını içermektedir.

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	30 Haziran 2016			30 Haziran 2015		
Dengeleme karşılığı	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	4.559.282	(199.370)	4.359.912	3.355.738	(148.126)	3.207.612
Net değişim	662.396	(26.149)	636.247	653.791	(16.809)	636.982
	5.221.678	**(225.519)**	**4.996.159**	**4.009.529**	**(164.935)**	**3.844.594**

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	30 Haziran 2016			30 Haziran 2015		
Kazanılmamış primler karşılığı	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	16.568.612	(1.512.109)	15.056.503	10.750.008	(484.743)	10.265.265
Artış (azalış)						
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	16.148.416	(1.150.531)	14.997.884	14.822.565	(539.715)	14.282.850
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(16.568.612)	1.512.108	(15.056.503)	(10.750.008)	484.743	(10.265.265)
Net değişim	(420.196)	361.577	(58.619)	4.072.557	(54.972)	4.017.585
	16.148.416	**(1.150.532)**	**14.997.884**	**14.822.565**	**(539.715)**	**10.265.265**

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Kaza yılı	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini							
Kaza yılında	326.799	544.824	582.813	1.668.320	2.334.947	2.040.566	7.498.269
1 yıl sonra	-	189.388	174.535	564.951	1.066.296	830.417	2.825.588
2 yıl sonra	-	-	31.393	455.190	530.137	627.417	1.644.136
3 yıl sonra	-	-	-	83.606	300.412	285.841	669.859
4 yıl sonra	-	-	-	-	125.622	175.771	301.393
5 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar							12.939.245
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar							2.027.369
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla brüt muallak hasar karşılığı							**14.966.614**

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Kaza yılı	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini							
Kaza yılında	4.058	312.358	885.700	1.184.214	2.339.773	4.539.543	9.265.646
1 yıl sonra	-	11.077	126.512	344.428	640.581	1.683.238	2.805.837
2 yıl sonra	-	-	193	181.568	582.562	1.212.047	1.976.370
3 yıl sonra	-	-	-	71.365	187.527	774.378	1.033.270
4 yıl sonra	-	-	-	-	-	151.141	151.142
5 yıl sonra	-	-	-	-	-	21.313	21.313
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar							15.253.578
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar							1.726.798
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla brüt muallak hasar karşılığı							**16.980.376**

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Bireysel emeklilik sözleşmelerine ilişkin detaylar Not 17'de sunulmuştur.

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

19.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
	TL	TL
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – uzun vadeli	2.143.216.557	1.943.390.271
Esas faaliyetlerden borçlar – kısa vadeli	59.736.121	49.268.363
Diğer çeşitli borçlar – kısa vadeli	5.375.818	5.189.699
Alınan depozito ve teminatlar	560.357	403.435
Gelecek aylara ait gelirler	101.951	124.902
	2.208.990.804	**1.998.376.670**

19.2 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflarla olan borç ilişkisine ait detaylı bilgiye Not 45'de yer verilmiştir.

20. Borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kullandığı kredi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

21. Ertelenmiş gelir vergisi

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

Kullanılmamış mali zararların toplamı ve Şirket'in öngörülebilir gelecekte vergilendirebilir karının olmaması nedeniyle, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla tarihi itibarıyla 209.463.731 TL (31 Aralık 2015: 196.971.674 TL) tutarındaki kullanılmamış vergi varlığı üzerinden ayrılabilecek 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 41.892.746 TL (31 Aralık 2015: 39.394.335 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kayıtlara alınan ve alınmayan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İndirilebilir mali zararlar	41.892.746	39.394.335
Kıdem tazminatı karşılığı	198.162	155.269
Kullanılmamış izin karşılığı	240.741	197.603
Gider tahakkukları	3.184.383	3.943.593
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(1.186.206)	(1.038.807)
Diğer geçici farklar	(197.294)	(400.855)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	**44.132.532**	**42.251.139**
Kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlığı	(41.892.746)	(39.394.335)
Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı, net	**2.239.786**	**2.856.804**

21. Ertelenmiş gelir vergisi (devamı)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in kullanılmayan mali zararları ve son kullanım tarihlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Son kullanım tarihi	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
2016	6.319.865	6.319.865
2017	24.629.649	24.629.649
2018	63.886.665	63.886.665
2019	66.574.720	66.574.720
2020	40.378.884	35.560.775
2021	7.673.948	-
	209.463.731	**196.971.674**

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ertelenmiş vergi aktifleri/(pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Açılış bakiyesi	2.856.804	1.299.243
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(628.661)	-
Özsermaye altında muhasebeleştirilen	11.642	-
Kapanış bakiyesi	**2.239.785**	**-**

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yaklaşık %2 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31 Aralık 2015: %2).

Şirket kıdem tazminatını karşılığının hesaplanmasında 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kullanılan kıdem tazminatı ödemelerinin tavanı sırasıyla, 4.093 TL ve 3.828 TL'dir.

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	776.347	682.479
Net Değişim	214.463	26.708
30 Haziran tarihi itibarıyla karşılık	**990.810**	**709.187**

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Acente komisyon ve kampanya karşılığı	8.134.487	8.094.805
İkramiye karşılığı	3.275.048	4.212.828
Fatura gideri karşılığı	1.283.433	4.895.018
Dava karşılığı	2.617.957	2.204.761
Kullanılmamış izin karşılığı	1.203.703	988.015
Diğer karşılıklar	72.164	89.358
Toplam	**16.586.792**	**20.484.785**

Kullanılmamış izin karşılıklarının hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla	988.015	1.066.571
Dönem içi hareket (net)	215.688	(78.556)
30 Haziran tarihi itibarıyla karşılık	**1.203.703**	**988.015**

Pasifte yer almayan taahhütlerin toplamı

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen garanti ve kefaletler teminat mektupları	1.238.670	1.161.916
Sigorta teminatları (net)		
Hayat	16.311.980.730	15.752.325.098
Ferdi kaza	7.120.305.049	9.270.155.351
	23.432.285.779	**25.022.480.449**

24. Net sigorta prim geliri

30 Haziran 2016	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	50.655.200	(1.137.956)	49.517.244
Ferdi Kaza	5.736.075	(153.613)	5.582.462
	56.391.275	**(1.291.569)**	**55.099.706**

30 Haziran 2015	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	40.898.701	(502.702)	40.395.999
Ferdi Kaza	6.517.285	(212.444)	6.304.841
	47.415.986	**(715.146)**	**46.700.840**

25. Aidat (ücret) gelirleri

Hizmet gelirleri/(giderleri)	1 Ocak 30 Haziran 2016	1 Nisan 30 Haziran 2016	1 Ocak 30 Haziran 2015	1 Nisan 30 Haziran 2015
Girişte giriş aidatı gelirleri	127.268	61.613	1.815.663	896.050
Çıkışta giriş aidatı gelirleri	2.764.317	1.548.029	1.863.678	935.330
Toplam	**2.891.585**	**1.609.642**	**3.679.341**	**1.831.380**

26. Yatırım gelirleri

	1 Ocak 30 Haziran 2016	1 Nisan 30 Haziran 2016	1 Ocak 30 Haziran 2015	1 Nisan 30 Haziran 2015
Vadeli mevduat faiz gelirleri	5.745.917	2.434.216	4.879.717	2.380.275
Finansal yatırımlarının nakde çevrilmesinden elde edilen karlar	521.518	-	869.072	-
Finansal yatırımların değerlemesi	473.250	789.698	(109.367)	205.623
Toplam	**6.740.685**	**3.223.914**	**5.639.422**	**2.585.898**

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Şirket'in 451.951 TL (30 Haziran 2015: 488.618 TL) tutarında mevduat faiz tahakkuku bulunmaktadır.

28. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

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:				
Hayat	42.816.123	23.213.992	42.425.129	20.865.243
Emeklilik	30.174.487	16.489.374	37.971.528	19.358.446
Ferdi kaza	4.941.953	2.562.015	4.426.249	2.261.815
Toplam	**77.932.563**	**42.265.381**	**84.822.906**	**42.485.504**

32. Faaliyet giderlerinin dökümü

	1 Ocak 30 Haziran 2016	1 Nisan 30 Haziran 2016	1 Ocak 30 Haziran 2015	1 Nisan 30 Haziran 2015
Personel ücret ve giderleri	20.524.694	10.950.364	20.016.953	11.797.752
Genel idare giderleri	5.194.161	2.500.161	4.525.739	485.428
Komisyon giderleri, net	34.183.922	19.015.147	36.130.861	17.956.657
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	9.116.565	5.218.780	11.849.663	5.378.431
Sosyal yardım giderleri	3.338.544	1.631.994	3.053.524	1.987.062
Kira giderleri	1.435.681	713.419	1.752.064	1.021.345
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	3.973.431	2.150.908	7.270.039	3.710.753
Haberleşme ve iletişim giderleri	165.565	84.608	224.063	148.076
Toplam	**77.932.563**	**42.265.381**	**84.822.906**	**42.485.504**

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
Personele ödenen ücretler	15.840.292	8.681.655	13.816.480	8.395.389
Üst yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler tutarı	2.336.983	1.010.617	4.093.267	2.357.170
Kıdem tazminatı ödemeleri	149.538	128.273	213.135	74.922
Yasal yükümlülükler	2.197.882	1.129.819	1.894.071	970.271
Toplam	**20.524.695**	**10.950.364**	**20.016.953**	**11.797.752**

34. Finansal maliyetler

Finansman gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

35. Gelir vergileri

Vergi geliri/(gideri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:	**1 Ocak- 30 Haziran 2016**	**1 Ocak- 30 Haziran 2015**
Cari vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(628.661)	-
Toplam vergi geliri/(gideri)	**(628.661)**	**-**

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2015: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir. Şirket denetlenmemiş yıllara ilişkin olarak herhangi bir ek yükümlülüğün oluşmasını beklememektedir.

35. Gelir vergileri (devamı)

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Enflasyona göre düzeltilmiş vergi hesaplamaları

2003 yılı ve önceki dönemlerde, sabit kıymetlerin ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2004 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanması gerekmektedir.

Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri TMS 29 standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 2004 yılı için enflasyon belirli kriterleri aştığı için 5024 sayılı kanuna göre Şirket enflasyon düzeltmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır. 2005 yılından itibaren Kanun'un belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket'in 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren yasal finansal tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi öncesi kar/(zarar)	(10.030.495)	(28.275.991)
Hesaplanan vergi: %20	2.006.009	5.655.198
Kayda alınmayan ertelenmiş vergi varlığının net etkisi	(2.498.411)	(6.468.232)
Diğer	(136.259)	813.034
Ertelenmiş vergi gideri	**(628.661)**	**-**

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	1.057	995.444	869.072	680.435
Kambiyo zararları	(381.822)	(210.200)	(583.131)	(457.942)
Net değişim	**(380.765)**	**785.244**	**285.941**	**222.493**

37. Hisse başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

38. Hisse başı kar payı

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

39. Faaliyetlerden yaratılan nakit

Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

42. Riskler

Şirket'in koşullu varlık ve yükümlülüklerine ilişkin bilgiler 2.20 ve 23 no'lu dipnotlarda, sigorta riski ve finansal riskler ise 4 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

43. Taahhütler

Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı 23 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

44. İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

45. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflarla olan alacak ve borç ilişkisine ait detaylı bilgiye Not 12.2'de yer verilmiştir.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar (*)		
EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	2.770.159	687.207
Ünlem Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	3.722.436	2.304.166
Png Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	2.272.055	-
Extra Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	7.159.649	4.685.610
İlişkili taraflara borçlar		
NN Management	112.614	71.352
NN Continental Europe Holdings B.V.	1.217.902	735.617
Personele borçlar	734.654	492.760
İlişkili taraflardan hizmet alımları		
NN Continental Europe Holdings B.V.	3.975.460	7.979.050
NN RAS	-	117.720
NN Management	437.705	1.290.691

Yıl içinde üst yönetime ödenen faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Haziran 2016	1 Ocak-30 Haziran 2015
Kısa dönem faydalar	2.336.983	4.093.267
	2.336.983	**4.093.267**

(*) Sigorta aracılık faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

45. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Finansal duran varlıklar

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 düzenlendiğine ilişkin tablo aşağıdadır:

	30 Haziran 2016							
	(%)	Maliyet	Defter değeri	Finansal tablo dönemi	Toplam Varlık (Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Toplam Yükümlülük (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Net Satış (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Sınırlı Denetim
Sigortaofisi Plus Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	362.501	362.501	30.06.2016	503.216	1.490.793	1.188.043	Geçmedi
Makinist VIP Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	300.000	300.000	30.06.2016	665.709	1.219.319	479.929	Geçmedi
DSM-Extra Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	412.500	412.500	30.06.2016	2.470.450	4.830.426	1.684.285	Geçmedi
ÜnlemSigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	262.500	262.500	30.06.2016	2.250.706	2.603.208	2.345.375	Geçmedi
		1.337.501	**1.337.501**					

	31 Aralık 2015							
	(%)	Maliyet	Defter değeri	Finansal tablo dönemi	Toplam Varlık (Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Toplam Yükümlülük (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Net Satış (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Bağımsız Denetim
EMK Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	362.501	362.501	31.12.2015	429.2285	1.152.252	2.632.442	Geçmedi
PNG Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	100.000	100.000	31.12.2015	27.237	(263.992)	676.581	Geçmedi
DSM-Extra Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	212.500	212.500	31.12.2015	3.364.078	3.247.118	7.471.851	Geçmedi
ÜnlemSigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	50	225.000	225.000	31.12.2015	2.104.804	703.745	5.805.002	Geçmedi
		900.001	**900.001**					

46. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Diğer alacaklar	**30 Haziran 2016**	**31 Aralık 2015**
Verilen depozito ve teminatlar	169.035	143.198
Diğer çeşitli alacaklar	75.190	765.436
	244.225	**908.634**

Diğer borçlar	**30 Haziran 2016**	**31 Aralık 2015**
Satıcılara borçlar	5.375.818	5.189.699
	5.375.818	**5.1899.699**

47. Diğer (devamı)

47.2 "Diğer Alacaklar" ile "Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar" hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarları ve kaynakları

Bulunmamaktadır (30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).

47.5 Yer alması gereken diğer notlar

Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş komisyon giderleri	6.008.002	6.354.323
Diğer peşin ödenen giderler	1.435.827	1.409.545
Toplam	**7.443.829**	**7.764.868**

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Komisyon giderleri karşılığı	2.216.406	398.982	4.871.181	(3.332.443)
Kazanılmamış primler karşılığı	(58.619)	(1.326.642)	4.017.585	1.246.386
Personel başarı ikramiyesi	1.735.950	894.207	1.497.465	788.805
Dengeleme karşılığı	636.247	376.692	636.982	321.585
Şüpheli alacak karşılığı	141.420	(86.686)	(1.341.291)	(2.090.548)
Personel izin karşılığı	215.688	148.736	29.481	12.871
Dava karşılığı	649.899	204.342	(396.473)	(632.423)
Kıdem tazminatı karşılığı	214.463	75.029	26.708	28.251
Muallak hasar karşılığı	(1.978.068)	(2.758.235)	4.158.066	1.552.928
Hayat matematik karşılığı	410.738	780.554	(1.156.657)	(515.872)
Diğer	1.062.974	79.920	830.824	57.556
Toplam	**5.247.098**	**(1.213.101)**	**13.173.871**	**(2.562.904)**