

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-5
GELİR TABLOLARI.....	6-7
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	8
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	10-45
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU	46

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR**

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	17,882,359	8,021,931
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12 ve 14	9,036,817	6,519,027
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2.12 ve 14	8,845,542	1,502,904
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	2.8 ve 11	28,431,060	13,797,362
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	2.8 ve 11	25,929,930	13,797,362
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		2,501,130	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.8	1,701,771	2,546,858
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	1,691,770	1,003,874
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12	(733,747)	(382,991)
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 ve 47.1	743,748	1,925,975
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		5,487	1,206
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		5,487	1,206
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		51,923	46,565
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		51,923	46,565
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		1,552,559	540,117
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	1,044,718	410,223
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları	47.1	507,841	129,894
G- Diğer Cari Varlıklar		84,090	84,509
1- Gelcek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	2.18 ve 35	36,315	68,682
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		46,473	15,827
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		1,302	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		49,709,251	25,038,548

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARI İLE
AYRINTILI BİLANÇOLAR**

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.14, 12 ve 17	501,279,353	231,922,763
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	2.14, 12 ve 17	501,279,353	231,922,763
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar			
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar	11 ve 45.2	444,709	444,709
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riskli Sigortalılara ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar	11 ve 45.2	444,709	444,709
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar	6	1,589,779	1,953,177
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	2,384,767	2,183,679
6- Motorlu Taşıtlar	6	1,068,764	1,051,565
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	(1,863,752)	(1,282,067)
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	-	-
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	1,589,779	1,788,591
1- Haklar		-	-
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	3,920,713	3,222,554
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(2,330,933)	(1,433,963)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		9,545	18,632
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları	47.1	9,545	18,632
II- Diğer Cari Olmayan Varlıklar			
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		504,913,167	236,127,872
Varlıklar Toplamı (I+II)		554,622,418	261,166,420

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR**

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlarına Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		14,744,056	5,748,256
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4 ve 19	1,413,378	1,006,571
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	4, 19 ve 47.1	13,060,807	4,603,091
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	4 ve 19	269,871	138,594
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Tarafalara Borçlar		11,246	15,667
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		11,246	15,667
6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar	4, 19 ve 47.1	725,764	559,850
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	4, 19 ve 47.1	725,764	559,850
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	2.24	4,498,837	2,104,364
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	3,186,601	1,369,315
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	1,231,842	735,049
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	80,394	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları	4	373,014	268,813
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		233,828	155,434
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		139,186	113,379
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 İlişkin Karşılıklar	23	628,132	827,490
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	628,132	827,490
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	10, 17 ve 19	8,310	3,732
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	10, 17 ve 19	8,310	3,732
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III -Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		20,989,360	9,528,172

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARI İLE
AYRINTILI BİLANÇOLAR**

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	2.14, 17 ve 19	501,279,353	231,922,763
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	2.14, 17 ve 19	501,279,353	231,922,763
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	2.24	8,220,894	5,321,324
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları - Net	2.24, 4 ve 17	7,746,362	5,059,996
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net	2.24, 4, 17 ve 47.1	474,532	261,328
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları	22	130,473	96,131
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	22	130,473	96,131
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 ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		509,630,721	237,340,218

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR**

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

ÖZSERMAYE	Dipnot	Bağımsız sınırlı	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye	2.13 ve 15	40,000,000	31,000,000
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	40,000,000	31,000,000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
B- Sermaye Yedekleri			
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirimi Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri	15	2,303	(25,311)
1- Yasal Yedekler		-	-
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-
6- Diğer Kar Yedekleri	15	2,303	(25,311)
D- Geçmiş Yıllar Karları			
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(16,676,659)	(12,225,037)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(16,676,659)	(12,225,037)
F- Dönem Net Zararı	37	676,691	(4,451,622)
1- Dönem Net Karı	37	676,691	-
2- Dönem Net Zararı (-)	37	-	(4,451,622)
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		24,002,337	14,298,030
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		554,622,418	261,166,420

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

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

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

I-TEKNİK BÖLÜM		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2016 - 30.09.2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2016 - 30.09.2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2015 - 30.09.2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2015 - 30.09.2015
Dipnot					
A-	Hayat Dışı Teknik Gelir		1,859,402	790,384	284,047
1-	Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		1,844,089	786,539	283,426
1.1-	Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	2,942,397	916,431	288,363
1.1.1-	Brüt Yazılan Primler (+)	24	3,708,685	1,160,697	303,420
1.1.2-	Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(766,288)	(244,265)	(15,057)
1.1.3-	SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-	-
1.2-	Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim				
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)					
1.2.1-	Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	(1,098,308)	(129,892)	(4,937)
1.2.2-	Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17	(1,437,000)	(160,721)	(6,437)
1.2.3-	Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)	17	338,692	30,828	1,520
1.3-	Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim				
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)					
1.3.1-	Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-
1.3.2-	Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-
2-	Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		15,314	3,844	621
3-	Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	621
4-	Tahakkuk Eden Rücu ve Sovaj Gelirleri (+)		-	-	-
B-	Hayat Dışı Teknik Gider (-)		(1,730,577)	(776,091)	(218,372)
1-	Gerçekleşen Tahminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(288,468)	(111,129)	(19,605)
1.1-	Ödenen Tahminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(95,535)	(58,300)	-
1.1.1-	Brüt Ödenen Tahminatlar (-)		(176,185)	(113,039)	-
1.1.2-	Ödenen Tahminatlarda Reasürör Payı (+)		80,650	54,739	-
1.2-	Muallak Tahminatlar Karşılığında Değişim				
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)					
1.2.1-	Muallak Tahminatlar Karşılığı (-)		(192,933)	(52,829)	(19,605)
1.2.2-	Muallak Tahminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		(248,896)	(68,612)	(20,243)
1.2.3-	Muallak Tahminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		55,963	15,782	638
2-	İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim		-	-	-
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)			-	-	-
3-	Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim		-	-	-
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)			-	-	-
4-	Faaliyet Giderleri (-)	31	(17,662)	(5,500)	(1,669)
5-	Matematik Karşılıklarda Değişim		(1,238,892)	(618,306)	(93,684)
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)					
5.1-	Matematik Karşılıklar (-)		(185,555)	(41,156)	(103,414)
5.2-	Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		(188,108)	(165,124)	(104,991)
6-	Diğer Teknik Giderler (-)		2,553	(1,167)	1,577
C-	Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		128,825	14,292	65,675
D-	Hayat Teknik Gelir		14,824,658	5,014,086	7,747,566
1-	Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		14,824,658	5,014,086	7,747,566
1.1-	Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	15,543,635	4,945,386	8,049,118
1.1.1-	Brüt Yazılan Primler (+)	24	16,648,468	5,389,796	8,307,755
1.1.2-	Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(1,104,832)	(444,410)	(258,637)
1.2-	Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim				
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)					
1.2.1-	Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	(718,978)	68,700	(301,552)
1.2.2-	Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17	(914,830)	3,089	(347,924)
1.2.3-	Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim	17	195,872	65,611	46,372
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)					
2-	Hayat Branşı Yatırım Geliri		-	-	-
3-	Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-
4-	Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-
5-	Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-
E-	Hayat Teknik Gider		(10,437,420)	(3,448,440)	(5,945,181)
1-	Gerçekleşen Tahminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(1,563,134)	(414,688)	(569,984)
1.1-	Ödenen Tahminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(1,259,274)	(1,259,274)	(434,548)
1.1.1-	Brüt Ödenen Tahminatlar (-)		(1,439,705)	(434,548)	(282,964)
1.1.2-	Ödenen Tahminatlarda Reasürör Payı (+)		180,430	-	(282,964)
1.2-	Muallak Tahminatlar Karşılığında Değişim				
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)					
1.2.1-	Muallak Tahminatlar Karşılığı (-)		(303,860)	19,860	(287,020)
1.2.2-	Muallak Tahminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		(326,287)	11,399	(295,944)
1.2.3-	Muallak Tahminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		22,427	8,462	8,924
2-	İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim		-	-	-
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)			-	-	-
3-	Matematik Karşılıklarda Değişim				
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)					
3.1-	Matematik Karşılıklar (-)	17	(2,500,811)	(668,245)	(2,208,687)
3.1.1-	Aktüeryal Matematik Karşılıklar (-)		(2,532,184)	(679,952)	(2,225,961)
3.1.2-	Kar Payı Karşılığı		(2,532,184)	(679,952)	(2,225,961)
(Yatırım Riski Poliş Sahiplerine Ait Polişler İçin Ayrılan Karş.)			-	-	-
3.2-	Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		31,373	11,707	17,274
3.2.1-	Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı (+)		31,373	11,707	17,274
3.2.2-	Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı		-	-	-
(Yatırım Riski Poliş Sahiplerine Ait Polişler İçin Ayrılan Karş.) (+)			-	-	-
4-	Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim		-	-	-
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)			-	-	-
5-	Faaliyet Giderleri (-)	17	(195,542)	(60,812)	(105,302)
6-	Yatırım Giderleri (-)	31	(6,097,538)	(2,224,300)	(3,061,208)
7-	Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-
8-	Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-
F-	Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)		4,387,238	1,565,647	1,802,385
G-	Emeklilik Teknik Gelir		10,330,371	3,828,560	2,757,042
1-	Fon İşletim Gelirleri		4,211,798	1,815,463	662,442
2-	Yönelim Gideri Kesintisi		4,385,930	1,425,976	491,834
3-	Giriş Aidatı Gelirleri		1,262,746	384,050	1,580,646
4-	Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	25	459,832	203,071	22,120
5-	Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-
6-	Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		10,064	-	-
7-	Diğer Teknik Gelirler		-	-	-
H-	Emeklilik Teknik Gideri		(13,684,481)	(4,132,568)	(6,894,862)
1-	Fon İşletim Giderleri (-)		(381,984)	(163,392)	(66,244)
2-	Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		(396)	-	-
3-	Faaliyet Giderleri (-)	31	(13,211,930)	(3,934,015)	(6,768,283)
4-	Diğer Teknik Giderleri (-)	31	(90,171)	(35,161)	(60,335)
I-	Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		(3,354,110)	(304,007)	(4,137,820)

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

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

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2016 - 30.09.2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2016 - 30.09.2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2015 - 30.09.2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2015 - 30.09.2015
	Dipnot				
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		128,825	14,292	65,675	66,005
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		4,387,238	1,565,646	1,802,385	1,180,020
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H) (1,845,207)		(3,354,110)	(304,007)	(4,137,820)	
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		1,161,953	1,275,932	(2,269,760)	(599,182)
K- Yatırım Gelirleri	26	1,791,883	764,410	638,252	291,375
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		1,293,387	452,506	413,159	220,468
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		42,082	36,538	-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		456,413	275,365	225,093	70,907
4- Kambiyo Karları		-	-	-	-
5- İştiraklerden Gelirleri		-	-	-	-
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 (-)		(1,476,121)	(501,849)	(770,011)	(407,014)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)		-	-	-	-
2- Yatırımların Değer Azalışları (-)		-	13,310	-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)		-	-	-	-
7- Amortisman Giderleri (-)		(1,476,121)	(515,159)	(770,011)	(407,014)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(801,023)	(269,194)	(679,877)	(350,683)
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(749,777)	(243,762)	(708,041)	(422,864)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		2,882	1,604	(2,789)	(2,789)
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)		-	-	-	-
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		33,153	1,412	84,975	84,292
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	47.1	(84,952)	(26,515)	(27,242)	(7,965)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları (-)	47.4	(2,329)	(1,934)	(26,780)	(1,357)
N- Dönem Net Karı veya Zararı	37	676,691	1,269,299	(3,081,396)	
(1,065,504)					
1- Dönem Karı veya Zararı	37	676,691	1,269,299	(3,081,396)	
(1,065,504)					
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)		-	-	-	-
3- Dönem Net Karı veya Zararı	37	676,691	1,269,299	(3,081,396)	
(1,065,504)					
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2016 - 30.09.2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2015 - 30.09.2015
A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		20,145,931	8,098,116
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		277,814,306	77,132,147
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(3,225,931)	(556,658)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(258,310,614)	(70,466,439)
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		36,423,692	14,207,166
8- Faiz ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		-	-
10- Diğer nakit girişleri		-	1,300,000
11- Diğer nakit çıkışları (-)		(21,557,863)	(11,222,529)
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		14,865,829	4,284,637
B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Maddi varlıkların satışı		-	-
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)	6	(218,286)	(98,970)
3- Mali varlık iktisabı (-)		(14,633,699)	(6,700,000)
4- Mali varlıkların satışı		-	-
5- Vadeli katılım hesaplarından ve kira sertifikalarından alınan kar payı		1,732,713	492,697
6- Alınan temettüleri		-	-
7- Diğer nakit girişleri		-	-
8- Diğer nakit çıkışları (-)	8	(695,623)	(959,823)
9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(13,814,895)	(7,266,096)
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Hisse senedi ihracı		-	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4- Ödenen temettüleri (-)		-	-
5- Diğer nakit girişleri	2.13 ve 15	9,000,000	10,000,000
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		9,000,000	10,000,000
D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ			
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A+B+C+D)		10,050,934	7,018,541
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	2.12	7,775,391	5,634,250
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	17,826,325	12,652,791

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Özsermaye Değişim Tabloları - Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş											
	Sermaye	İşletmenin Kendi hisse Senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı/ (Azalışı)	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Zararı (-)	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	Toplam
I- Önceki Dönem Sonu Bakıyesi (31/12/2014)											
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	21,000,000	-	-	-	-	-	-	-	(11,134,806)	(1,090,231)	8,774,963
1- Nakit (2.13 no'lu dipnot)	10,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000
2- İle kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Sermaye taahhüt ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zararı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,081,396)	-	(3,081,396)
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	11,134,806	(11,134,806)	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II- Dönem Sonu Bakıyesi (30/09/2015)	31,000,000	-	-	-	-	-	-	-	(3,081,396)	(12,225,037)	15,693,567
(I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)											
Özsermaye Değişim Tabloları - Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş											
	Sermaye	İşletmenin Kendi hisse Senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı/ (Azalışı)	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Zararı (-)	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	Toplam
I- Önceki Dönem Sonu Bakıyesi (31/12/2015)											
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	31,000,000	-	-	-	-	-	-	(25,311)	(4,451,622)	(12,225,037)	14,298,030
1- Nakit (2.13 no'lu dipnot)	9,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,000,000
2- İle kaynaklardan	9,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,000,000
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-	27,614	-	-	27,614
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Sermaye taahhüt ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zarar/ karı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	676,691	-	676,691
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	4,451,622	(4,451,622)	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II- Dönem Sonu Bakıyesi (30/09/2016)	40,000,000	-	-	-	-	-	-	2,303	676,691	(16,676,659)	24,002,335
(I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)											

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

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler

1.1 Ana şirketin adı: 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ("Şirket") doğrudan ana ortakları AlBaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. ve Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'dir.

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi: Şirket, 17 Aralık 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun tescili ve 23 Aralık 2013 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ana sözleşmenin ilanını takiben kurulmuş olup Şirket'in tescil edilmiş adresi, Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi No:2 Akkom Ofis Park-Kelif Plaza Kat:2 Ümraniye / İstanbul'dur.

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ("Hazine Müsteşarlığı") Ferdi Kaza, Hayat ve Bireysel Emeklilik branşlarında faaliyetlerde bulunmak üzere 9 Mayıs 2014 tarihinde Şirket'e ruhsat vermeyi uygun görmüştür. İlgili kararın, Hayat branşı için 20 Mayıs 2014, emeklilik branşı için ise 26 Mayıs 2014 tarihli Ticaret Sicil Gazeteleri'nde ilanını takiben ilgili ruhsat işlemleri tamamlanmış olup; Şirket ilk poliseyi 2 Haziran 2014 tarihinde Hayat branşında düzenlenmiştir.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu: Şirket, 5684 sayılı Sigortacılık ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile ilgili kanunlara ilişkin diğer mevzuatların hükümleri doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmektedir.

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

1.5 Kategorileri itibariyle dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Üst ve orta kademeli yöneticiler	10	10
Diğer personel	86	80
	96	90

1.6 Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 1,352,250 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 391,243 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 1,234,893 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 350,836 TL).

1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar: Şirket, yatırım gelirleri ile teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerini; Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 4 Ocak 2008 tarihli "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge" ile söz konusu genelgede değişiklik yapan 9 Ağustos 2010 tarihli 2010/9 sayılı Genelge hükümlerini dikkate alarak dağıtmaktadır.

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

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

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar: 1 Ocak - 30 Eylül 2016 hesap dönemine ait finansal tabloları değiştirme ve onaylama yetkisi Yönetim Kurulu'nda olup, söz konusu finansal tabloların yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlandığı ve ilgili mevzuat ile Şirket kayıtlarına uygun olduğu Genel Müdür Ayhan Sincek, Finans, Operasyon, Bilişim Teknolojileri, Aktüerya'dan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı İsmail Aydemir ve Mali ve İdari İşler Müdürü Ömer Can Hergenç tarafından onaylanmıştır. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

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

Finansal tablolar Hazine Müsteşarlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No: 1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca belirlenmektedir.

Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete ile; 17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır (2.24 no'lu dipnot).

Şirket, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" doğrultusunda, söz konusu yönetmelik ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), ara dönem raporlaması çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden 2008 yılında "TMS 1- Finansal Tablolar ve Sunum", "TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", "TFRS 1-TFRS'ye Geçiş" ve "TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri" bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliği 31 Mart 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmekte olup, Şirket'in bu doğrultuda konsolide etmesi gereken kontrol ettiği bağlı ortaklığı bulunmadığından, konsolide finansal tablo hazırlaması gerekmemektedir.

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

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

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:

Şirket, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayınlanan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

a) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzeri sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemten doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 "Finansal tabloların sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

b) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 7 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 'Gelir vergileri'deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat'; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat' daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

b) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, 'Finansal araçlar'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 16 'Kiralama işlemleri'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır.

2.2 Konsolidasyon

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla konsolide etmesi gereken bağlı ortaklık bulunmamaktadır.

2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket halka açık olmayıp, TFRS 8 - "Faaliyet Bölümleri" standardı kapsamında bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı Para Çevrimi

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

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

2.5 Maddi Duran Varlıklar

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

Demirbaş ve tesisatlar	3-10 yıl
Özel maliyetler bedelleri	5 yıl

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

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. Maddi olmayan duran varlıklar 3 yıllık amortisman süresine tabi olarak itfa edilmektedir (8 no'lu dipnot).

2.8 Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar" ve "Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Esas faaliyetlerden alacaklar, sigorta ve emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar olup finansal tablolarda finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması, ilgili varlıkların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar:

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan, ilk muhasebeleştirme sırasında makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılmayan ve kayıtlarda satılmaya hazır olarak gösterilmeyen finansal varlıklardır. Söz konusu varlıklar, ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınır ve bu değer, makul değer olarak kabul edilir. Edinilen vadeye kadar elde tutulacak varlıkların makul değeri, bunların edinilmesine esas işlem fiyatı veya benzeri finansal araçların piyasa fiyatları esas alınarak belirlenir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıklarla ilgili katkı payı gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar altında sınıflandırdığı borçlanmayı temsil eden menkul kıymetlerde tahsilat riski doğmaması koşuluyla, kısa vadeli piyasa dalgalanmalarına istinaden değer düşüklüğü ayırmaz. Tahsilat riski doğması durumunda söz konusu değer düşüklüğünün tutarı, finansal varlığın kayıtlı değeri ile varsa finansal varlıktan hala tahsilatı beklenen nakit akımlarının, orijinal etkin getiri oranı esas alınarak iskonto edilerek bulunan değeri arasındaki farktır.

30 Eylül 2016 itibarıyla Şirket'in 25.929.930 TL tutarındaki vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları sabit getirili kira sertifikalarından oluşmaktadır ve bilanço tarihi itibarıyla iskonto edilmiş bedelinden muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2015: 13,797,362 TL).

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Alım satım amaçlı finansal varlıklar

Alım satım amaçlı finansal varlıklar piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan varlıklardır.

30 Eylül 2016 itibarıyla Şirket'in 2,501,130 TL tutarındaki alım satım amaçlı finansal varlıklar dan oluşmaktadır.

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

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

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

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

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

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bankalar (14 no'lu dipnot)	9,036,818	6,519,027
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları (14 no'lu dipnot)	8,845,542	1,502,904
Bloke mevduatlar (43 no'lu dipnot) (*)	-	(207,593)
Vadeli katılım hesabı değerlemesi	(56,034)	(38,946)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	17,826,326	7,775,392

(*) Bloke mevduatlardaki değişim nakit akım tablosunda esas faaliyetlerden diğer nakit girişler/çıkışları içerisinde dahil edilmiştir.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

2.13 Sermaye

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

Sermayedarın Adı	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Al Baraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	50	20,000,000	50	15,500,000
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	50	20,000,000	50	15,500,000
Toplam	100	40,000,000	100	31,000,000

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

21 Ocak 2015 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısı ile Şirket'in sermayesi mevcut ortaklar tarafından 10,000,000 TL arttırılarak 31,000,000 TL'ye yükseltilmiştir. İlgili sermaye artışı 30 Ocak 2015 tarihinde tescil edilmiş olup, 5 Şubat 2015 tarih ve 8752 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır. Söz konusu sermaye ödemesi 22 Ocak 2015 tarihinde ortaklar tarafından yapılmıştır (15 no'lu dipnot).

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine dahil olmak için yaptığı başvuruya istinaden 7 Mart 2016 tarihinde Gümrük ve Bakanlığı'ndan izin almıştır. Alınan izne istinaden 27 Nisan 2016 tarihinde düzenlenen Genel Kurul toplantısında karar onanmış olup, Şirket'in kayıtlı sermaye sistemine geçmesi, 10 Mayıs 2016 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirket, ödenmiş sermayesini 11 Temmuz 2016 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısı ile 9,000,000 TL arttırarak 40,000,000 TL 'ye yükseltmiştir. İlgili karar 15 Temmuz 2016'da Ticaret Sicil Gazetesinde tescil olmuştur.

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri sigorta riskini transfer eden sözleşmelerdir. Sigorta sözleşmeleri sigortalıyı hasar olayının olumsuz ekonomik sonuçlarına karşı sigorta poliçesinde taahhüt edilen şart ve koşullar altında korur.

Şirket tarafından üretilen ana sözleşmeler, aşağıda da anlatıldığı gibi ferdi kaza ve hayat sigortası poliçeleri, reasürans sözleşmeleri ve bireysel emeklilik sözleşmeleridir:

i) Risk Poliçeleri:

Yıllık Hayat

Yıllık Hayat Sigortası, sigortalının karşılaşacağı risklere karşı 1 yıl süre ile güvence sağlar. Bu sigorta, ecelen vefat ana teminatının yanında, kazaen vefat, daimi ve geçici maluliyet ve tehlikeli hastalıklar ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek riskleri teminat altına alır. Yıllık Hayat Sigortası poliçeleri risk ağırlıklıdır, birikim içermez, iştirak ve ikraz hakkı yoktur. Grup ve ferdi olarak satılabilir. Yaş sınırı 18-75 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

Uzun Süreli Hayat

Uzun Süreli Hayat Sigortası, ecelen vefat ana teminatının yanında, kazaen vefat ve daimi maluliyet ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek risklere karşı, uzun süreli maddi güvence sağlar. Sigorta süresi 1 - 30 yıl arasında belirlenebilir. Uzun süreli hayat poliçeleri koruma amaçlıdır ve risk ağırlıklıdır, birikim içermez. Grup ve ferdi olarak satılır. Yaş sınırı 18-75 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kredili Hayat

Kredili Hayat Sigortası, hayatta karşılaşılabilecek olumsuz durumlara karşı (vefat veya maluliyet) kullanılan kredi süresi boyunca güvence sağlayan bir sigortadır. Kredi süresinde olumsuz bir durum olması durumunda kredi borcu kredili hayat sigortası tarafından kapatılır. Teminatlar çoğunlukla sadece vefat teminatı içerir. Birikim içermeyen risk ürünleridir. Yaş sınırı 18-75 yaş arası olup primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

Ferdi Kaza Sigortası

Kaza sonucu oluşabilecek risklere karşı güvence sağlayan bir sigortadır. Kazaen vefat teminatının yanında kazaen maluliyet, işsizlik ya da geçici maluliyet, kaza tedavi masrafları gibi ek teminatlar da sunmaktadır.

ii) Bireysel Emeklilik İşlemleri:

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu 7 adet (31 Aralık 2015: 7 adet) Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır.

Bireysel emeklilik sistemi alacakları, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları, katılımcılardan alacaklar ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır. 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.

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

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

Katılımcının, bireysel emeklilik sistemine ilk defa katılması sırasında veya farklı bir şirkette ilk defa emeklilik sözleşmesi akdetmesi halinde, katılımcıdan veya sponsor kuruluşun, teklifin imzalandığı tarihte geçerli aylık brüt asgari ücret tutarı dikkate alınarak giriş aidatı alınabilir.

Giriş aidatı peşin ya da aktarım veya sistemden çıkış tarihine ertelenmiş olarak tahsil edilebilir. Giriş aidatının peşin olarak alınan kısmı, teklifin imzalandığı veya onaylandığı tarihte geçerli aylık brüt asgari ücretin yüzde onunu aşamaz. Peşin ve ertelenmiş olarak alınan giriş aidatlarının toplamı teklifin imzalandığı veya onaylandığı tarihte geçerli aylık brüt asgari ücretin;

- Sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren üç yıl içinde şirketten ayrılanlar için yüzde yetmiş beşini,
- Sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren üç yılını dolduran sözleşmelerden altı yıldan önce şirketten ayrılanlar için yüzde ellisini,
- Sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren altı yılını dolduran sözleşmelerden on yıldan önce şirketten ayrılanlar için yüzde yirmi beşini aşamaz. Emeklilik sözleşmesinin yürürlük tarihinden itibaren onuncu yılını dolduranlardan, ölüm veya maluliyet nedeniyle yahut emeklilik hakkını kullanarak ayrılanlardan ertelenmiş şekilde giriş aidatı tahsil edilemez.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

Katılımcıların bireysel emeklilik hesabına sözleşme koşullarına bağlı olarak yapılan katkı payları üzerinden azami yüzde iki oranını aşmamak kaydıyla alınan gider kesintileri, yönetim gideri kesintisi hesabı altında takip edilmektedir.

iii) Reasürans Sözleşmeleri:

Reasürans sözleşmeleri, Şirket tarafından imzalanan bir veya daha fazla sigorta sözleşmesiyle ilgili oluşabilecek kayıplar için Şirket ve reasürans şirket(ler)i tarafından yürürlüğe konulan, bedeli ödenen ve sigorta sözleşmeleri olarak sınıflandırılabilmesi için gerekli şartları karşılayan sözleşmelerdir.

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hayat ve ferdi kaza branşlarında bölüşmeli yıllık eksedan anlaşmaları bulunmaktadır. Şirket tarafından hayat sigortalarından sadece vefat riski ve ek teminat şeklinde güvence verilen riskler (kaza sonucu vefat, hastalık sonucu maluliyet, kaza sonucu maluliyet vb.) üzerinden reasürans çalışması yapılmaktadır.

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.18 Vergiler (Devamı)

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

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

Ertelenmiş Vergi

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

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (21 no’lu dipnot). Şirket’in kar hedefi olmadığı için ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemektedir.

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer haklara ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Kıdem tazminatı karşılığı” ve “Maliyet giderleri karşılığı” hesaplarında sınıflandırmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerle ilgili olarak yapılan hesaplamalarda ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançların, doğrudan özsermaye içerisinde muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Bu çerçevede kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasına ilişkin olarak, Şirket, 1 Ocak - 30 Eylül 2016 döneminde başlamak üzere ortaya çıkan hizmet ve faiz maliyetlerini gelir tablosunda, aktüeryal kayıpları ise özsermaye içerisinde ‘Diğer kar yedekleri’ hesabında muhasebeleştirmiştir (15 ve 22 no’lu dipnotlar).

2.20 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Yazılan Primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller ve vergiler düşüldükten sonra kalan tutarı ifade etmektedir. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere prim gelirleri, yazılan brüt primler üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Vadesi bir yılı aşan hayat sigortası poliçeleri için yazılan prim tutarı, ödeme vadesi o yıl tahakkuk eden gelirlerden oluşmaktadır. Vadesi bir yıldan az olan poliçeler için yazılan prim tutarı söz konusu dönemin tüm primini kapsamaktadır.

Reasürans Komisyonları

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

Vadeli Katılma Hesaplarından Elde Edilen Kar Payı Gelirleri

Kar payı gelirleri Türkiye'deki Katılım Bankaları çalışma prensipleri kapsamında fiziken ve reeskont ile elde edilmiş olan gelirlerin dönemsel olarak mali tablolara kaydedilmesinden oluşur.

Temettü Gelirleri

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

Aidat Gelirleri

2.14 ve 25 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

2.22 Finansal Kiralamalar

Yoktur (31 Aralık 2015:Yoktur).

2.23 Kar Payı Dağıtımı

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

2.24 Teknik Karşılıklar

Matematik Karşılıklar

Hayat ve hayat dışı branşında faaliyet gösteren şirketler bir yıldan uzun süreli hayat ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri için sigorta ettirenler ile lehtarlar arasında yükümlülüklerini karşılamak üzere aktüeryal esaslara göre yeterli düzeyde matematik karşılık ayırır. Bir yıldan uzun süreli hayat sigortalarına ek olarak bir yıldan uzun süreli ferdi kaza, sağlık, hastalık sonucu maluliyet ve tehlikeli hastalıklar teminatının verildiği hallerde; hayat sigortaları matematik karşılık tutarı ek teminatlara ilişkin aktüeryal esaslara göre hesaplanan matematik karşılık tutarını da içerecek şekilde hesaplanır. Matematik karşılıklar yürürlükte bulunan her bir sözleşme için tarifedeki teknik esaslara göre ayrı ayrı hesaplanan ve aşağıda açıklanan aktüeryal matematik karşılıklardan oluşur.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Matematik Karşılıklar (Devamı)

Aktüeryal matematik karşılıklar, şirketlerin üstlendiği riskler için alınan primler ile sigorta ettirenler ve lehtarlar olan yükümlülüklerin peşin değerleri arasındaki farktır. Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin onaylı 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 (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.

Kazanılmamış Primler Karşılığı

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

Ertelenmiş Üretim Giderleri ve Ertelenmiş Komisyon Gelirleri

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

Muallak Tazminat Karşılığı

Şirket, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır. Muallak tazminat karşılığı aktüer raporlarına veya sigortalı ile aktüerin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmekte olup ilgili hesaplamalarda rücu ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmemektedir (17 no'lu dipnot).

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" uyarınca, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı, Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde belirlenen en iyi tahminler doğrultusunda hesaplanması hükmü getirilmiştir. Söz konusu genelgeye göre, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilişkin hesaplamalarda kullanılan verinin seçimi, düzeltme işlemleri, en uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimi ile gelişim faktörlerine müdahale aktüeryal yöntemler kullanılarak Şirket aktüeri tarafından yapılır. Bu çerçevede, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği de dikkate alınarak, bilanço tarihi itibarıyla söz konusu hesaplamaların yapılması için gerekli olan istatistiki bilginin oluşmaması nedeniyle, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket sektör ortalamalarını kullanmış ve 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hayat branşı için net 726,345 TL ve hayat dışı branşı için net 296,536 TL olmak üzere toplam 1,022,881 TL (31 Aralık 2015: hayat branşı için net 619,919 TL ve hayat dışı branşı için net 103,929 TL olmak üzere toplam 723,848 TL) tutarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı muhasebeleştirilmiştir (17 no'lu dipnot).

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

İkramiye ve İndirimler Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, ikramiye ve indirim uygulamasında bulunmaları durumunda, cari yılın teknik sonuçlarına göre, sigortalılar ve lehtarlar için ayrılan ikramiye ve indirim tutarlarını finansal tablolarına yansıtmak zorundadırlar. Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ikramiye ve indirimler karşılığı 80,394 TL'dir. Bu tutarın tamamı katılım sigortacılığı ürününe ait karşılık rakamından oluşmaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur) (17 no'lu dipnot).

Devam Eden Riskler Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta Şirketleri yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların, ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, beklenen hasar prim oranını dikkate alarak devam eden riskler karşılığı ayırmakla yükümlüdürler. Beklenen hasar prim oranı, net gerçekleşmiş hasarların net kazanılmış prime bölünmesi suretiyle bulunur.

Ana branş bazında hesaplanan beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar, net devam eden riskler karşılığı, %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak hesaplanır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. İlgili test sonucu, raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

Dengeleme Karşılığı

T.C Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile Dengeleme Karşılığının hesabı için gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin vefat net priminin %11'ini deprem primi kabul edecekleri ve bu tutarların %12'si oranında karşılık ayıracakları belirtilerek yönetmelikte değişikliğe gidilmiştir.

Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir. Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 474,532 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2015: 261,328 TL) (17 no'lu dipnot).

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

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

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

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

Sigorta riski

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

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

Sigorta riski (Devamı)

Şirket'in fiyatlandırması, istatistiksel analize, geçmiş dataya ve ilgili ürüne uygun düşen mortalite tablolarına bakılarak yapılmaktadır. Şirket söz konusu riskleri, şekillendirmiş olduğu poliçe yazma stratejisi ve tarafı olduğu reasürans anlaşmaları ile yönetmektedir.

Hayat ve Ferdi Kaza branşlarında risk kabul politikasında aşağıdaki unsurlar dikkate alınmaktadır:

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

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Hayat		
- Ecelen vefat	3,993,181,058	2,674,880,271
- Hastalık sonucu maluliyet	3,226,000	2,550,000
- Kaza sonucu vefat	3,226,000	2,550,000
- Kaza sonucu maluliyet	1,282,768,214	394,881,250
- Kaza sonucu tedavi masrafları	441,000	10,000
Ferdi kaza		
- Kaza sonucu maluliyet	2,518,989,325	616,080,524
- Kaza sonucu vefat	2,518,989,325	616,080,524
- Kaza sonucu tedavi masrafları	83,850,630	18,630,500
Toplam	10,404,671,552	4,325,663,069

Şirket'in fiyatlandırma politikalarına bağlı olarak maruz kaldığı riskler aşağıdaki gibidir:

Mortalite Riski:

Gerçekleşen ölüm tazminatlarının, ölüm riskinin fiyatlandırmasında kullanılan mortalite tablolarındaki ölüm ihtimallerinden daha yüksek olmasıdır. Şirket, ürüne göre uygun mortalite tablolarını kullanmaktadır. Ayrıca ürün bazında hasar prim oranlarına göre, tarifeler üzerinde gerekli değişiklikler yapılmaktadır. Şirket, hayat sigortası sözleşmelerinin fiyatlandırmasını yaparken CSO 2001 Unisex mortalite tablosunu kullanmaktadır.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Duyarlılık analizleri

Finansal risk

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

Duyarlılık analizleri (Devamı)

(a) Piyasa riski

i. Kur riski

Şirket, döviz cinsinden alacak ve borçların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı döviz kuru değişikliklerinden doğan döviz riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ABD Doları, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi net zarar 101,341 TL daha düşük/yüksek olacaktı (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 33,735 TL).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Avro, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Avro cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi net zararı 30,390 TL daha düşük/yüksek olacaktı (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 14,267 TL).

ii. Fiyat riski

Şirket' in vadeyi kadar elde tutulacak varlıkları sabit getirili olduğundan herhangi bir fiyat riskine maruz değildir.

iii. Kar payı riski

Şirket yatırımlarını katılım bankalarında değerlemekte olup kar payı oranlarındaki dalgalanmalar Şirket için bir risk unsuru oluşturmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyündeki vadeli katılma hesaplarında yer alan kar payı oranlarında %5 değer artışı/(azalışı) olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, kar payı oranı değişimi sonucu dolayısıyla oluşacak kar/zarar sonucu vergi öncesi zararı 30,089 TL daha düşük/yüksek olacaktı (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 4,274 TL).

(b) Likidite riski

Şirket, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanabilmesi için elinde bulunan nakit kaynakları kullanmaktadır. Likidite riski, makul bir maliyet dahilinde, borçların ödenmesi için yeterli nakdin bulunmaması riskidir. Yönetim, söz konusu borçların ödenmesine yetecek tutarda fon bulundurulmasıyla ilgili limitleri belirler. Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal ve sigorta yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla sözleşmeden kaynaklanan veya beklenen vadelerine kalan sürelerine göre dağılımını göstermektedir:

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları

30 Eylül 2016	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	13,060,807	-	-	-	13,060,807
Şigortacılık faaliyetlerinden borçlar	1,413,378	-	-	-	1,413,378
Ödenecek vergi ve benzeri					
diğer yükümlülükler ile karşılıkları	373,014	-	-	-	373,014
Esas faaliyetlerden diğer borçlar	269,871	-	-	-	269,871
Diğer borçlar	725,764	-	-	-	725,764
Toplam	15,842,834				15,842,834

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları

31 Aralık 2015	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	4,603,091	-	-	-	4,603,091
Şigortacılık faaliyetlerinden borçlar	1,006,571	-	-	-	1,006,571
Ödenecek vergi ve benzeri					
diğer yükümlülükler ile karşılıkları	268,813	-	-	-	268,813
Esas faaliyetlerden diğer borçlar	138,594	-	-	-	138,594
Diğer borçlar	559,850	-	-	-	559,850
Toplam	6,576,919	-	-	-	6,576,919

(b) Likidite riski (Devamı)

Beklenen nakit akımları

30 Eylül 2016	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Matematik karşılıklar - net	219	25,724	2,921,563	4,798,855	7,746,362
Kazanılmamış primler karşılığı - net	131,096	3,055,505	-	-	3,186,601
Muallak tazminat karşılığı	1,231,842	-	-	-	1,231,842
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	474,533	474,533
İkramiye ve indirimler karşılığı-net	80,394	-	-	-	80,394
Toplam	1,443,551	3,081,229	2,921,563	5,273,388	12,719,732

Beklenen nakit akımları

31 Aralık 2015	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Matematik karşılıklar - net	-	8,207	5,051,789	-	5,059,996
Kazanılmamış primler karşılığı - net	368,162	1,001,153	-	-	1,369,315
Muallak tazminat karşılığı	735,049	-	-	-	735,049
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	261,328	261,328
Toplam	1,103,211	1,009,360	5,051,789	261,328	7,425,688

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

Finansal araçların makul değeri

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

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit edilmektedir.

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

Finansal varlıklar

Yılsonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin makul değerlerinin kısa

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

vadeli olmaları dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Esas faaliyetlerden alacakların kayıtlı değerinin ilgili şüpheli alacak karşılığının düşülmesinden sonra makul değerlerini gösterdiği tahmin edilmektedir. Borsaya kayıtlı olmayan satılmaya hazır finansal varlıkların ise maliyetleri, varsa, değer düşüklüğü çıkarılmış değerleri makul değerleri olarak kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

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

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

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

Şirket'in, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Eylül 2016 tarihli asgari gerekli özsermayesi 9,166,498 TL olup (31 Aralık 2015: 5,899,393 TL); Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 14,633,681 TL fazla durumdadır (31 Aralık 2015: 8,659,967 TL).

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 1,476,121 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 515,159 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 1,196,426 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 426,415 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 581,434 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 196,850 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 534,510 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 181,298 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 894,687 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 318,309 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 661,916 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 245,117 TL).

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri :

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 218,287 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 12,342 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 131,461 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 32,491 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2015: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: Yoktur).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2015: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2015: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: Yoktur).

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2016	İlaveler	30 Eylül 2016
Maliyet:			
Demirbaş ve tesisatlar	2,183,679	201,088	2,384,767
Diğer maddi duran varlıklar	1,051,565	17,199	1,068,764
	3,235,244	218,287	3,453,531

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

6. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Birikmiş amortisman:			
Demirbaş ve tesisatlar	(930,387)	(421,067)	(1,351,455)
Özel maliyet bedelleri	(351,854)	(160,618)	(512,297)
	(1,282,241)	(581,685)	(1,863,752)
Net defter değeri	1,953,003		1,589,779

	1 Ocak 2015	İlaveler	30 Eylül 2015
Maliyet:			
Demirbaş ve tesisatlar	2,025,294	125,840	2,151,134
Diğer maddi duran varlıklar	1,043,043	5,621	1,048,664
	3,068,337	131,461	3,199,798
Birikmiş amortisman:			
Demirbaş ve tesisatlar	(424,574)	(377,728)	(802,302)
Özel maliyet bedelleri	(142,371)	(156,782)	(299,153)
	(566,945)	(534,510)	(1,101,455)
Net defter değeri	2,501,392		2,098,343

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2016	İlaveler	30 Eylül 2016
Maliyet:			
Haklar ve yazılımlar	3,222,554	698,158	3,920,712
	3,222,554	698,158	3,920,712
Birikmiş itfa payı:			
Haklar ve yazılımlar	(1,433,963)	(896,970)	(2,330,933)
	(1,433,963)	(896,970)	(2,330,933)
Net defter değeri	1,788,591		1,589,779

	1 Ocak 2015	İlaveler	30 Eylül 2015
Maliyet:			
Haklar ve yazılımlar	1,865,825	1,147,623	3,013,448
	1,865,825	1,147,623	3,013,448
Birikmiş itfa payı:			
Haklar ve yazılımlar	(510,064)	(661,916)	(1,171,980)
	(510,064)	(661,916)	(1,171,980)
Net defter değeri	1,355,761		1,841,468

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Şirket'in özsermaye muhasebesi yöntemine göre kayıtlarına yansıttığı iştiraki yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

10. Reasürans Varlıkları/(Yükümlülükler)

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	757,058	222,493
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı	120,227	41,836
Matematik karşılığı reasürör payı	57,903	23,978
Ertelenmiş komisyon gelirleri	(8,311)	(3,732)

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Reasürans Gelirleri/(Giderleri)				
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı	534,565	96,440	97,278	49,386
Muallak tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	78,391	24,245	19,776	10,21
Matematik karşılığı değişiminde reasürör payı	33,926	12,307	22,346	3,495
Reasürörlerden alınan komisyonların ertelenmesi	(8,311)	2,845	(1,611)	(614)
Alınan komisyonlar	(29,399)	(7,652)	6,260	2,588
Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot)	(1,871,121)	(688,675)	(505,767)	(232,073)

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		
-Kira sertifikaları	25,294,127	13,797,362
Alım satım amaçlı finansal varlıklar		
-Kira sertifikaları	2,501,130	-
Toplam	27,795,257	13,797,362

	TL Karşılığı	Döviz
USD		
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		
-Kira sertifikaları	635,803	212,224
Toplam	635,803	212,224
Genel Toplam	28,431,060	-

Portföyünde bulunan kira sertifikalarının ortalama vadeleri 11 aydır (31 Aralık 2015: 16 ay) ve ağırlıklı ortalama katkı payı oranı %10.45'dir (31 Aralık 2015: %10.40).

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

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

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar(Devamı)

- 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: Şirket, bağlı menkul kıymeti olan Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. hisselerini, hisselerin aktif işlem gören bir piyasada belirlenmiş piyasa fiyatı bulunmadığından dolayı 444,709 TL tutarındaki maliyet bedelinden taşımaktadır (31 Aralık 2015: 444,709 TL) (45.2 no'lu dipnot).

Menkul kıymetler	30 Eylül 2016		
	Maliyet Değeri	Makul Değer	Kayıtlı Değer
Kira sertifikaları	27,936,416	28,515,611	28,431,060
Toplam	27,936,416	28,515,611	28,431,060

Menkul kıymetler	31 Aralık 2015		
	Maliyet Değeri	Makul Değer	Kayıtlı Değer
Kira sertifikaları	13,538,232	13,875,270	13,797,262
Toplam	13,538,232	13,875,270	13,797,262

- 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: Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

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

- 11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar:

Finansal varlıkların vade analizi:

	30 Eylül 2016				
	1 - 3 ay	3 ay - 6 ay	1-5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Kira sertifikaları	19,724,283	5,536,586	2,534,388	635,803	28,431,060
Toplam	19,724,283	5,536,586	2,534,388	635,803	28,431,060

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar (Devamı)

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

Finansal varlıkların vade analizi (Devamı):

	31 Aralık 2015			
	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3yıl	Toplam
Kira sertifikaları	8,844,353	1,843,718	3,109,291	13,797,362
Toplam	8,844,353	1,843,718	3,109,291	13,797,362

12. Krediler ve Alacaklar

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sigortalılardan alacaklar	1,697,504	1,003,874
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (kısa vadeli) (47 no'lu dipnot)	804,423	1,964,266
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (uzun vadeli)	501,279,353	231,922,763
Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı	(733,747)	(382,991)
Emeklilik faaliyetlerinden alacak karşılığı	(60,675)	(38,291)
Esas faaliyetlerden alacaklar – net	502,986,858	234,469,621

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

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

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

Şirket'in alacaklarına istinaden almış olduğu 75,000 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 75,000 TL).

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar

Sigortalılardan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmiş	1,446,036	807,471
3 aya kadar	173,569	140,177
3 - 6 ay arası	61,480	51,226
6 ay - 1 yıl arası	10,685	5,000
Toplam	1,691,770	1,003,874

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmemiş sigortalılardan ve acentelerden alacaklar:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
3 aya kadar	709,251	424,689
Toplam	709,251	424,689

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla tarihi itibarıyla esas faaliyetlerinden kaynaklanan şüpheli alacağı 733,747 TL'dir (31 Aralık 2015: 382,991 TL).

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	421,282	-
Dönem için net değişim (47.5 no'lu dipnot)	373,140	306,587
Dönem sonu - 30 Eylül	794,422	306,587

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bankalar	9,036,818	6,519,027
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	8,845,542	1,502,904
Toplam	17,882,360	8,021,931

Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yabancı para mevduatlar		
- vadeli katılma hesabı	652,797	220,576
- vadesiz mevduatlar	1,829	-
TL mevduatlar		
- vadeli katılma hesabı	3,811,627	2,969,987
- vadesiz mevduatlar	4,459,607	3,328,464
Toplam	8,925,860	6,519,027

Yabancı para banka mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016			
	Yabancı para		TL karşılığı	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
Avro	290	90,137	974	302,832
ABD Doları	10	126,034	30,86	377,297
Toplam			1,005	680,129

	31 Aralık 2015			
	Yabancı para		TL karşılığı	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
Avro	-	36,682	-	116,560
ABD Doları	-	35,774	-	104,016
Toplam			-	220,576

15. Sermaye

Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yasal yedeği bulunmamaktadır.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Sermaye (Devamı)

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

	1 Ocak 2016		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Eylül 2016	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	31,000,000	31,000,000	9,000,000	9,000,000	-	-	40,000,000	40,000,000
Toplam	31,000,000	31,000,000	9,000,000	9,000,000	-	-	40,000,000	40,000,000

	1 Ocak 2015		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Eylül 2015	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	21,000,000	21,000,000	10,000,000	10,000,000	-	-	31,000,000	31,000,000
Toplam	21,000,000	21,000,000	10,000,000	10,000,000	-	-	31,000,000	31,000,000

Şirket 17 Aralık 2013 tarihinde 21,000,000 TL sermaye ile tescil edilerek kurulmuştur. Söz konusu sermayenin 11,000,000 TL tutarındaki kısmı her iki ortak tarafından 15 Kasım 2013 tarihinde, kalan 10,000,000 TL'si ortaklık payı nispetinde Kuveyt Türk tarafından 13 Mart 2014, Albaraka Türk tarafından 14 Mart 2014 tarihinde ödenmiştir. 21 Ocak 2015 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısı ile Şirket'in sermayesi mevcut ortaklar tarafından 10,000,000 TL arttırılarak 31,000,000 TL'ye yükseltilmiştir. Söz konusu sermaye ödemesi 22 Ocak 2015 tarihinde ortaklar tarafından yapılmıştır (2.13 no'lu dipnot). Şirket, ödenmiş sermayesini 11 Temmuz 2016 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısı ile 9,000,000 TL arttırarak 40,000,000 TL 'ye yükseltmiştir. İlgili karar 15 Temmuz 2016'da Ticaret Sicil Gazetesinde tescil olmuştur.

Şirket'in özsermaye altında muhasebeleştiği aktüeryal kayıp/kazanç değişiminin detayı aşağıdaki gibidir:

Aktüeryal kayıp/kazanç:	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	(25,311)	-
Aktüeryal kayıptaki değişim (23 no'lu dipnot)	27,614	-
Dönem sonu - 30 Eylül	2,303	-

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Hayat branşı için tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	9,086,715	6,275,937
Hayat branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	8,629,135	4,650,000
Hayat dışı branşı tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	893,370	496,942
Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	1,000,000	457,593

(*) Sigortacılık Kanunu'na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik'in 4. maddesi gereğince, sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri, sermaye yeterliliği hesabı sırasında bulunan gerekli özsermaye miktarının üçte birine denk düşen Minimum Garanti Fonu tutarını sermaye yeterliliği hesabı döneminde teminat olarak tesis etmekle yükümlü kılınmıştır.

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

	2016		2015	
	Poliçe Adedi	Matematik Karşılık	Poliçe Adedi	Matematik Karşılık
Dönem başı - 1 Ocak	28,647	5,083,974	8,041	1,009,993
Dönem için yazılan poliçeler	20,039	3,201,280	17,215	3,395,323
Çıkışlar	(4,059)	(480,988)	(774)	(162,455)
Matematik karşılığı reasürör payı		(57,904)		(22,346)
Dönem Sonu	44,627	7,746,362	24,482	4,220,515

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

17.3 Hayat ve hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Hayat	5,282,842,272	3,074,871,521
Ferdi Kaza	5,121,829,280	1,250,791,548
Toplam	10,404,671,552	4,325,663,069

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

Emeklilik Yatırım Fonları	Birim Fiyatlar 30 Eylül 2016	Birim Fiyatlar 31 Aralık 2015
(KEB) Alternatif Standart Eyf	0,01199	0,01129
(KEK) Grup Alternatif Altın Esnek Eyf	0,01223	0,01133
(KEG) Alternatif Esnek Eyf	0,01179	0,01108
(KEA) Alternatif Katkı Eyf	0,01207	0,01130
(KEH) Büyüme Amaçlı Alternatif Hisse Eyf	0,01179	0,01103
(KEF) Alternatif Altın Ayf	0,01447	0,01143
(KES) Alternatif İkinci Esnek Eyf	0,01055	0,01001

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

	30 Eylül 2016	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
(KEB) Alternatif Standart Eyf	20,009,314,739	239,871,665
(KEA) Alternatif Katkı Eyf	6,705,126,432	80,897,350
(KEG) Alternatif Esnek Eyf	4,707,248,204	55,512,578
(KEK) Grup Alternatif Altın Esnek Eyf	3,918,081,034	47,902,459
(KEH) Büyüme Amaçlı Alternatif Hisse Eyf	2,915,190,671	34,373,013
(KEF) Alternatif Altın Ayf	2,355,351,584	34,072,516
(KES) Alternatif İkinci Esnek Eyf	819,961,317	8,649,772
Toplam		501,279,353

	31 Aralık 2015	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
(KEB) Alternatif Standart Eyf	10,356,674,708	116,926,857
(KEA) Alternatif Katkı Eyf	2,864,067,332	32,358,233
(KEK) Grup Alternatif Altın Esnek Eyf	2,784,218,125	31,531,270
(KEG) Alternatif Esnek Eyf	2,162,944,664	23,963,264
(KEH) Büyüme Amaçlı Alternatif Hisse Eyf	1,481,838,998	16,337,275
(KEF) Alternatif Altın Eyf	945,064,165	10,805,864
Toplam	20,594,807,992	231,922,763

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2016					
	Dönem içinde giren Adet	Dönem içinde giren TL	Dönem içinde ayrılan Adet	Dönem içinde ayrılan TL	Mevcut Adet	Mevcut TL
Ferdi	37,503	126,189,949	8,235	19,408,189	88,918	337,130,629
Grup	21,642	19,103,342	8,575	10,747,959	83,314	164,148,724
Toplam	59,145	145,293,291	16,870	30,156,138	172,232	501,279,353

	1 Ocak – 30 Eylül 2015					
	Dönem içinde giren Adet	Dönem içinde giren TL	Dönem içinde ayrılan Adet	Dönem içinde ayrılan TL	Mevcut Adet	Mevcut TL
Ferdi	25,990	43,548,068	2,438	2,307,281	44,899	93,892,858
Grup	38,727	24,908,634	2,164	1,546,240	48,530	69,888,290
Toplam	64,717	68,456,703	4,602	3,853,521	93,429	163,781,148

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri: Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

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

	1 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016			1 Temmuz 2016 – 30 Eylül 2016		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	37,503	131,014,692	130,988,427	11,958	46,771,571	46,771,571
Kurumsal	21,642	19,740,866	19,729,431	5,150	3,450,583	3,449,990
Toplam	59,145	150,755,558	150,717,858	17,108	50,222,154	50,221,561

	1 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015			1 Temmuz 2015 – 30 Eylül 2015		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	25,990	46,040,256	45,708,152	6,743	16,074,414	15,915,560
Kurumsal	38,727	26,491,197	26,390,626	19,302	11,583,749	11,514,928
Toplam	64,717	72,531,453	72,098,778	26,045	27,658,163	27,430,488

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

	1 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016			1 Temmuz 2016 – 30 Eylül 2016		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	9,107	79,131,153	49,131,153	4,351	34,290,305	34,290,305
Kurumsal	2,218	10,193,087	10,193,087	252	2,344,449	2,344,449
Toplam	11,325	89,324,240	89,324,240	4,603	36,634,754	36,634,754

	1 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015			1 Temmuz 2015 – 30 Eylül 2015		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	1,917	19,916,955	19,916,955	386	4,118,837	4,118,837
Kurumsal	1,698	9,182,683	9,182,683	338	1,161,865	1,161,865
Toplam	3,615	29,099,638	29,099,638	724	5,280,702	5,280,702

17.10 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (1 Ocak - 31 Aralık 2015: Yoktur).

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

17.11 Dönem içinde şirketin portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:

	1 Ocak 2016 - 30 Eylül 2016			1 Temmuz 2016 - 30 Eylül 2016		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	8,295	16,975,997	15,891,827	2,539	8,919,710	8,493,760
Kurumsal	5,575	9,577,503	9,156,512	2,922	4,345,044	4,171,534
Toplam	16,870	26,553,500	25,048,339	5,461	13,264,754	12,665,294

	1 Ocak 2015 - 30 Eylül 2015			1 Temmuz 2015 - 30 Eylül 2015		
	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Police Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	2,438	2,178,231	1,944,989	805	986,413	855,102
Kurumsal	2,172	1,944,595	1,902,860	1,480	1,307,830	1,283,638
Toplam	4,610	4,122,826	3,847,849	2,285	2,294,243	2,138,740

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

	1 Ocak 2016 - 30 Eylül 2016			1 Temmuz 2016 - 30 Eylül 2016		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	4,272	956,678	956,678	1,347	429,707	429,707
Grup	41,815	16,447,960	16,447,960	21,186	5,155,662	5,155,662
Toplam	46,087	17,404,608	11,819,269	22,533	5,585,369	5,585,369

	1 Ocak 2015 - 30 Eylül 2015			1 Temmuz 2015 - 30 Eylül 2015		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	1,297	207,999	153,500	1,079	167,075	124,995
Grup	23,943	8,712,188	8,459,350	5,629	2,940,521	2,925,194
Toplam	25,240	8,920,187	8,612,850	6,708	3,107,596	3,050,189

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

	1 Ocak 2016 - 30 Eylül 2016			1 Temmuz 2016 - 30 Eylül 2016		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	546	107,654	107,654	434	29,956	29,956
Grup	7,860	648,517	648,517	2,016	165,617	165,617
Toplam	8,406	756,171	756,171	2,450	195,573	195,573

	1 Ocak 2015 - 30 Eylül 2015			1 Temmuz 2015 - 30 Eylül 2015		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	14	4,151	3,052	8	2,294	1,694
Grup	935	467,500	452,602	291	283,741	270,710
Toplam	949	471,651	455,654	299	286,035	272,404

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı: Yoktur (1 Ocak - 31 Aralık 2015:Yoktur).

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

Muallak tazminat karşılığı:

	2016		Net
	Brüt	Reasürans payı	
Dönem başı - 1 Ocak	12,111	(910)	11,201
Cari dönem muallakları	208,961	-	208,961
Geçmiş dönem muallakları	(12,111)	910	(11,201)
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminatlar	1,143,108	(120,227)	1,022,881
Dönem sonu - 30 Eylül	1,352,069	(120,227)	1,231,842

	2015		Net
	Brüt	Reasürans payı	
Dönem başı - 1 Ocak	131,904	(2,831)	129,073
Net değişim	10,366	-	10,366
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminatlar	464,477	(19,776)	444,701
Dönem sonu - 30 Eylül	606,747	(22,607)	584,140

	2016		Net
	Brüt	Reasürans payı	
Dönem başı - 1 Ocak	1,591,808	(222,493)	1,369,315
Net değişim	2,351,851	(592,468)	1,759,382
Dönem sonu - 30 Eylül	3,943,659	(814,961)	3,128,697

	2015		Net
	Brüt	Reasürans payı	
Dönem başı - 1 Ocak	231,476	(15,621)	215,855
Net değişim	551,610	(97,278)	454,332
Dönem sonu - 30 Eylül	783,086	(112,899)	670,187

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 1,044,718 TL (31 Aralık 2015: 410,223 TL) ve 7,106 TL (31 Aralık 2015: 3,732 TL) olup bilançoda "Ertelenmiş Üretim Giderleri" ve "Ertelenmiş Komisyon Gelirleri" hesap kalemleri altında yer almaktadır. *Dengeleme karşılığı:*

	2016			Hayat dışı		
	Hayat		Net	Reasürans		Net
	Brüt	Reasürans payı		Brüt	Reasürans payı	
Dönem başı - 1 Ocak	254,501	-	254,501	6,827	-	6,827
Net değişim	195,541	-	195,541	17,663	-	17,663
Dönem sonu - 30 Eylül	450,042	-	450,042	24,490	-	24,490

	2015			Hayat dışı		
	Hayat		Net	Reasürans		Net
	Brüt	Reasürans payı		Brüt	Reasürans payı	
Dönem başı - 1 Ocak	43,787	-	43,787	-	-	-
Net değişim	157,258	-	106,971	-	-	-
Dönem sonu - 30 Eylül	201,045	-	150,758	-	-	-

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)*İkramiye ve indirimler karşılığı:*

	2016		Net
	Brüt	Reasürans payı	
Dönem başı - 1 Ocak	-	-	-
Net değişim	80,394	-	80,394
Dönem sonu - 30 Eylül	80,394	-	80,394

Matematik karşılıklar:

	Matematik Karşılık	
	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	5,083,974	1,009,993
Yeni yazılan poliçeler ve kapitali artırılan sigortalar	3,201,280	3,395,323
Portföy artışı toplamı	8,285,254	4,405,316
İştiralar (-)	(365,718)	(81,819)
Fesih ve iptaller	(112,725)	(79,313)
Riskin gerçekleşmesi sonucunda sona erenler (-)	(2,545)	(1,323)
Portföy azalışı toplamı	(480,988)	(162,455)
Brüt matematik karşılık	7,804,226	4,242,861
Matematik karşılığı reasürör payı	(57,904)	(22,346)
Dönem sonu - 30 Eylül	7,746,362	4,220,515

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri
Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).**19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler**

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (47.1 no'lu dipnot)	13,060,807	4,603,091
Aracılara ve sigortalılara borçlar	1,413,378	1,006,571
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	269,871	138,594
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	8,311	3,732
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)	725,764	559,850
Diğer çeşitli borçlar reeskontu	-	-
Toplam kısa vadeli borçlar	15,478,131	6,311,838
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	501,279,353	231,922,763
Toplam uzun vadeli borçlar	501,279,353	231,922,763
Toplam ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler	516,757,484	238,234,601

20. Krediler
Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

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

Ertelenmiş vergi varlıkları	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Birikmiş mali zarar	15,424,511	16,113,483	3,084,902	3,222,697
Prim alacak karşılığı	794,422	421,282	158,884	84,256
Dengeleme karşılığı	474,533	261,328	94,906	52,266
Kullanılmamış izin karşılığı	216,157	180,173	43,231	36,035
Satış kampanya karşılığı	243,720	539,783	48,745	107,957
Kıdem Tazminatı Karşılığı	132,776	96,131	26,556	19,226
Diğer karşılıklar	71,914	107,534	14,383	21,507
	17,358,033	17,719,714	3,471,607	3,543,944
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(124,132)	(169,682)	(24,826)	(33,936)
	(124,132)	(169,682)	(24,826)	(33,936)
Net ertelenmiş vergi varlıkları	17,233,901	17,550,032	3,446,781	3,510,008

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

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kayıtlara yansıtılmaktadır. Şirket, geleceğe ait karlılığın tahmin edilememesinden dolayı 3,446,781 TL tutarındaki net ertelenmiş vergi varlığını kayıtlarına almamıştır (31 Aralık 2015: 3,510,008 TL).

Şirket'in mahsup edilebilir mali zararlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

2018	381,582	381,582
2019	11,601,538	11,601,538
2020	3,441,391	3,441,391
Toplam	15,424,511	15,424,511

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	130,472	96,131
Toplam	130,472	96,131

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadımlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 4,297.21 TL (31 Aralık 2015: 4,092.53 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

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

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri(Devamı)

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yıllık iskonto oranı (%)	3.30	2.03
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	90.07	92.41

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4,297.21 TL (1 Ocak 2016: 4,092.53 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	96,131	30,246
Cari hizmet maliyeti	46,611	31,150
Kar payı maliyeti	5,892	1,849
Ödenen tazminatlar	(15,860)	(3,424)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	(27,614)	16,468
Aktüeryal (kazanç)/kayıp önceki dönem	25,310	-
Dönem sonu - 30 Eylül	130,472	76,289

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

Bilançoda maliyet giderleri karşılığında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İzin karşılığı (47.5 no'lu dipnot)	216,157	180,173
Satış kampanya karşılığı	106,342	539,783
Personel satış primi	233,720	89,746
Danışmanlık gideri karşılığı	71,914	17,788
Toplam	628,133	827,490

24. Net Sigorta Prim Geliri

	1 Ocak - 30 Eylül 2016			1 Temmuz - 30 Eylül 2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	16,648,468	(1,104,832)	15,543,635	5,389,797	(444,410)	4,945,387
Ferdi kaza	3,708,685	(766,288)	2,942,397	1,160,696	(244,264)	916,432
Toplam	20,357,153	(1,871,120)	18,486,032	6,550,493	(688,674)	5,861,819
	1 Ocak - 30 Eylül 2015			1 Temmuz - 30 Eylül 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	12,329,915	(443,612)	11,886,303	4,022,160	(184,975)	3,837,185
Ferdi kaza	612,084	(62,155)	549,929	308,664	(47,098)	261,566
Toplam	12,941,999	(505,767)	12,436,232	4,330,824	(232,073)	4,098,751

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Şirket'in 30 Eylül 2016 itibarıyla 1,262,746 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 384,049 TL) tutarında bireysel emeklilik giriş aidatı geliri bulunmaktadır (30 Eylül 2015: 2,215,808 TL) (1 Temmuz - 30 Eylül 2015 : 635,162 TL).

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kira sertifikası gelirleri	1,505,478	632,126	533,266	247,349
Katılma hesabı gelirleri	301,718	147,597	638,608	286,273
Toplam	1,807,196	779,723	1,171,874	533,622

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

28. Makul Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

Yoktur (1 Ocak - 31 Aralık 2015: Yoktur).

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
- Emeklilik	13,302,101	3,969,175	10,426,108	3,597,490
- Hayat	6,097,538	2,224,301	4,671,930	1,610,722
- Hayat dışı	1,238,892	618,306	175,969	82,285
Toplam (32 no'lu dipnot)	20,638,531	6,811,782	15,274,007	5,290,497

32. Gider Çeşitleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Personel giderleri	6,557,904	2,144,121	5,395,398	1,676,414
Üretim komisyonu giderleri	6,378,636	1,998,663	4,605,425	1,601,903
Pazarlama satış giderleri	1,329,514	379,654	1,085,815	514,029
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	1,410,884	499,839	699,077	231,736
Kira giderleri	1,045,753	348,845	944,912	337,428
Bilgi işlem giderleri	975,406	336,769	322,208	21,449
Eğitim giderleri	487,255	176,706	234,858	69,559
Aidat giderleri	227,548	73,837	198,006	50,178
Danışmanlık giderleri	173,365	63,974	179,395	71,143
Diğer	1,790,303	527,411	1,600,225	707,970
Toplam (31 no'lu dipnot)	20,376,568	6,549,819	15,265,319	5,281,809

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Maaş ödemesi	5,230,072	1,707,814	4,425,640	1,398,647
Sosyal sigortalar kurumu primi işveren payı	627,186	344,119	484,471	168,667
Yemek parası	294,275	89,250	251,659	82,052
Hayat ve sağlık sigortası	151,970	52,949	121,394	42,538
Diğer	254,401	78,795	112,234	(15,489)
Toplam (32 no'lu dipnot)	6,557,904	2,272,927	5,395,398	1,676,415

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

34. Finansal Maliyetler

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

35. Gelir Vergileri

1 Ocak - 30 Eylül 2016 hesap dönemine ait gelir tablolarında ertelenmiş veya cari dönem vergi gelir veya gideri bulunmamaktadır. 30 Eylül 2016 itibarıyla Şirket'in vergi varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergiler	36,315	68,682
Toplam	36,315	68,682

36. Net Kur Değişim Gelirleri

Yoktur (30 Eylül 2015: Yoktur).

37. Hisse Başına Kayıp

Hisse başına kayıp miktarı, net dönem zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Net dönem zararı (-)	-	-	(4,299,217)	(1,217,821)
Beheri 1 TL				
nominal değerli hisselerin				
ağırlıklı ortalama adedi	-	-	31,000,000	31,000,000
Hisse başına kayıp (Kr) (-)	-	-	(0.1386)	(0.0392)

38. Hisse Başına Kar Payı

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil: Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri: Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

42. Riskler

30 Eylül 2016 itibariyle Şirket aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

43. Taahhütler

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka mevduatları (2.12 no'lu dipnot)	2,129,135	207,593
Kira sertifikaları	7,500,000	4,900,000
Toplam	9,629,135	5,107,593
Verilen teminat mektupları	55,000	55,000
Toplam	55,000	55,000

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

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

a) Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	665,085	568,080
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	470,465	447,800
Toplam	1,135,550	1,015,880

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

b) Yazılan primler

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	311,792	(5,210)	383,979	145
Toplam	311,792	(5,210)	383,979	145

c) Brüt ödenen komisyonlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	3,978,135	1,289,185	2,541,820	950,889
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	3,318,935	1,049,079	2,170,232	742,637
Toplam	7,297,070	2,338,264	4,712,052	1,693,526

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	Değer (%)	Defter Değeri	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız denetim görüşü	30 Eylül 2016			
					Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	5.26	444,709	444,709	-30 Eylül 2016	9,831,711	1,524,498	6,037,929	1,119,329
Toplam	5.26	444,709	444,709	-30 Eylül 2016	9,831,711	1,524,498	6,037,929	1,119,329

	Değer (%)	Defter Değeri	Endekslenmiş Maliyet	Bağımsız denetim görüşü	31 Aralık 2015			
					Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	5.26	444,709	444,709	-31 Aralık 2015	9,726,372	2,538,487	7,580,182	383,076
Toplam	5.26	444,709	444,709	-31 Aralık 2015	9,726,372	2,538,487	7,580,182	383,076

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

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

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

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar
Yoktur.

47. Diğer

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
a) Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar		
Fon işletim gideri kesintisi alacakları	686,457	331,685
Katılımcılardan alacaklar	135,965	331,021
Emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansı	-	1,301,560
Giriş aidat karşılığı (47.5 no'lu dipnot)	(60,675)	(38,291)
Toplam	761,747	1,925,975

b) Gelecek aylara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları

Bilgi işlem giderleri	250,333	105,525
Abonelik gideri	95,345	-
Personel hayat ve sağlık sigortaları	70,842	15,366
Diğer	91,320	9,003
Toplam	507,841	129,894

c) Gelecek yıllara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları

Bilgi işlem gideri	2,600	18,632
Abonelik gideri	6,944	-
Diğer	-	-
Toplam	9,545	18,632

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**47. Diğer (Devam)****d) Emeklilik faaliyetlerinden borçlar**

Katılımcılar geçici hesabı	12,508,712	3,752,824
Bireysel emeklilik araçlarına borçlar	365,439	307,977
Katılımcılar cayma hesabı	80,278	541,234
Diğer	106,378	1,056
Toplam	13,060,807	4,603,091

e) Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler

Satıcılara borçlar	725,764	559,850
Toplam	725,764	559,850

f) Diğer teknik karşılıklar - uzun vadeli

Dengeleme karşılığı	474,532	261,328
Toplam	474,532	261,328

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
a) Diğer gider ve zararlar:				
Gider vergileri	76,519	24,709	46,772	22,238
Kanunen kabul edilmeyen giderler	3,745	1,202	1,569	383
Diğer giderler	4,688	603	1,908	386
Toplam	84,952	26,514	50,249	23,007

47.2 “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamaları: Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Fon işletim gider kesintisi iadeleri	-	-	26,780	1,357
Diğer	2,329	1,936		
Toplam	2,329	1,936	26,780	1,357

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler**Dönemin karşılık (gelir)/giderleri:**

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kıdem tazminat karşılığı (22 no’lu dipnot)	(61,955)	(37,619)	(46,043)	(12,427)
Satış kampanya karşılığı	(10,000)	37,000	(323,264)	(33,984)
İzin karşılığı (23 no’lu dipnot)	(35,983)	22,468	(32,412)	29,015
Satış prim karşılığı	(196,785)	(75,422)	(68,559)	10,606
Şüpheli alacak karşılığı (12 no’lu dipnot)	(373,139)	(158,374)	(306,587)	(97,894)
Diğer	(71,914)	(31,815)	(48,403)	(12,543)
Toplam	(749,776)	(243,762)	(825,268)	(117,227)

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönem ile ilgili kar dağıtımı olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.