

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
ŞİRKET BEYANI**

İlişikte sunulan 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla düzenlediğimiz finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlandığını ve ilgili mevzuat ile şirketimiz kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.

İstanbul, 11 Ağustos 2015




Gail Bernadette Costa

**Yönetim Kurulu Üyesi
ve Genel Müdür Vekili**



Kevin Keith

**Mali Kontrol ve
Raporlama, Teknik ve
Aktüerya
Genel Müdür Yardımcısı**



Ali Ekrem Haznedar

**Mali Kontrol ve
Raporlama Grup
Yöneticisi**



Ertan Tan

**Aktüer
Sicil No:21**

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 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: Şirket, Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. unvanı ile 04 Temmuz 2007 tarihinde %100 oranında Finansbank A.Ş. iştiraki olarak kurulmuştur. Finansbank A.Ş.'nin çoğunluk hisselerine National Bank of Greece S.A. ("NBG") sahiptir. 12 Temmuz 2012 tarihinde Finansbank A.Ş. ile Cigna Nederland Gamma B.V. şirketi arasında Hisse Alım Satım Sözleşmesi imzalanmıştır. Anlaşma kapsamında, şirket hisselerinin %100'üne tekabül eden Finansbank A.Ş.'nin 44.999.995 adet hissesinin şirket hisselerinin %51'ine tekabül eden 22.950.000 adedi Cigna Nederland Gamma B.V. şirketine devredilmiştir ve Finansbank A.Ş.'nin şirketteki pay oranı %49'a düşmüştür. Ortaklık yapısındaki değişikliğe bağlı olarak 2 Kasım 2012 tarihinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan onay alınmış, onaylanan tadil mukavelesi 9 Kasım 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında görüşülerek 20 Kasım 2012 tarihinde hisse devri Ticaret Sicil Gazetesinde tescil edilmiştir. 31 Mayıs 2013 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Finans Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin, unvanı "Cigna Finans Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi" olarak değişmiş olup 13 Haziran 2013 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde tescil edilmiştir.

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi: Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş., Sahrayıcedit Mah. Halk Sok. No:48 34734 Kozyatağı, Kadıköy, İstanbul adresinde faaliyet göstermekte olup, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümlerine göre kurulmuş anonim şirket statüsündedir. Şirket faaliyetlerini, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 6327 sayılı kanun ile değişik 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nda belirlenen esaslara göre yürütmektedir. Şirket'in 26 Haziran 2015 tarih ve 344 sayılı Yönetim Kurulu toplantısıyla, Şirket genel merkez adresinin Barbaros Mah. Kardelen Sok. Palladium Tower, No:2 Kat:27-29, 34746 Ataşehir, İstanbul olarak adres değiştirilmesine ilişkin karar 8 Temmuz 2015 tarih ve 8858 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ("Ticaret Sicili") tescil ve ilan edilmiştir. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu: Şirket'in fiili faaliyet konusu, bireysel emeklilik, hayat sigortası, evlilik/doğum sigortası, sermaye itfa sigortası ve kaza sigortası branşlarında faaliyetlerde bulunmak, bu kapsamda emeklilik yatırım fonları kurmak, kuracağı fonlara ilişkin iç tüzüğü oluşturmak, emeklilik sözleşmeleri, yıllık gelir sigortası sözleşmeleri, portföy yönetimi sözleşmeleri, fon varlıklarının saklanması için saklayıcı ile saklama sözleşmeleri akdetmek, ferdi veya grup hayat sigortaları ile kaza sigortaları ve bütün bu sigortalarla ilgili reasürans işlemleri yapmaktır.

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Temmuz 2008 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-598 no'lu kararı ile 11 Temmuz 2008 tarihli ve 7103 no'lu Türkiye Ticaret Gazetesi'nde tescil ve ilan edilerek kurulmuş olan 5 adet Bireysel Emeklilik Yatırım Fonu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18 Temmuz 2011 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-310-01-01.697 no'lu kararı ile 3 Ağustos 2011 tarihli ve 7872 no'lu Türkiye Ticaret Gazetesi'nde tescil ve ilan edilerek kurulmuş olan 2 adet Grup Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır. 2 adet Grup Emeklilik Yatırım Fonu 26 Mart 2012 tarihinde halka arz olmuştur. Söz konusu fonlar, Şirket ve Finans Portföy Yönetimi A.Ş. arasında imzalanan Emeklilik Yatırım Fonu Portföy Yönetimi Sözleşmeleri çerçevesinde Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

31 Mayıs 2013 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararına istinaden Şirket'in kurucusu olduğu emeklilik yatırım fonlarının unvan değişikliklerine dair karar alınmış olup 27 Ağustos 2013 tarihli ve 8392 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir. Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 26 Mart 2013 tarih ve 10/333 sayılı karar ile kuruluş izni alınmış ve 2 Mayıs 2013 tarihinde halka arzı gerçekleştirilmiştir.

Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 4 Nisan 2013 tarih 12/373 sayılı karar ile kuruluş izni alınmış olup, 12 Kasım 2013 tarihinde halka arzı gerçekleştirilmiştir.

Şirketin bilanço tarihi itibarıyla kurucusu olduğu toplam 9 adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 9 adet).

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

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler (Devamı)

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

| | 30 Haziran 2015 | 30 Haziran 2014 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Üst düzey yönetici | 6 | 6 |
| Yönetici | 49 | 43 |
| Memur | 152 | 190 |
| Pazarlama ve satış personeli | 441 | 199 |
| Diğer | - | 15 |
| | 648 | 453 |

1.6 Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 2.312.006 TL, (1 Nisan - 30 Haziran 2015: 768.491 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 2.384.977 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 1.082.782 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 yayınlanan 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 (Cigna Finans 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 Haziran 2015 ara hesap dönemine ait finansal tabloların, yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırladığı ve ilgili mevzuat ve şirket kayıtlarına uygun olduğu Mali Kontrol ve Raporlama, Teknik ve Aktüerya Genel Müdür Yardımcısı ve Mali Kontrol ve Raporlama Grup Yöneticisi tarafından 11 Ağustos 2015 tarihinde beyan edilmiştir. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

Şirket ara dönem finansal tablolarını, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ("Hazine Müsteşarlığı") sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara göre hazırlamaktadır.

Ara dönem 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 ile yeni hesap kodlarının açılmasına dair sektör duyuruları uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen ara dönem 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 ve yeni hesap kodlarının açılması ile finansal tabloların sunumuna ilişkin sektör duyuruları uyarınca belirlenmektedir.

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Şirket 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren faaliyetlerini, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" doğrultusunda, söz konusu yönetmelik ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") 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 muhasebeleştirmektedir. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden 2008 yılında "TMS 1- Finansal Tablolar ve Sunum", "TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", "TFRS 1-TFRS'ye Geçiş" ve "TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri" bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri İle Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliği'ni 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.

Şirket, 30 Haziran 2015 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).

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" çerçevesinde, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla geçerli olan 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge" 9. ve 10. Maddeleri haricinde yürürlükten kaldırılmış olup, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri detayları 2.24 no'lu dipnotta belirtildiği üzere Şirket aktüeri tarafından hesaplanmaktadır. Yine Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan sırasıyla 17 Mart 2015 ve 27 Temmuz 2015 tarihli, 2015/7 ve 2015/28 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge'de Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge"ler ile söz konusu uygulamaya değişikliğinin etkilerinin kademeli olarak 2015, 2016 ve 2017 yıllarında muhasebeleştirilmesine olanak tanınmıştır. Ancak, Şirket kademeli geçiş uygulaması yapmamış ve 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Yeni Teknik Karşılıklar Genelgesine istinaden hesaplamış olduğu gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığının tamamını finansal tablolarına yansıtmıştır.

Söz konusu genelge ile getirilen değişikliklerin Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri üzerindeki net etkisi 3.075.826 TL'dir.

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

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

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında Değişiklikler:

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

a) **30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- **TMS 19’deki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”;** 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.
- **Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi;** 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:

TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler

TFRS 3, İşletme Birleşmeleri

TFRS 8, Faaliyet Bölümleri

TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

- **Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi;** 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

b) **30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

- **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 değişiklikte 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. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

- **Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda 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.

Söz konusu iyileştirmelerin Değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

- **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. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

- **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. Şirket, sözkonusu değişikliğin etkilerini değerlendirmektedir.
- **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 şurada kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Şirket, sözkonusu değişikliğin etkilerini değerlendirmektedir.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından yayımlanmamıştır:

- UFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”
- TFRS 9 “Finansal Araçlar”

2.2 Konsolidasyon

Şirket’in 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ve Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ” kapsamında yer alan bağlı ortaklığı 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 gerçeğe uygun değer değişikliğinin bir parçası olarak kabul edilir ve söz konusu farklar diğer gerçeğe uygun 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 | 1-5 yıl |
| Özel maliyetler bedelleri | 1-5 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).

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket’in, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 varlıkların amortisman süreleri 3 ila 5 yıl arasında değişmektedir (8 no'lu dipnot).

2.8 Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan 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 tarihine göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması, ilgili varlıkların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

Krediler ve alacaklar, borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun 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 gerekli gördüğü durumlarda alacakları için karşılık ayırmaktadır. Şirket tahminlerini belirlerken risk politikaları ve ihtiyatlılık prensibi doğrultusunda, mevcut alacak portföyünün genel yapısı, sigortalı ve araçlarının mali bünyeleri, mali olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (Alım satım amaçlı finansal varlıklar):

Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen 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 finansal enstrümanlar ile Şirket'in performansını gerçeğe uygun değerine göre değerlendirdiği ve bu amaçla alım esnasında bu kategoride sınıflandırdığı finansal enstrümanlardan oluşmaktadır.

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerlerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklardan kazanılan faizler faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kâr payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir (11 no'lu dipnot).

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü:

Bir finansal varlığın ya da finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler aşağıdakileri içerir:

- İhraç edenin ya da taahhüt edenin önemli finansal sıkıntı içinde olması,
- Sözleşmenin ihlal edilmesi,
- Borçlunun içinde bulunduğu finansal sıkıntıya ilişkin ekonomik veya yasal nedenlerden dolayı, alacaklının, borçluya, başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanınması,
- Borçlunun, iflası veya başka tür bir finansal yeniden yapılanmaya gireceği ihtimalinin yüksek olması,
- Finansal zorluklar nedeniyle söz konusu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Şirket, bilanço tarihleri itibarıyla ilgili bir gösterge olup olmadığını değerlendirir ve eğer varsa değer düşüklüğünü kayıtlarına yansıtır.

Bu bağlamda; Şirket, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda gerekli gördüğü durumlarda alacakları için karşılık ayırmaktadır. Şirket tahminlerini belirlerken risk politikaları ve ihtiyatlılık prensibi doğrultusunda, mevcut alacak portföyünün genel yapısı, sigortalı ve aracılardan mali bünyeleri, mali olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

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

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

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yazılan finansal varlıklar üzerinde herhangi bir değer düşüklüğü yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

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 reeskont ve karşılık giderleri ise 47.5 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 vadesine 3 aydan kısa süre kalan yatırımları içermektedir.

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

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Bankalar | 124.270.446 | 137.321.333 |
| Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları | 11.059.606 | 10.326.837 |
| Eksi - Bloke vadeli mevduat (*) (43 no' lu dipnot) | (67.829.203) | (68.380.858) |
| Eksi - Faiz tahakkukları | (2.226.351) | (1.478.947) |
| Nakit ve nakit benzerleri toplamı | 65.274.498 | 77.788.365 |

(*) Söz konusu bloke banka vadeli mevduatlarındaki değişim nakit akış tablosunda esas faaliyetlerden diğer nakit çıkışları içerisine dahil edilmiştir.

2.13 Sermaye

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Sermayedarın Adı | 30 Haziran 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|---------------------------|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı |
| Cigna Nederland Gamma B.V | 51 | 22.950.000 | 51 | 22.950.000 |
| Finansbank A.Ş. | 49 | 22.050.000 | 49 | 22.050.000 |
| Toplam | 100 | 45.000.000 | 100 | 45.000.000 |

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

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

2.14 Sigorta, Emeklilik, Yatırım ve Reasürans 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.

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

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

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, iştirah ve ikraz hakkı yoktur. Grup ve ferdi olarak satılabilir. Yaş sınırı 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

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. Yıllık olarak yapılabildiği gibi uzun süreli de yapılabilir. Yaş sınırı 18-70 yaş arası olup primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişebilir.

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 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu 9 adet Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır.

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, giriş aidatı alacakları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları, satış emirleri hesabı ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır. Şirket, fonlardan fon işletim gideri kesintisi alacakları hesabı altında, fonların yönetiminden kaynaklanan ve aynı gün içerisinde tahsil edilemeyen fon işletim gideri kesintisi alacaklarını takip etmektedir. Katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacaklar, saklayıcı şirketten alacaklar kalemi altında sınıflandırılmaktadır. Bu tutar aynı zamanda emeklilik faaliyetlerinden borçlar altında satışı gerçekleşen fonlar için katılımcılara borçlar olarak gösterilmektedir.

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

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

29 Aralık 2012 tarih ve 28512 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren yürürlüğü giren Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik ile Devlet Katkısı uygulaması başlamıştır. Söz konusu sistem, Bireysel Emeklilik Sistemi'nin (BES) teşvik edilmesine yönelik olarak Devlet'in T.C. vatandaşı olan tüm bireysel emeklilik katılımcılarına (İşveren Grup Emeklilik Planına dahil olan katılımcılar hariç) belirli bir oranda yapacağı destek ödemesidir. Bu ödeme, Devlet tarafından katılımcıların bireysel emeklilik hesaplarına yatırılacaktır. Devlet Katkısı, katılımcının aylık olarak ödediği katkı payı tutarının %25'i kadar olup Devlet'in katılımcılar için yatıracığı yıllık katkı payı tutarı, yıllık asgari brüt ücretin %25'ini geçemeyecektir. Vergi mükellefi olma koşulu aranmaksızın BES için katkı payı ödeyen bireysel ve gruba bağlı bireysel plan sahibi T.C. vatandaşı olan tüm katılımcılar Devlet Katkısı'ndan yararlanabilir. Devlet Katkısı, yıllık azami limit dahilinde ödenmektedir. Düzenli aylık katkı payı ödemesi yanında ek katkı payları ve başlangıç katkı payları da Devlet Katkısı'ndan yararlanabilir. Emeklilik sözleşmesinin, emeklilik, vefat, maluliyet veya tasfiye nedeni ile sonlandırılması durumunda katılımcı, Devlet Katkısı ve getirilerinin tamamına hak kazanır.

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

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 ve Sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren altı yılını dolduran sözleşmelerden on yıldan önce şirketten ayrılanlar için yüzde yirmi beşini aşamaz.

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. 29 Haziran 2012 Tarih ve 28338 Sayı ile Resmi Gazete'de yayımlanan "Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu İle Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un Ek Madde 1'de yer alan yeni düzenleme ile bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının yüzde yirmibeşine karşılık gelen tutar, katılımcılar için açılan devlet katkısı hesaplarına yatırılır.

Devlet katkısı hesaplamaları 29 Aralık 2012 Tarih ve 28512 Sayı ile Resmi Gazete'de yayımlanan "Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik" hükümlerince yapılmaktadır.

25 Mayıs 2015 tarih ve 29366 sayılı Resmi gazetede yayımlanan "Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik", 1 Ocak 2016 tarihinde yürürlüğe girecektir. Bu yönetmelik ile düzensiz ödeme ile fona ilişkin zorunlu giderlerin tanımı yapılmış ve yönetim gider kesintisinin bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı payları ile katılımcının birikimi üzerinden alınabileceği, ayrıca ödemeye ara verilmesi halinde ara verme süresi boyunca katılımcının birikiminden ek yönetim gideri kesintisi alınabileceği belirtilmiştir. Sözleşmenin sistemde bulunduğu yıllara göre kesintilere ilişkin sınırlamalar getirilmiştir.

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.

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

Şirket 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla hayat ve ferdi kaza branşlarında deprem, sel, fırtına vb. büyük doğal afetler veya toplu taşıma araçlarındaki trafik kazaları veya terörist saldırılar gibi kitlesel ölümlere yol açan olaylar neticesinde konservasyonunu korumak amacıyla Katastrofik Hasar Fazlası Reasürans Anlaşması yapmaktadır. Bu reasürans koruması belirlenirken Şirket, mevcut ve ilerideki potansiyel sigortalılarının coğrafi dağılımları ile muhtemel katastrofik senaryoları dikkate almaktadır. Saklama payını aşan belirli bir miktara kadar olan kısmının reasürörün sorumluluğunda olduğu bir reasürans türü olan aşkın hasar anlaşmaları bulunmaktadır.

Şirket'in hayat ve kaza branşlarında yaptığı reasürans anlaşmaları; kotpar, eksedan ve katastrofik hasar fazlası reasürans sözleşmeleri şeklindedir. Bununla birlikte, şirket otomatik trete limitini aşan riskler için ihtiyari (fakültatif) reasürans anlaşmaları uluslararası reasürans piyasasından yapabilmektedir.

Risk unsurlu hayat sigortası tarifelerinde her yıl aktüeryal hesaplamalar sonucu vefat ve ek teminatlar için belirlenen azami saklama payı (konservasyon) tutarını aşmayacak şekilde belirlenen bir tutar kadar kısım şirket üzerinde tutulmakta ve bunun üzerindeki kısım bölüşmeli reasürans anlaşmaları (eksedan ve kotpar reasürans sözleşmeleri) yoluyla iş birliği yapılan reasürans şirketlerine devredilmektedir. Bununla birlikte tehlikeli hastalıklar gibi yeni uygulamaya konulan ve nispeten sonuçları belirsiz teminatlar üzerinde Şirket'in konservasyon tutarları oldukça sınırlıdır.

Şirket'in bölüşmeli reasürans sözleşmelerinde lider reasürörü, merkezi Münih'te bulunan Münchener Rückversicherungs-AG (Munich Re) şirkettir. Reasürans sözleşmelerinde pay büyüklüğüne göre ikinci sıradaki reasürör ise Milli Reasürans T.A.Ş.'dir (Milli Re).

Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ana ortağı Cigna Corporation'ın, kendi bünyesinde bulunan Cigna Global Reasürans Şirketi ile Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. arasında Katastrofik Hasar Fazlası Reasürans Anlaşması mevcuttur. Cigna Global Reasürans Şirketi, Cigna Corporation'a bağlı faaliyet gösteren Cigna Global Holdings bünyesindedir.

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarları tanımlayan ve gösteren bilgilerin finansal tablolarda açıklanması 17 numaralı dipnotta sunulmuştur.

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20'dir (2014: %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.

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.18 Vergiler (Devamı)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüler) 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.

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

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

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

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

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2015 ilk altı aylık dönem ve 2014 yılında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır (35 no'lu dipnot).

Ertelenmiş Vergi

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

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

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer haklara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte; kıdem tazminatı karşılığını bilançoda "Kıdem tazminatı karşılığı" ve diğer karşılıkları ise "Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler" hesaplarında sınıflandırmaktadır.

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Devamı)

Şirket, Türkiye’de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmıştır.

TMS 19’da 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olacak şekilde yapılan değişiklik sonucunda, 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, hizmet ve faiz maliyetleri gelir tablosunda, aktüeryal kayıp ve kazançlar ise özsermaye içerisindeki “Diğer Kar Yedekleri” hesabında muhasebeleştirilmiştir (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.

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

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

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Yazılan Primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller ve vergiler düşüldükten sonra kalan tutarı ifade etmektedir. Hayat ve Ferdi kaza branşlarında prim gelirlerinin tahakkuku poliçelerin tanzim edilmesi ile birlikte gerçekleşmektedir. Müşterinin talebi doğrultusunda peşin veya taksitli ödeme kabul edilmektedir. Şirketin ilgili dönemde birikimli hayat sigortalarına ilişkin herhangi bir ürünü bulunmamaktadır.

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

Aidat ve Giriş Aidatı Gelirleri

2.14 ve 25 no’lu dipnotlarda açıklanmıştır.

Fon Toplam Gider Kesintisi

Emeklilik yatırım fonlarından yapılan toplam kesinti oranları 28462 sayılı Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik ile fon türlerine göre yeniden belirlenerek 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren uygulamaya geçilmiştir.

Yönetim Gideri Kesintisi

Katılımcının bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payları üzerinden azami %2 oranını aşmamak üzere alınan yönetim gideri kesintilerinin izlendiği hesaptır.

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.22 Kiralamalar

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla edindiği finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

Kiraya veren tarafın kiralanılan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca gider kaydedilmektedir.

2.23 Kar Payı Dağıtımı

Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır. Şirket'in ana sözleşmesinde belirtildiği üzere Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hesaplanan vergi sonrası kazancından TTK'nın 519. Maddesi uyarınca ayrılması gereken yedek akçeler ayrıldıktan ve A1 Grubu hissedarlar ile B1 Grubu hissedarlar tarafından zaman zaman değiştiği haliyle yıllık iş planında birlikte karar verilen hedef sermaye seviyesine (Madde 6'ya göre yapılan değişiklikler hariç olmak üzere) ulaşıldıktan sonra kalan tutar dağıtılabilir kârdır.

Her yıl Dağıtılabilir Kâr'ın 100%'ü dağıtılır. Bunun aksine bir karar ancak pay sahiplerinin 100%'ünün onayıyla alınabilir. 2012-2027 yıllarına ait Dağıtılabilir Kâr'ın 100%'ü yalnızca A1 Grubu ile B1 Grubu pay sahiplerine genel kurul tarafından oybirliği ile alınan bir karar uyarınca ve söz konusu kararda kararlaştırılan tutarlar dahilinde dağıtılır. Genel Kurul söz konusu kâr dağıtım kararında A1 ve B1 Grubu pay sahiplerine farklı oranda kâr dağıtılmasına karar verebilir. Türk Ticaret Kanunu'nun 509'uncu maddesi hükmü saklıdır.

2.24 Teknik Karşılıklar

Matematik Karşılıkları

Hayat ve hayat dışı branşında faaliyet gösteren şirketler bir yıldan uzun süreli hayat, sağlık ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri için sigorta ettirenler ile lehtarlar olan 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 tutarını 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 aktüeryal matematik karşılıklardan oluşur. Şirket, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla hayat branşı için 69.284.868 TL (31 Aralık 2014: 63.705.054 TL) ayrıca, Mayıs 2015'te üretime başlanan uzun süreli ferdi kaza sigortası poliçeleri için de 30 Haziran 2015 itibarıyla 70.859 TL tutarında aktüeryal matematik karşılık ayırmıştır. Söz konusu karşılık bilançoda "Matematik Karşılıklar", gelir tablosunda ise "Matematik Karşılıklarda Değişim" hesabı içerisinde sınıflandırılmıştır (17 no'lu dipnot).

Kazanılmamış Primler Karşılığı

Şirket, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç diğer sözleşmeler için kazanılmamış primler karşılığı ayırmak zorundadır. Yıllık yenilenen ve sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için de kazanılmamış primler karşılığı ayrılır. Ölüm, yaşama ve her ikisinin kapsandığı hem ölüm hem de yaşama ihtimallerine bağlı teminatlar ile bu teminatlara ek olarak verilen kaza, hastalık sonucu maluliyet, kaza sonucu tedavi masrafları, işsizlik, kaza veya hastalık sonucu gündelik hastane tazminatı, geçici iş göremezlik, kaza sonucu vefat, toplu taşıta kaza sonucu vefat ve tehlikeli hastalıklar teminatının verildiği sözleşmeler hayat sigortası sözleşmesi sayılır ve bunlara ait primler hayat sigortası primi olarak kabul edilir. Söz konusu yıllık ek teminatların hayat sigortası sözleşmesi ile beraber paket sözleşme olarak verildiği hallerde, bu teminatlar birlikte verildiği hayat sigortası sözleşmelerinden tamamıyla bağımsız olarak değerlendirilir.

Kazanılmamış primler karşılığı, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm kısa vadeli poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre ertesi yıla sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen 12:00'de başlayıp yine öğlen 12:00'de sona erdiği varsayılmıştır. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, 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).

ÇİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Ertelenmiş Üretim Giderleri ve Ertelenmiş Komisyon Gelirleri

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

Devam Eden Riskler Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların, ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, beklenen hasar prim oranını dikkate alarak devam eden riskler karşılığı ayırmakla yükümlüdürler. Beklenen hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların kazanılmış prime bölünmesi suretiyle bulunur. 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. Şirket, 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yaptığı hesaplama sonucunda branş bazında beklenen hasar prim oranları %95’in üzerinde olmadığından devam eden riskler karşılığı ayrılmamıştır.

Muallak Tazminat Karşılığı

Şirket, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanmamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır.

Şirket’in, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge” ile ilgili düzenlemeler çerçevesinde ilave muallak tazminat karşılığı ayırması gerekmektedir.

2014/16 sayılı Genelge doğrultusunda ve bir önceki genelge çerçevesinde kullanılmakta olan yöntem kapsamında, geç ihbar edilen hasarların hasar yıllarına göre dağılımları esası ile brüt tazminat tutarlarının, söz konusu yıllara ilişkin yıllık ortalama teminat tutarlarına bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınarak ilave hayat muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır. Ek teminatlar için bu hesaplama kullanılıyor iken Vefat Teminatı için şirket Aktüerinin onayladığı T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından da önerilen Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metodu kullanılmaktadır. Bu çerçevede 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla şirket hayat branşı için net 6.642.075 TL (31 Aralık 2014: 3.234.037 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak hasar karşılığı ayırmıştır (17 no’lu dipnot).

Şirket, Ferdi Kaza branşında faaliyetine 2008’in Ocak ayında başlamıştır. Ancak yeterli hasar verisi bulunmaması nedeniyle sektör ortalamalarına göre gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat karşılığı hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Ferdi Kaza branşı için 2.257.916 TL (31 Aralık 2014: 1.572.052 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak hasar karşılığı (net) ayırmıştır (17 no’lu dipnot).

2014/16 sayılı Genelge ile getirilen değişikliklerin Şirket’in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri üzerindeki net etkisi 3.075.826 TL’dir.

ÇİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, yeni faaliyete başlanılan branşlar ile hasar adedi yetersizliği ile ilgili olarak aktüerler tarafından belirlenmiş muallak tazminat karşılıklarının yeterliliğinin ölçülmesi amacıyla, şirketler her hesap yılı sonunda branşlar itibarıyla brüt tutarlar üzerinden muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosunu Müsteşarlıkça belirlenen formatta hazırlamak zorundadır. Finansal raporlama dönemleri itibarıyla yapılan muallak yeterlilik testi ile ilgili olarak 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ilave olarak ayrılması gereken bir karşılık yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge" ("2011/23 sayılı Genelge") uyarınca, sigorta şirketlerinin 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, davaların sonuçlanma tarihlerini dikkate alarak son beş yıllık gerçekleştirmelere göre branşlar itibarıyla Şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplaması ve hesaplanan kazanma oranına göre dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapması mümkün bulunmaktadır. Şirket'in ilgili 2011/23 sayılı Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge gereği son 5 yıllık döneme ait yeterli dava ve kazanılan dava verisi oluşmadığından kazanma oranına yönelik bir hesaplama yapılmamıştır.

İkramiye ve İndirimler Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, ikramiye ve indirim uygulamasında bulunmaları durumunda, cari yılın teknik sonuçlarına göre sigortalılar ve lehdarlar için ayrılan ikramiye ve indirim tutarlarını finansal tablolarına yansıtmak zorundadırlar. Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ikramiye ve indirimler karşılığı yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

Dengeleme Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, sigorta şirketleri, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin" sektör duyurusu uyarınca hayat ve emeklilik şirketleri, deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminat verdikleri sigorta sözleşmeleri için dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. Söz konusu karşılık her bir yıla tekabül eden net deprem ve kredi primlerinin %12'si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir. Şirket, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla net 8.598.318 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2014: 7.624.307 TL) (17 no'lu dipnot).

2.25 Kullanılan para birimi

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır (TL). Şirket, ara dönem finansal tablolarını ve dipnotlardaki tutarları, aksi belirtilmedikçe TL olarak sunmuştur.

2.26 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlama derecesi

Ara dönem finansal tablolarda ver takip eden dipnotlarda aksi belirtilmedikçe tüm TL tutarları, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.27 İlişkili Taraflar

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:
- Söz konusu kişinin,
- Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - Şirketin veya Şirketin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
- İşletme ve Şirketin aynı grubun üyesi olması halinde,
 - İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
 - İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
 - İşletmenin, Şirketin ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Şirketin kendisinin böyle bir planının olması halinde (sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
 - İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
 - (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

2.28 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Şirket'in bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

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 poliçelerden doğacak olan hasar ödemelerine ilişkin nihai net yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir.

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

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri (Devamı)

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

- 4.1 no'lu dipnot - Sigorta riskinin yönetimi
- 4.2 no'lu dipnot - Finansal risk yönetimi
- 10 no'lu dipnot - Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri
- 11 no'lu dipnot - Finansal varlıklar
- 12 no'lu dipnot - Kredi ve alacaklar
- 21 no'lu dipnot - Ertelenmiş vergiler
- 42 no'lu dipnot - Riskler

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

4.1 Sigorta Riskinin Yönetimi

Sigorta riski, herhangi bir sigorta sözleşmesi ile sigortalanmış olan rizikonun gerçekleşme olasılığı ve de buna bağlı olarak ortaya çıkacak olan hasarın büyüklüğünün belirsiz olma riskidir.

Hayat sigortaları alanındaki şirketler açısından sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan en önemli riskler, mortalite, yatırım ve reasürans riskleridir. Operasyonel risklerin minimize edilmesine yönelik olarak Şirket, ilgili yönetsel birimlere ilaveten çeşitli komiteler oluşturmuş olup, iç kontrol yöntemlerini uygulamaktadır.

Sigortacılık teminatlarının verilmesinden kaynaklanan risklerin yönetimiyle ilgili olarak, sözleşmeli reasürörlerle mutabık kalınan risk değerlendirme şartlarına ve hedef sigortalı segmentlerinin teminat taleplerine uygun bir risk değerlendirme prosedürü belirlenmiştir. Şirket, sözleşmeli reasürörleri ile mutabık kalınan reasürans programı esasları çerçevesinde, belli bir düzeyin altındaki sigortacılık risklerini kendi risk değerlendirme ölçütlerine göre kabul ya da ret etmekte, belirli bir tutarın üzerindeki riskleri ise sözleşmeli ya da ihtiyari olarak sözleşmesiz reasürans şirketlerine devretmektedir.

Şirket'in sigortacılık riskleriyle ilgili olarak etkin bir risk değerlendirme politikası oluşturulması amacıyla Risk Kabul Yönetmeliği hazırlanmış olup, risk değerlendirme faaliyetleri bu çerçevede gerçekleştirilmektedir. Sigortacılık riskleri değerlendirme çalışmalarının etkin bir şekilde yapılabilmesi amacıyla Risk Değerlendirme Komitesi oluşturulmuştur.

Şirket tarafından güvence altına alınan yaşamsal risklerin gerçekleşmesini müteakip, geçerli sigorta tazminat taleplerinin en kısa zamanda değerlendirilerek ödenmesi kararlaştırılan tazminat tutarlarının hak sahiplerine gecikmeksizin ödenmesi esası benimsenmiştir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla birikimli hayat sigortaları alanında vermiş olduğu hayat sigortası sözleşmesi bulunmadığı için garanti edilmiş kâr payı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Sigorta riskine karşı duyarlılığın çeşitli sebepleri bulunmaktadır. Şirket bu riskleri etkin bir risk değerlendirme politikası ve tazminat ödeme sürecinin yanında uygun reasürans anlaşmaları ile yönetmektedir.

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4.1 Sigorta Riskinin Yönetimi (Devamı)

Risk değerlendirmenin temel amacı şirketler için, kârlı bir iş hacmi yaratmak ve yaratılan bu iş hacmini aktüeryal prensiplere bağlı kalarak geliştirmektir. Bu amaca ulaşmak için risk seçme işlemlerinde dikkatli karar vermek ve yanlış kararlar ve uygulamalardan kaçınmak gerekmektedir. Buradaki en önemli yanlışlar ise, sigorta yaptırmak amacıyla şirkete başvuran kişiler için ortaya çıkan tazminat tutarlarının beklenen tazminat tutarlarından daha yüksek bir seviyede gerçekleşmesi olarak tanımlanabilir. Bunun yanında, hayat sigortası sözleşmeleri yapılırken hayat sigorta şirketini, hayat sigortası anlamında riskli durumda olan ve kötü niyetli sigortalı adaylarının sahtekârlıklarından korumak önemli bir husustur. Dolayısıyla risk değerlendirme, kısa bir süre için de olsa hayatları çok tehlikeli bir risk altında bulunan kişiler için şirketçe ödenebilecek tazminatlara karşı şirketin kendini koruma altına alması işlemidir. Bu gibi riskli durumların gerçekleşme olasılığı toplam portföy içinde düşük olsa da, ödenecek tazminat tutarının büyüklüğü sebebiyle, ortaya çıktığında şirketin mali durumu için büyük bir önem arz etmekte, bu risklerin önceden tam olarak kestirilmesi de bazen mümkün olamamaktadır.

Sigortacılık riskleri değerlendirme işlemlerinin amaçlarını üç ana başlıkta toplamak mümkündür:

- (a) Normal risklere maruz kişiler için, risk prim oranlarının gerçeğe uygun bir seviyeye getirilmesi,
- (b) Bir sigortacılık ürününün fiyatlandırılmasında; normal ve standart dışı (ağırlaşmış) risk sınıfları için oluşturulmuş olan mortalite değerlerinden faydalanılması,
- (c) Normal ve standart dışı risk sınıfları arasındaki fiyat dengesizliğinin önüne geçilmesi

Şirket'in sigortacılık riskleri değerlendirme politikası üretim stratejisi, üstlenilen riskin; türüne, büyüklüğüne, ve coğrafi bölgesine göre en doğru şekilde dağıtılmasına dayanmaktadır. Risk Kabul Yönetmeliği'ndeki risk değerlendirme limitleri, şirket ihtiyaçları ve değişen hayat sigortası portföyünün yapısına uygun olarak gözden geçirilmekte ve doğru riskin seçilmesine dikkat edilmektedir.

Şirket'in risk değerlendirme sürecinde dünyada kabul görmüş ve uluslararası alanda uygulanan sigortacılık riskleri değerlendirme araçları kullanılmaktadır. Tıbbi, kişisel ve finansal teknik risklerin değerlendirilmesinde, reasürans programındaki lider reasürör şirket olan Münih Re'nin MIRA (Munich Re Internet Risk Assessor) adı verilen internet tabanlı sigortacılık riskleri değerlendirme aracı ile kontroller yapılmakta ve bu programdan alınan numerik risk derecelendirme sonuçları kullanılmaktadır.

4.2 Finansal Risk Yönetimi

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

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Hayat | 32.338.305.619 | 31.089.420.390 |
| Ferdi kaza | 11.438.475.599 | 8.330.027.231 |
| Toplam | 43.776.781.218 | 39.419.447.621 |

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

Mortalite Riski:

Gerçekleşen ölüm hasarlarının, ölüm riskinin fiyatlandırmasında kullanılan mortalite tablolarındaki ölüm ihtimallerinden daha yüksek olmasıdır. Şirket, ürüne göre uygun mortalite tablolarını kullanmaktadır. Ayrıca ürün bazında hasar prim oranlarına göre, tarifeler üzerinde gerekli değişiklikler yapılmaktadır.

ÇİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4.2 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

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 faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve bunun Şirket'in finansal performansı üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin asgari seviyeye indirilmesine yoğunlaşmaktadır. Şirket, herhangi bir türev finansal enstrüman kullanmamaktadır. Risk yönetimi, Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

(a) Piyasa riski

i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski

Değişken faiz oranlı finansal varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden faiz oranı riski oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

ii. 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 Haziran 2015 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 zararı/karısı sonucu vergi öncesi kar 30.305 TL (31 Aralık 2014: 42.132 TL düşük/yüksek) daha düşük/yüksek olacaktır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Euro, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Euro cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı zararı/karısı sonucu vergi öncesi kar 31.958 TL (31 Aralık 2014: 2.993 TL düşük/yüksek) daha düşük/yüksek olacaktır.

Yabancı para ile ifade edilen borçlar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2015

| Cinsi | Tutarı | Kur | Tutar |
|---------------|---------|--------|----------------|
| ABD Doları | 118.201 | 2,6863 | 317.523 |
| Euro | 107.162 | 2,9822 | 319.579 |
| Toplam | | | 637.102 |

31 Aralık 2014

| Cinsi | Tutarı | Kur | Tutar |
|---------------|---------|--------|----------------|
| ABD Doları | 185.689 | 2.3189 | 430.594 |
| Euro | 10.610 | 2.8207 | 29.928 |
| Toplam | | | 460.522 |

Şirket'in yabancı para borçları reasürans ve destek hizmetlerini içeren ilişkili şirket borçlarını ve tedarikçilere borçları kapsamaktadır.

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4.2 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

Yabancı para ile ifade edilen alacaklar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2015

| Cinsi | Tutarı | Kur | Tutar |
|---------------|--------|--------|---------------|
| ABD Doları | 5.388 | 2,6863 | 14.473 |
| Toplam | | | 14.473 |

31 Aralık 2014

| Cinsi | Tutarı | Kur | Tutar |
|---------------|--------|--------|--------------|
| ABD Doları | 4.000 | 2.3189 | 9.276 |
| Toplam | | | 9.276 |

Şirket'in yabancı para alacakları dövizli vadesiz mevduat ve depozito alacaklarından oluşmaktadır.

iii. Fiyat riski

Şirket'in finansal varlıkları, Şirket'i fiyat riskine maruz bırakmaktadır. Şirket emtea fiyat riskine maruz değildir. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı devlet tahvili, yatırım fonu ve emeklilik yatırım fonları fiyat riskleri belirlenmiştir.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin piyasa fiyatlarında %5 oranında artış/azalış olması durumunda, Şirket'in vergi öncesi kârında 2.071.108 TL (31 Aralık 2014: 2.135.566 TL) artış/azalış gerçekleşecektir.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yatırım fonlarının piyasa fiyatlarında %5 oranında artış/azalış olması durumunda, Şirket'in vergi öncesi kârında 23.200 TL (31 Aralık 2014: 23.400 TL) artış/azalış gerçekleşecektir.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla emeklilik fonları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Emeklilik fonları bulunmamaktadır).

(b) Kredi riski

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

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

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

(c) Likidite riski

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

Şirket aşağıda belirtilen yükümlülükleri, aktifinde yer alan finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzeri varlıklar ile karşılamayı öngörmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla varlıklarının ve yükümlülüklerinin vade analizi aşağıdaki gibidir.

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 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)

| 30 Haziran 2015 | Vadesiz | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 yıl ve üzeri | Dağıtılamayan | Toplam |
|---|------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Varlıklar | | | | | | | | |
| Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar | 2.126.153 | 20.054.280 | 96.582.154 | 16.567.465 | - | - | - | 135.330.052 |
| Finansal Varlıklar | - | - | - | - | 21.693.201 | 19.728.961 | 464.000 | 41.886.162 |
| Esas Faaliyetlerden Alacaklar | - | 12.379.697 | 8.108.771 | 15.685.904 | - | - | 523.285.503 | 559.459.875 |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar | - | - | 55.087 | - | - | - | - | 55.087 |
| Gelecek Aylara/Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları | - | 349.827 | 1.443.134 | 21.302.123 | 10.773 | - | - | 23.105.857 |
| Diğer Cari Varlıklar | - | 12.344 | - | - | - | - | - | 12.344 |
| Diğer Alacaklar | - | - | - | - | 45.112 | - | - | 45.112 |
| Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | 362.019 | 362.019 |
| Maddi Duran Varlıklar | - | - | - | - | - | - | 7.754.760 | 7.754.760 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | - | - | - | - | - | - | 4.461.655 | 4.461.655 |
| Diğer Cari Olmayan Varlıklar | - | - | - | 233.148 | 149.723 | - | 2.086.827 | 2.469.698 |
| Toplam | 2.126.153 | 32.796.148 | 106.189.146 | 53.788.640 | 21.898.809 | 19.728.961 | 538.414.764 | 774.942.621 |
| Yükümlülükler | | | | | | | | |
| Esas Faaliyetlerden Borçlar | - | 18.699.998 | 3.447.893 | 4.448.208 | - | - | 517.520.501 | 544.116.600 |
| İlişkili Taraflara Borçlar | - | 373.893 | 155.524 | - | - | - | - | 529.417 |
| Diğer Borçlar | - | 2.952.336 | - | - | - | - | - | 2.952.336 |
| Sigortacılık Teknik Karşılıkları | - | 277.250 | 2.832.519 | 59.089.819 | 55.686.290 | 9.236.094 | 35.586.013 | 162.707.985 |
| Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler | - | 2.049.236 | - | 383.486 | - | - | - | 2.432.722 |
| Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları | - | 256 | 4.835 | 141.580 | 99.608 | 28.105 | - | 274.384 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | - | - | - | 1.165.740 | 894.394 | - | (87.788) | 1.972.346 |
| Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar | - | - | - | - | - | - | 1.423.625 | 1.423.625 |
| Özsermaye | - | - | - | - | - | - | 58.533.206 | 58.533.206 |
| Toplam | - | 24.352.969 | 6.440.771 | 65.228.833 | 56.680.292 | 9.264.199 | 612.975.557 | 774.942.621 |
| Net Pozisyon | 2.126.153 | 8.443.179 | 99.748.375 | (11.440.193) | (34.781.483) | 10.464.762 | (74.560.793) | - |

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 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)

| 31 Aralık 2014 | Vadesiz | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 yıl ve üzeri | Dağıtılamayan | Toplam |
|--|------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Varlıklar | | | | | | | | |
| Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar | 2.307.130 | 53.666.943 | 91.674.097 | - | - | - | - | 147.648.170 |
| Finansal Varlıklar | - | - | - | - | 10.172.600 | 32.538.712 | 468.000 | 43.179.312 |
| Esas Faaliyetlerden Alacaklar | - | 11.236.998 | 7.166.043 | 14.149.889 | - | - | 479.758.031 | 512.310.961 |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar | - | 234.973 | - | - | - | - | - | 234.973 |
| Gelecek Aylara/Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları | - | 111.066 | 753.306 | 18.393.975 | - | - | - | 19.258.347 |
| Diğer Cari Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Alacaklar | - | - | - | - | 38.214 | - | - | 38.214 |
| Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | 362.019 | 362.019 |
| Maddi Duran Varlıklar | - | - | - | - | - | - | 1.943.947 | 1.943.947 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | - | - | - | - | - | - | 3.444.213 | 3.444.213 |
| Diğer Cari Olmayan Varlıklar | - | - | - | 380.000 | 366.256 | - | 1.819.282 | 2.565.538 |
| Toplam | 2.307.130 | 65.249.980 | 99.593.446 | 32.923.864 | 10.577.070 | 32.538.712 | 487.795.492 | 730.985.694 |
| Yükümlülükler | | | | | | | | |
| Esas Faaliyetlerden Borçlar | - | 17.388.552 | 1.054.705 | 4.064.982 | - | - | 475.310.296 | 497.818.535 |
| İlişkili Taraflara Borçlar | - | 548.066 | 118.889 | - | - | - | - | 666.955 |
| Diğer Borçlar | - | 1.242.211 | - | - | - | - | - | 1.242.211 |
| Sigortacılık Teknik Karşılıkları | - | 250.104 | 2.182.443 | 54.707.195 | 50.623.706 | 9.235.334 | 27.260.834 | 144.259.616 |
| Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümler İle Karşılıkları | - | 1.857.655 | - | 1.232.549 | - | - | - | 3.090.204 |
| Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları | - | 299.726 | 4.688 | 92.368 | 39.946 | 14.414 | - | 451.142 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | - | - | - | 1.900.000 | 719.573 | - | 53.384 | 2.672.957 |
| Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar | - | - | - | - | - | - | 1.472.102 | 1.472.102 |
| Özsermaye | - | - | - | - | - | - | 79.311.972 | 79.311.972 |
| Toplam | - | 21.586.314 | 3.360.725 | 61.997.094 | 51.383.225 | 9.249.748 | 583.408.588 | 730.985.694 |
| Net Pozisyon | 2.307.130 | 43.663.666 | 96.232.721 | (29.073.230) | (40.806.155) | 23.288.964 | (95.613.096) | - |

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanmaktadır.

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi

Şirket, gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıklarını değerlendirme yöntemleri açısından üç ayrı seviyede değerlendirmektedir.

Seviye 1: Şirket'in ölçüm tarihinde erişebileceği özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş fiyatlar),

Seviye 2: varlığa veya borca ilişkin doğrudan veya dolaylı şekilde gözlemlenebilir olan, Seviye 1 içerisindeki kotasyon fiyatları dışındaki veriler,

Seviye 3: varlığa veya borca ilişkin gözlemlenebilir olmayan verilerdir.

Şirket gerçeğe uygun değeri gelir tablosuna yansıtılan alım satım amaçlı finansal varlıklarını 1. seviye, satılmaya hazır finansal varlıkları içerisindeki özkaynak araçlarını ise 3. seviye olarak değerlendirmektedir. Şirket'in, ara dönem içerisinde 3. seviyeye giren, bu seviyeden çıkan ya da diğer seviyeler arasında transfer olan bir finansal varlığı ya da yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

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

Şirket'in, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla gerekli asgari özsermayesi 37.164.621 TL (31 Aralık 2014: 32.994.516 TL)'dir. Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 29.966.904 TL (31 Aralık 2014: 53.941.763 TL) fazla durumdadır. Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sermaye yeterlilik hesaplamalarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 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)

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Yöntem | | |
| Hayat branşı için gerekli özsermaye | 24.812.435 | 25.857.073 |
| Emeklilik branşı için gerekli özsermaye | 3.163.832 | 2.994.944 |
| Hayat dışı branşlar için gerekli özsermaye | 5.681.218 | 1.709.270 |
| Toplam gerekli özsermaye | 33.657.485 | 30.561.287 |
| 2. Yöntem | | |
| Aktif riski için gerekli özsermaye | 20.667.954 | 18.412.413 |
| Yazım riski için gerekli özsermaye | 11.036.128 | 10.189.506 |
| Aşırı prim artışı riski için gerekli özsermaye | 4.471.325 | 3.680.770 |
| Muallak hasar karşılığı için gerekli özsermaye | 674.692 | 490.913 |
| Reasürans riski için gerekli özsermaye | 267.826 | 187.766 |
| Faiz ve kur riski için gerekli özsermaye | 46.696 | 33.148 |
| Toplam gerekli özsermaye | 37.164.621 | 32.994.516 |
| Özsermaye toplamı(*) | 67.131.524 | 86.936.279 |
| Sermaye yeterlilik sonucu | 29.966.903 | 53.941.764 |

(*) Özkaynak içerisine dengeleme karşılığı dahil edilmiştir.

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 2.092.439 TL,(1 Nisan - 30 Haziran 2015: 1.195.577 TL, (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 1.567.483 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 782.912 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 561.153 TL, (1 Nisan - 30 Haziran 2015: 354.357 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 485.149 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 243,842 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 1.531.286 TL, (1 Nisan - 30 Haziran 2015: 841.220 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 1.082.334 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 539.070 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: 6.439.692 TL, (1 Nisan - 30 Haziran 2015: 6.097.421 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 363.022 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: 288.717 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 327.278, (1 Nisan - 30 Haziran 2015: 325.474), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur, (1 Nisan - 30 Haziran 2015: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur, (1 Nisan - 30 Haziran 2015: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur).

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlık hareket tablosu:

| | 1 Ocak 2015 | İlaveler | Çıkışlar | 30 Haziran 2015 |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Maliyet: | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 4.081.358 | 1.998.879 | (194.452) | 5.885.785 |
| Özel maliyet bedelleri | 1.510.362 | 4.440.813 | (132.826) | 5.818.349 |
| Toplam maliyet | 5.591.720 | 6.439.692 | (327.278) | 11.704.134 |
| Birikmiş amortisman: | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | (2.473.106) | (390.898) | 154.004 | (2.710.000) |
| Özel maliyet bedelleri | (1.174.667) | (170.255) | 105.548 | (1.239.374) |
| Toplam birikmiş amortisman | (3.647.773) | (561.153) | 259.552 | (3.949.374) |
| Net defter değeri | 1.943.947 | | | 7.754.760 |
| | 1 Ocak 2014 | İlaveler | Çıkışlar | 30 Haziran 2014 |
| Maliyet: | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 3.541.164 | 318.676 | - | 3.859.840 |
| Özel maliyet bedelleri | 1.440.268 | 44.346 | - | 1.484.614 |
| Toplam maliyet | 4.981.432 | 363.022 | - | 5.344.454 |
| Birikmiş amortisman: | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | (1.845.854) | (302.699) | - | (2.148.553) |
| Özel maliyet bedelleri | (905.355) | (182.450) | - | (1.087.805) |
| Toplam birikmiş amortisman | (2.751.209) | (485.149) | - | (3.236.358) |
| Net defter değeri | 2.230.223 | | | 2.108.096 |

Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal kiralama olarak edindiği maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

| | 1 Ocak 2015 | İlaveler | Çıkışlar | 30 Haziran 2015 |
|-----------------------------|------------------|-------------|----------|--------------------|
| Maliyet: | | | | |
| Haklar | 10.550.714 | 2.548.728 | (1.719) | 13.097.723 |
| Birikmiş amortisman: | | | | |
| Haklar | (7.106.501) | (1.531.286) | 1.719 | (8.636.068) |
| Net defter değeri | 3.444.213 | | | 4.461.655 |
| | 1 Ocak 2014 | İlaveler | Çıkışlar | 30 Haziran 2014 |
| Maliyet: | | | | |
| Haklar | 8.360.682 | 379.132 | - | 8.739.814 |
| Birikmiş amortisman: | | | | |
| Haklar | (4.783.182) | (1.082.334) | - | (5.865.516) |
| Net defter değeri | 3.577.500 | | | 2.874.298 |

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 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 2014: yoktur).

10. Reasürans Varlıkları

Reasürans Varlıkları/(Yükümlülükleri)

| | 30 Haziran 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|--|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı | | 4.357.018 | | 3.652.249 |
| Muallak tazminat karşılığı reasürör payı | | 2.233.052 | | 1.814.460 |
| Ertelenmiş reasürans komisyonları | | (274.384) | | (151.883) |
| Reasürans şirketlerine(borçlar)/alacaklar | | (1.070.481) | | 1.086.603 |
| | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 | 1 Ocak - 30 Haziran 2014 | 1 Nisan - 30 Haziran 2014 |

Reasürans Gelirleri/(Giderleri)

| | | | | |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Ödenen tazminat reasürör payı | 1.272.601 | 569.509 | 1.183.558 | 663.172 |
| Reasürörlerden alınan komisyonlar | 393.099 | 104.463 | 92.936 | 48.730 |
| Reasürörlere devredilen primler | (4.134.236) | (2.324.916) | (3.305.651) | (1.617.085) |
| Muallak tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı | 418.592 | 432.652 | (87.504) | (57.811) |
| Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı | 704.769 | 523.949 | (65.159) | (33.369) |
| Check up gideri reasürör payı | 54.792 | 27.357 | 35.970 | 27.327 |

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

Şirket, finansal varlıklarını "alım satım amaçlı finansal varlıklar" olarak sınıflandırmıştır.

| | 30 Haziran 2015 | | |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Bloke | Bloke olmayan | Toplam |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar | 12.583.340 | 28.838.822 | 41.422.162 |
| Yatırım fonları | - | 464.000 | 464.000 |
| Toplam | 12.583.340 | 29.302.822 | 41.886.162 |

| | 31 Aralık 2014 | | |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Bloke | Bloke olmayan | Toplam |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar | 13.080.681 | 29.630.631 | 42.711.312 |
| Yatırım fonları | - | 468.000 | 468.000 |
| Toplam | 13.080.681 | 30.098.631 | 43.179.312 |

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kredi ve alacaklar (12 no'lu dipnot) | 559.459.875 | 512.310.961 |
| Toplam | 559.459.875 | 512.310.961 |

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

| <i>Menkul kıymetler</i> | 30 Haziran 2015 | | |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Maliyet Değeri | Gerçeğe Uygun Değer | Kayıtlı Değer |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar | 37.424.778 | 41.422.162 | 41.422.162 |
| Yatırım fonları | 390.500 | 464.000 | 464.000 |
| Toplam | 37.815.278 | 41.886.162 | 41.886.162 |

| | 31 Aralık 2014 | | |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Maliyet Değeri | Gerçeğe Uygun Değer | Kayıtlı Değer |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar | 37.424.779 | 42.711.312 | 42.711.312 |
| Yatırım fonları | 390.500 | 468.000 | 468.000 |
| Toplam | 37.815.279 | 43.179.312 | 43.179.312 |

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 2014: Yoktur).

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

Finansal varlıklarda meydana gelen değer artışları 11.7 ve 26 no'lu dipnotlarda gösterilmiştir.

11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar:

15 ve 26 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

Finansal varlıkların vade analizi:

| | 30 Haziran 2015 | | | | | Toplam |
|--------------------------------------|-----------------|----------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Dağıtılamayan | 0 - 3 ay | 3 - 12 ay | 1 yıl - 5 yıl | 5 yıldan uzun | |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar | - | - | - | 21.693.200 | 19.728.962 | 41.422.162 |
| Yatırım fonları | 464.000 | - | - | - | - | 464.000 |
| Toplam | 464.000 | - | - | 21.693.200 | 19.728.962 | 41.886.162 |

| | 31 Aralık 2014 | | | | | Toplam |
|--------------------------------------|----------------|----------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Dağıtılamayan | 0 - 3 ay | 3 - 12 ay | 1 yıl - 5 yıl | 5 yıldan uzun | |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar | - | - | - | 10.172.600 | 32.538.712 | 42.711.312 |
| Yatırım fonları | 468.000 | - | - | - | - | 468.000 |
| Toplam | 468.000 | - | - | 10.172.600 | 32.538.712 | 43.179.312 |

12. Krediler ve Alacaklar

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

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar | 32.704.913 | 27.622.297 |
| Banka garantili kredi kartı alacakları | 517.229 | 500.158 |
| Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar | 526.237.733 | 484.188.506 |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar | 51.651 | 51.868 |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-) | (51.651) | (51.868) |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 559.459.875 | 512.310.961 |

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 alacakları için tesis edilen teminat bulunmamaktadır.

12.4 Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte bulunan mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürme kurları: Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Vadesi geçmiş | 5.712.734 | 3.649.264 |
| 3 aya kadar | 12.284.359 | 10.757.773 |
| 3 - 6 ay arası | 11.503.171 | 8.195.854 |
| 6 ay -1 yıl arası | 3.721.878 | 5.519.564 |
| Toplam | 33.222.142 | 28.122.455 |

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmemiş alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------|------------------|------------------|
| 3 aya kadar | 3.523.469 | 2.116.667 |
| 3 - 6 ay arası | 1.098.961 | 665.962 |
| 6 ay-1 yıl arası | 567.229 | 508.903 |
| 1 yıl ve üzeri | 523.075 | 357.732 |
| Toplam | 5.712.734 | 3.649.264 |

Yukarıda belirtilen vadesi geçmiş alacaklar için Şirket'in herhangi bir teminatı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla emeklilik faaliyetlerinden alacaklar içerisinde yer alan 51.651 TL (31 Aralık 2014: 51.868 TL) tutarındaki giriş aidatı alacakları esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklara sınıflanmış olup, ekli finansal tablolarda bu bakiyenin tamamı için karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2014: 51.868 TL).

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla emeklilik faaliyetlerinden alacaklar içerisinde yer alan giriş aidatı alacakları 2.883.563 TL (31 Aralık 2014: 2.681.301 TL) olup, vadesi geçmiş giriş aidatı alacakları 2.087.960 TL'dir (31 Aralık 2014: 1.972.843 TL).

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta açıklanmış olup Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| Bankalar | 124.270.446 | 137.321.333 |
| Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları | 11.059.606 | 10.326.837 |
| Toplam | 135.330.052 | 147.648.170 |

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Mevduatlar | | |
| - vadeli mevduatlar | 122.144.293 | 135.014.203 |
| - vadesiz mevduatlar | 2.126.153 | 2.307.130 |
| Toplam | 124.270.446 | 137.321.333 |

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 70.038.917 TL tutarında vadeli mevduat blokesi bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 69.411.994 TL) (43 no'lu dipnot).

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2015 (%) | 31 Aralık 2014 (%) |
|--|------------------------|-----------------------|
| | 10,8 | 10,2 |

15. Sermaye

Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedirler. 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.

Kar yedeklerinin dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
| Yasal Yedekler: | | |
| Dönem başı - 1 Ocak | 7.698.421 | 5.702.134 |
| Dönem içindeki (artış)/azalış | 3.504.001 | 1.996.287 |
| Dönem sonu - 30 Haziran | 11.202.422 | 7.698.421 |

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

| | 1 Ocak 2015 | | Yeni çıkarılan | | İtfa edilen | | 30 Haziran 2015 | |
|---------------|-------------------|-------------------|----------------|------------|-------------|------------|-------------------|-------------------|
| | Adet | Nominal TL | Adet | Nominal TL | Adet | Nominal TL | Adet | Nominal TL |
| Ödenmiş | 45.000.000 | 45.000.000 | - | - | - | - | 45.000.000 | 45.000.000 |
| Toplam | 45.000.000 | 45.000.000 | - | - | - | - | 45.000.000 | 45.000.000 |
| | 1 Ocak 2014 | | Yeni çıkarılan | | İtfa edilen | | 30 Haziran 2014 | |
| | Adet | Nominal TL | Adet | Nominal TL | Adet | Nominal TL | Adet | Nominal TL |
| Ödenmiş | 45.000.000 | 45.000.000 | - | - | - | - | 45.000.000 | 45.000.000 |
| Toplam | 45.000.000 | 45.000.000 | - | - | - | - | 45.000.000 | 45.000.000 |

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir. Temettü dağıtımı ile ilgili detaylar 38 nolu dipnotta paylaşılmıştır.

Şirket'in elinde kendi hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senedi satışları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Sermaye (Devamı)

| | 2015 | 2014 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>Olağanüstü Yedekler:</i> | | |
| Dönem başı - 1 Ocak | 110.519 | 110.519 |
| Dönem içindeki artış | - | - |
| Dönem sonu - 30 Haziran | 110.519 | 110.519 |
| <i>Diğer Kar Yedekleri:</i> | | |
| Dönem başı - 1 Ocak | (692.978) | (352.752) |
| Dönem içindeki (artış)/azalış | 170.927 | - |
| Dönem sonu - 30 Haziran | (522.051) | (352.752) |

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları

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

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-----------------|----------------|
| Hayat branşı için tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*) | 86.242.778 | 78.081.594 |
| Hayat branşı tesis edilmiş teminat tutarı (**) | 81.317.523 | 81.961.523 |
| Hayat dışı branşı tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*) | 1.782.851 | 1.152.256 |
| Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı (**) | 1.304.734 | 531.151 |

(*) 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 Ağustos 2007 tarihli 26616 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in 7. maddesinin birinci fıkrasına göre sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır. Şirket 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla mevcut blokaj açığını, ilgili madde gereğince 12 Ağustos 2015 tarihinde kapatmayı öngörmektedir.

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

| | 2015 Poliçe Adedi | 2014 Poliçe Adedi |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 1.602.215 | 1.732.411 |
| Giriş | 792.715 | 765.092 |
| Çıkış | (841.740) | (732.799) |
| Dönem sonu - 30 Haziran | 1.490.190 | 1.764.704 |
| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
| Matematik karşılıklar - kısa vadeli | 3.121.697 | 3.045.274 |
| Matematik karşılıklar - uzun vadeli | 66.234.030 | 60.659.780 |
| Toplam | 69.355.727 | 63.705.054 |

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı:

4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

| Emeklilik Yatırım Fonları | Birim Fiyatlar (*) 30 Haziran 2015 | Birim Fiyatlar (*) 31 Aralık 2014 |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|
| CHK Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik YF | 0,018341 | 0,018467 |
| CHN Esnek Emeklilik YF | 0,018417 | 0,018282 |
| CHT Katkı Emeklilik YF | 0,010643 | 0,010434 |
| CHL Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik YF | 0,015718 | 0,015089 |
| CHH Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik YF | 0,031220 | 0,032326 |
| CHM Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik YF | 0,015581 | 0,015569 |
| CGG Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı K. B. A. E. YF | 0,012086 | 0,012198 |
| CGE Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik YF | 0,012396 | 0,012270 |
| CHS Standart Emeklilik YF | 0,011061 | 0,010942 |

(*) Birim fon fiyatları 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla değerlendirilmiş tutarlardır. 31 Aralık 2014 finansal dönemi içinse 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla değerlendirilmiş birim fon fiyatlarıdır.

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

Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları :

| | 30 Haziran 2015 (*) | |
|--|---------------------------|-------------|
| | Dolaşımdaki pay sayısı | Tutar TL |
| Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik YF | 12.624.079.149 | 231.538.236 |
| Esnek Emeklilik YF | 4.545.497.598 | 83.714.429 |
| Katkı Emeklilik YF | 6.225.898.316 | 66.262.236 |
| Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik YF | 3.899.389.416 | 61.290.603 |
| Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik YF | 1.342.746.707 | 41.920.552 |
| Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik YF | 847.560.567 | 13.205.841 |
| Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı K. B. A. E. YF | 753.350.520 | 9.104.994 |
| Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik YF | 437.362.125 | 5.421.541 |
| Standart Emeklilik YF | 274.179.610 | 3.032.701 |
| 31 Aralık 2014 (*) | | |
| | Dolaşımdaki pay sayısı | Tutar TL |
| Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik YF | 12.051.609.164 | 222.557.069 |
| Esnek Emeklilik YF | 4.394.313.584 | 80.336.842 |
| Katkı Emeklilik YF | 4.990.727.817 | 52.073.256 |
| Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik YF | 3.371.023.701 | 50.865.377 |
| Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik YF | 1.300.252.347 | 42.031.958 |
| Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik YF | 716.392.914 | 11.153.521 |
| Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı K. B. A. E. YF | 699.393.360 | 8.531.200 |
| Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik YF | 412.404.725 | 5.060.206 |
| Standart Emeklilik YF | 126.062.595 | 1.379.377 |

(*) İleri valörlü işlemler T+1 gününde dolaşımdaki pay adedi tablosunda güncellenmekte, öte yandan muhasebeleşmesi T+2 gününde olduğundan dolaşımdaki pay adedi ile finansal tablolardaki uzun vadeli emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar farklılık göstermektedir.

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

| | 30 Haziran 2015 | | | | | | | |
|----------------|-------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|----------------|--------------------|
| | Dönem içinde giren Adet | Dönem içinde giren TL | Dönem içinde ayrılan Adet | Dönem içinde ayrılan TL | Dönem içinde iptal edilen Adet | Dönem içinde iptal edilen TL | Mevcut Adet | Mevcut TL |
| Ferdi | 18.818 | 10.802.487 | 9.972 | 45.916.486 | - | - | 110.850 | 429.598.957 |
| Grup | 4.918 | 1.496.393 | 4.860 | 8.199.870 | - | - | 31.994 | 85.892.176 |
| Toplam | 23.736 | 12.298.880 | 14.832 | 54.116.356 | - | - | 142.844 | 515.491.133 |
| 31 Aralık 2014 | | | | | | | | |
| | Dönem içinde giren Adet | Dönem içinde giren TL | Dönem içinde ayrılan Adet | Dönem içinde ayrılan TL | Dönem içinde iptal edilen Adet | Dönem içinde iptal edilen TL | Mevcut Adet | Mevcut TL |
| Ferdi | 33.831 | 27.196.906 | 15.004 | 91.948.123 | - | - | 100.485 | 396.953.941 |
| Grup | 11.046 | 4.707.923 | 9.241 | 15.285.375 | - | - | 31.633 | 77.034.865 |
| Toplam | 44.877 | 31.904.829 | 24.245 | 107.233.498 | - | - | 132.118 | 473.988.806 |

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri:

Yoktur (31 Aralık 2014 : Yoktur).

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

| | 1 Ocak 2015 - 30 Haziran 2015 | | | 1 Nisan 2015 - 30 Haziran 2015 | | |
|---------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|------------------|
| | Police Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı | Police Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı |
| Bireysel (*) | 18.818 | 12.173.723 | 12.024.728 | 8.674 | 4.053.162 | 4.005.614 |
| Kurumsal (*) | 4.918 | 1.751.477 | 1.727.885 | 2.044 | 514.194 | 507.438 |
| Toplam | 23.736 | 13.925.200 | 13.752.613 | 10.718 | 4.567.356 | 4.513.052 |

| | 1 Ocak 2014 - 30 Haziran 2014 | | | 1 Nisan 2014 - 30 Haziran 2014 | | |
|---------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|------------------|
| | Police Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı | Police Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı |
| Bireysel (*) | 15.799 | 10.785.500 | 10.666.958 | 7.055 | 6.176.626 | 4.563.954 |
| Kurumsal (*) | 6.366 | 1.961.335 | 1.936.322 | 2.620 | 1.310.806 | 641.365 |
| Toplam | 22.165 | 12.746.835 | 12.603.280 | 9.675 | 7.487.432 | 5.205.319 |

(*) Dönem içinde yeni giriş yapmış olup, dönem sonunda yürürlükte olmayan sözleşmeler dahil edilmiştir (başka şirketten aktarımla gelen sözleşmeler yeni giriş rakamlarına dahil edilmiştir).

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

| | 1 Ocak 2015 - 30 Haziran 2015 | | | 1 Nisan 2015 - 30 Haziran 2015 | | |
|---------------|-------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|------------------|
| | Police Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı | Police Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı |
| Bireysel | 84 | 1.365.446 | 1.365.446 | 46 | 732.114 | 732.114 |
| Kurumsal | 11 | 58.736 | 58.736 | 5 | 33.591 | 33.591 |
| Toplam | 95 | 1.424.182 | 1.424.182 | 51 | 765.705 | 765.705 |

| | 1 Ocak 2014 - 30 Haziran 2014 | | | 1 Nisan 2014 - 30 Haziran 2014 | | |
|---------------|-------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|------------------|
| | Police Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı | Police Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı |
| Bireysel | 83 | 1.069.523 | 1.069.523 | 31 | 490.452 | 490.452 |
| Kurumsal | 21 | 154.394 | 154.394 | 15 | 129.477 | 129.477 |
| Toplam | 104 | 1.223.917 | 1.223.917 | 46 | 619.929 | 619.929 |

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 Nisan - 30 Haziran 2015: Yoktur). (1 Ocak - 30 Haziran 2014: Yoktur). (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur)

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 2015 - 30 Haziran 2015 | | | 1 Nisan 2015 - 30 Haziran 2015 | | |
|---------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Police Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı | Police Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı |
| Bireysel | 8.443 | 42.312.865 | 41.688.841 | 4.123 | 23.267.382 | 22.959.025 |
| Kurumsal | 4.567 | 7.482.923 | 7.398.839 | 1.982 | 3.746.255 | 3.705.108 |
| Toplam | 13.010 | 49.795.787 | 49.087.680 | 6.105 | 27.013.638 | 26.664.133 |

| | 1 Ocak 2014 - 30 Haziran 2014 | | | 1 Nisan 2014 - 30 Haziran 2014 | | |
|---------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Police Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı | Police Sayısı | Brüt Katılım Payı | Net Katılım Payı |
| Bireysel | 7.772 | 50.207.745 | 49.573.318 | 3.855 | 26.916.400 | 26.594.740 |
| Kurumsal | 4.603 | 7.117.573 | 7.039.482 | 2.513 | 3.889.640 | 3.846.495 |
| Toplam | 12.375 | 57.325.318 | 56.612.800 | 6.368 | 30.806.040 | 30.441.235 |

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

| | 1 Ocak 2015 - 30 Haziran 2015 | | 1 Nisan 2015 - 30 Haziran 2015 | |
|---------------|-------------------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------|
| | Police Sayısı | Net Prim | Police Sayısı | Net Prim |
| Ferdi | 61.601 | 21.463.566 | 36.061 | 12.322.751 |
| Grup | 570.417 | 84.815.081 | 242.087 | 43.522.435 |
| Toplam | 632.018 | 106.278.647 | 278.148 | 55.845.186 |

| | 1 Ocak 2014 - 30 Haziran 2014 | | 1 Nisan 2014 - 30 Haziran 2014 | |
|---------------|-------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|
| | Police Sayısı | Net Prim | Police Sayısı | Net Prim |
| Ferdi | 69.324 | 10.074.008 | 16.085 | 3.957.466 |
| Grup | 695.768 | 84.787.142 | 328.417 | 40.215.997 |
| Toplam | 765.092 | 94.861.150 | 344.502 | 44.173.463 |

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 2015 - 30 Haziran 2015 | | | 1 Nisan 2015 - 30 Haziran 2015 | | |
|---------------|-------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Police Sayısı | Brüt Prim | Net Prim | Police Sayısı | Brüt Prim | Net Prim |
| Ferdi | 75.535 | 4.829.718 | 3.009.159 | 22.268 | 3.227.193 | 3.087.421 |
| Grup | 668.508 | 99.362.786 | 39.377.944 | 284.941 | 47.555.742 | 43.635.242 |
| Toplam | 744.043 | 104.192.504 | 42.387.103 | 307.209 | 50.782.935 | 46.722.663 |

| | 1 Ocak 2014 - 30 Haziran 2014 | | | 1 Nisan 2014 - 30 Haziran 2014 | | |
|---------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Police Sayısı | Brüt Prim | Net Prim | Police Sayısı | Brüt Prim | Net Prim |
| Ferdi | 28.213 | 1.710.321 | 1.616.316 | 16.874 | 979.823 | 910.097 |
| Grup | 704.586 | 153.353.901 | 140.726.752 | 350.867 | 74.755.940 | 68.594.901 |
| Toplam | 732.799 | 155.064.222 | 142.343.088 | 367.741 | 75.735.763 | 69.504.998 |

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

Şirket'in kar payı dağıtımına tabi birikimli hayat sigortası bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

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

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Brüt teknik karşılıklar | | |
| Kazanılmamış Primler Karşılığı | 62.123.263 | 56.945.976 |
| Matematik Karşılığı | 69.355.727 | 63.705.054 |
| Muallak Tazminat Karşılığı | 29.220.747 | 21.450.988 |
| Dengeleme Karşılığı | 8.598.318 | 7.624.307 |
| Toplam | 169.298.055 | 149.726.325 |
| Reasürans payları | | |
| Kazanılmamış Primler Karşılığı | (4.357.018) | (3.652.249) |
| Muallak Tazminat Karşılığı | (2.233.052) | (1.814.460) |
| Toplam | (6.590.070) | (5.466.709) |
| Net teknik karşılıklar | | |
| Kazanılmamış Primler Karşılığı | 57.766.245 | 53.293.727 |
| Matematik Karşılığı | 69.355.727 | 63.705.054 |
| Muallak Tazminat Karşılığı | 26.987.695 | 19.636.528 |
| Dengeleme Karşılığı | 8.598.318 | 7.624.307 |
| Toplam | 162.707.985 | 144.259.616 |

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Muallak tazminat karşılığı:

| | 2015 | | |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Dosya Muallak Tazminat Karşılığı | 19.969.455 | (1.881.751) | 18.087.704 |
| Gerçekleşmiş Ancak Rapor edilmemiş Muallak Karşılığı | 9.251.292 | (351.301) | 8.899.991 |
| Dönem sonu - 30 Haziran | | | |
| Toplam | 29.220.747 | (2.332.052) | 26.987.695 |

Muallak tazminat karşılığı:

| | 2014 | | |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Dosya Muallak Tazminat Karşılığı | 16.471.506 | (1.641.067) | 14.830.439 |
| Gerçekleşmiş Ancak Rapor edilmemiş Muallak Karşılığı | 4.979.482 | (173.393) | 4.806.089 |
| Dönem sonu - 31 Aralık | | | |
| Toplam | 21.540.988 | (1.814.460) | 19.636.528 |

Muallak tazminat karşılığı:

| | 2015 | | |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Dönem başı - 1 Ocak | 16.471.506 | (1.641.067) | 14.830.439 |
| Ödenen hasar | (20.810.037) | 1.272.601 | (19.537.436) |
| Değişim | 24.307.986 | (1.513.285) | 22.794.701 |
| Dönem sonu - 30 Haziran | | | |
| Toplam | 19.969.455 | (1.881.751) | 18.087.704 |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar | 9.251.292 | (351.301) | 8.899.991 |
| Dönem sonu - 30 Haziran | | | |
| Toplam | 29.220.747 | (2.233.052) | 26.987.695 |
| | 2014 | | |
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Dönem başı - 1 Ocak | 13.705.776 | (1.641.067) | 12.064.709 |
| Ödenen hasar | (18.354.915) | 1.183.558 | (17.171.357) |
| Değişim | 18.383.771 | (849.245) | 17.534.526 |
| Dönem sonu - 30 Haziran | | | |
| Toplam | 13.734.632 | (1.306.754) | 12.427.878 |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar | 3.759.667 | (242.850) | 3.516.817 |
| Dönem sonu - 30 Haziran | | | |
| Toplam | 17.494.299 | (1.549.604) | 15.944.695 |

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kazanılmamış primler karşılığı:

| | 2015 | | | | | |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | Hayat | | | Hayat dışı | | |
| | Brüt | Reasürans payı | Net | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Dönem başı - 1 Ocak | 41.977.190 | (3.632.713) | 38.344.477 | 14.968.786 | (19.536) | 14.949.250 |
| Net değişim | 3.631.735 | (667.785) | 2.963.950 | 1.545.552 | (36.984) | 1.508.568 |
| Dönem sonu - 30 Haziran | 45.608.925 | (4.300.498) | 41.308.427 | 16.514.338 | (56.520) | 16.457.818 |

| | 2014 | | | | | |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------|
| | Hayat | | | Hayat dışı | | |
| | Brüt | Reasürans payı | Net | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Dönem başı - 1 Ocak | 49.867.869 | (3.864.603) | 46.003.266 | 2.156.286 | (15.140) | 2.141.146 |
| Net değişim | (1.520.279) | 68.712 | (1.451.567) | 3.117.632 | (3.553) | 3.114.079 |
| Dönem sonu - 30 Haziran | 48.347.590 | (3.795.891) | 44.551.699 | 5.273.918 | (18.693) | 5.255.225 |

Dengeleme karşılığı:

| | 2015 | | |
|--------------------------------|---------------------|----------------|------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| | Dönem başı - 1 Ocak | 7.624.307 | - |
| Net değişim | 974.011 | - | 974.011 |
| Dönem sonu - 30 Haziran | 8.598.318 | - | 8.598.318 |

| | 2014 | | |
|--------------------------------|---------------------|----------------|------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| | Dönem başı - 1 Ocak | 5.890.574 | - |
| Net değişim | 882.106 | - | 882.106 |
| Dönem sonu - 30 Haziran | 6.772.680 | - | 6.772.680 |

Matematik Karşılıklar:

| | 2015 | | |
|--------------------------------|---------------------|----------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| | Dönem başı - 1 Ocak | 63.705.054 | - |
| Net değişim | 5.650.673 | - | 5.650.673 |
| Dönem sonu - 30 Haziran | 69.355.727 | - | 69.355.727 |

| | 2014 | | |
|--------------------------------|---------------------|----------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| | Dönem başı - 1 Ocak | 59.533.591 | - |
| Net değişim | 3.329.970 | - | 3.329.970 |
| Dönem sonu - 30 Haziran | 62.863.561 | - | 62.863.561 |

Şirket'in yabancı para ile ifade edilen matematik karşılıkları ve ihbarı yapılmış net muallak hasar ve tazminat karşılıkları bulunmamaktadır.

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Emeklilik faaliyetlerinden borçlar | 530.834.368 | 488.516.222 |
| Araçlara ve sigortalılara borçlar | 13.282.232 | 9.302.313 |
| İlişkili taraflara borçlar | 477.228 | 534.510 |
| Personele borçlar | 52.189 | 132.445 |
| Ertelenmiş komisyon gelirleri | 274.384 | 151.883 |
| Diğer borçlar (47.1 no'lu dipnot) | 2.952.336 | 1.242.211 |
| Toplam | 547.872.737 | 499.879.584 |

20. Krediler

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

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

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. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oranlar ilgili mevzuat doğrultusunda %20 olarak belirlenmiştir (2014: %20).

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kayıtlara yansıtılmaktadır.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

| Ertelenmiş vergi varlıkları | Birikmiş geçici farklar | | Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) | |
|--|-------------------------|-------------------|--|------------------|
| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
| Dengeleme karşılığı | 8.598.318 | 7.624.307 | 1.719.664 | 1.524.861 |
| Bonus karşılığı | 1.165.740 | 1.900.000 | 233.148 | 380.000 |
| Maddi/maddi olmayan varlıkların defter değeri VUK farkı | - | 381.153 | - | 76.231 |
| Personel izin karşılığı | 894.392 | 719.573 | 178.878 | 143.915 |
| Dava karşılığı | 412.190 | 575.222 | 82.438 | 115.044 |
| Kıdem tazminatı | 1.423.625 | 1.472.102 | 284.725 | 294.420 |
| Şüpheli Alacak Karşılığı | 51.651 | 51.868 | 10.330 | 10.374 |
| Muallak Tazminat Karşılığı (Not 2.24) | 3.075.826 | - | 615.165 | - |
| Diğer | - | 299.259 | - | 59.852 |
| | 15.621.742 | 13.023.484 | 3.124.348 | 2.604.697 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | | | | |
| Maddi/maddi olmayan varlıkların defter değeri VUK farkı | (3.065.627) | - | (613.125) | - |
| Alacak-borç reeskontu | (207.627) | (195.836) | (41.525) | (39.159) |
| | (3.273.254) | (195.836) | (654.650) | (39.159) |
| Net ertelenmiş vergi varlıkları (35 no'lu dipnot) | 12.348.488 | 12.827.648 | 2.469.698 | 2.565.538 |

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 2015 | 2014 |
|--|------------------|------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 2.565.538 | 1.983.343 |
| Ertelenmiş vergi geliri (35 no'lu dipnot) | (53.109) | 80.980 |
| Aktüeryal kayıpların ertelenmiş vergi etkisi | (42.731) | - |
| Dönem sonu - 30 Haziran | 2.469.698 | 2.064.323 |

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 1.423.625 | 1.472.102 |
| | 1.423.625 | 1.472.102 |

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 (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 3.541,37 TL (30 Haziran 2014: 3.438,22 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-------------------|-----------------|----------------|
| İskonto oranı (%) | 9,50 | 8,50 |
| Enflasyon (%) | 6,40 | 6,00 |

Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı hizmet yılı bazında aşağıdaki gibidir:

| | | |
|--------------------------|--------|--------|
| 0-2 hizmet yılı (%) | 85,00 | 85,00 |
| 2-5 hizmet yılı (%) | 90,00 | 90,00 |
| 5-10 hizmet yılı (%) | 96,00 | 96,00 |
| 10-15 hizmet yılı (%) | 99,00 | 99,00 |
| 15 hizmet yılı üzeri (%) | 100,00 | 100,00 |

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2015 | 2014 |
|--|------------------|----------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 1.472.102 | 732.556 |
| Cari hizmet maliyeti | 525.839 | 233.761 |
| Faiz maliyeti | 60.192 | 70.729 |
| Dönem içinde ödenen (33 no'lu dipnot) | (420.850) | (325.967) |
| Aktüeryal (kazanç)/ kayıp (15 ve 21 no'lu dipnotlar) | (213.658) | 74.152 |
| Dönem sonu - 30 Haziran | 1.423.625 | 785.231 |

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları (Devamı)

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

Bilançoda diğer çeşitli kısa ve uzun vadeli yükümlülükler altında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------|------------------|------------------|
| Bonus karşılığı | 1.165.740 | 1.900.000 |
| Dava karşılığı | 412.190 | 575.222 |
| Diğer | 394.416 | 197.735 |
| Toplam | 1.972.346 | 2.672.957 |

24. Net Sigorta Prim Geliri

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | | | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 | | |
|---------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Hayat | 106.278.647 | (4.078.145) | 102.200.502 | 55.845.186 | (2.277.620) | 53.567.566 |
| Ferdi kaza | 14.824.931 | (56.091) | 14.768.840 | 7.913.768 | (47.296) | 7.866.472 |
| Toplam prim geliri | 121.103.578 | (4.134.236) | 116.969.342 | 63.758.954 | (2.324.916) | 61.434.038 |

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2014 | | | 1 Nisan - 30 Haziran 2014 | | |
|---------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Hayat | 98.145.739 | (3.284.589) | 94.861.150 | 45.781.086 | (1.607.623) | 44.173.463 |
| Ferdi kaza | 5.210.805 | (21.062) | 5.189.743 | 4.274.888 | (9.462) | 4.265.426 |
| Toplam prim geliri | 103.356.544 | (3.305.651) | 100.050.893 | 50.055.974 | (1.617.085) | 48.438.889 |

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla sona eren ara hesap döneminde Şirket'in emeklilik branşındaki gelirlerin detayı aşağıda yer almaktadır:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 | 1 Ocak - 30 Haziran 2014 | 1 Nisan - 30 Haziran 2014 |
|------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Fon işletim gideri kesintisi | 3.218.178 | 1.628.041 | 2.637.793 | 1.376.103 |
| Giriş aidatı | 2.984.524 | 1.457.764 | 2.484.006 | 1.223.936 |
| Yönetim gideri kesintisi | 1.260.270 | 642.534 | 1.080.025 | 534.410 |
| Toplam | 7.462.972 | 3.728.339 | 6.201.824 | 3.134.449 |

26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 | 1 Ocak - 30 Haziran 2014 | 1 Nisan - 30 Haziran 2014 |
|---|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar | | | | |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar satış karı/(zararı) | - | - | 2.232 | 1.481 |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar kupon faiz gelirleri | 1.131.490 | 154.990 | 1.108.520 | 144.420 |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar değer artış/ (azalışı) | (1.293.150) | (326.338) | 3.856.170 | 4.256.640 |
| Nakit ve nakit benzerleri | | | | |
| Faiz geliri | 6.689.624 | 3.225.300 | 6.239.845 | 3.287.878 |
| Toplam | 6.527.964 | 3.053.952 | 11.206.767 | 7.690.419 |

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

Finansal varlıkların kâr-zarar altında muhasebeleşen net tahakkuk gelirleri 26 no'lu dipnotta sunulmuştur.

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

28. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

2.8, 11 ve 26 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 | 1 Ocak - 30 Haziran 2014 | 1 Nisan - 30 Haziran 2014 |
|---|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri | | | | |
| - Hayat | 68.482.790 | 35.260.682 | 61.161.833 | 30.389.448 |
| - Emeklilik | 10.128.210 | 5.044.337 | 9.182.353 | 4.637.165 |
| - Hayat dışı | 5.810.303 | 3.385.275 | 763.432 | 506.100 |
| Toplam (32 no'lu dipnot) | 84.421.303 | 43.690.294 | 71.107.618 | 35.532.713 |

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 | 1 Ocak - 30 Haziran 2014 | 1 Nisan - 30 Haziran 2014 |
|---|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılan amortisman giderleri | | | | |
| -Amortisman giderleri | 2.092.439 | 1.195.577 | 1.567.483 | 782.912 |
| Toplam (32 no'lu dipnot) | 2.092.439 | 1.195.577 | 1.567.483 | 782.912 |

32. Gider Çeşitleri

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 | 1 Ocak - 30 Haziran 2014 | 1 Nisan - 30 Haziran 2014 |
|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Üretim komisyon giderleri | 45.748.240 | 23.413.549 | 40.343.514 | 19.572.975 |
| Personel giderleri (33 no'lu dipnot) | 25.666.662 | 13.191.394 | 17.889.837 | 9.457.776 |
| Yönetim giderleri | 7.587.848 | 4.187.041 | 7.071.584 | 3.568.148 |
| Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri | 2.807.655 | 1.412.182 | 1.662.432 | 909.338 |
| Pazarlama ve satış giderleri | 2.146.012 | 1.365.607 | 3.335.771 | 1.773.020 |
| Amortisman giderleri | 2.092.439 | 1.195.577 | 1.567.483 | 782.912 |
| Reasürans komisyon gelirleri | (393.099) | (104.463) | (92.937) | (48.729) |
| Diğer | 857.985 | 224.984 | 897.417 | 300.185 |
| Toplam (31 no'lu dipnot) | 86.513.742 | 44.885.871 | 72.675.101 | 36.315.625 |

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 | 1 Ocak - 30 Haziran 2014 | 1 Nisan - 30 Haziran 2014 |
|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Personel ücretleri | 12.553.127 | 6.360.339 | 9.197.129 | 5.017.018 |
| Personel yardımları | 3.749.061 | 2.091.114 | 2.417.201 | 1.039.619 |
| Satış başarı primi | 3.162.954 | 1.872.145 | 2.423.043 | 1.418.610 |
| SGK primi işveren payı | 2.319.547 | 1.232.003 | 1.604.208 | 897.409 |
| Eğitim giderleri | 1.164.421 | 251.957 | 330.077 | 219.587 |
| Personel yol parası | 1.143.937 | 619.281 | 1.123.958 | 635.328 |
| Kıdem tazminatı (22 no'lu dipnot) | 420.850 | 233.464 | 187.234 | 20.333 |
| İkramiyeler | 407.364 | 179.607 | 212.622 | 53.013 |
| İşsizlik sigortası işveren payı | 295.155 | 156.760 | 203.358 | 107.218 |
| İzin ödemesi | 146.998 | 66.631 | 52.274 | 16.113 |
| İhbar Tazminatı | 303.248 | 128.093 | 138.733 | 33.528 |
| Toplam (32 no'lu dipnot) | 25.666.662 | 13.191.394 | 17.889.837 | 9.457.776 |

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.

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

- 34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur (1 Nisan - 30 Haziran 2015: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur).
- 34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur (1 Nisan - 30 Haziran 2015: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur).
- 34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: Yoktur (1 Nisan - 30 Haziran 2015: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur).

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir): Yoktur (1 Nisan - 30 Haziran 2015: Yoktur) (1 Ocak - 30 Haziran 2014: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2014: Yoktur).

34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir): 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

34.4 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir): 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

35. Gelir Vergileri

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|------------------|--------------------|
| Vergi karşılığı (-) | (1.591.371) | (7.818.616) |
| Peşin ödenen vergiler | 1.207.885 | 6.586.067 |
| Toplam vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net | (383.486) | (1.232.549) |
| Ertelenmiş vergi varlığı (21 no'lu dipnot) | 3.124.348 | 2.604.697 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (21 no'lu dipnot) | (654.650) | (39.159) |
| Ertelenmiş vergi varlığı, net (21 no'lu dipnot) | 2.469.698 | 2.565.538 |

| | 30 Haziran 2015 | 30 Haziran 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Cari dönem vergi gideri | (1.591.371) | (4.404.499) |
| Ertelenmiş vergi geliri (21 no'lu dipnot) | (53.109) | 80.980 |
| Toplam vergi gideri | (1.644.480) | (4.323.519) |

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Ocak - 30 Haziran 2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar | 4.386.796 | 21.368.787 |
| Vergi oranı | %20 | %20 |
| Hesaplanan vergi | (877.359) | (4.273.757) |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi | (716.236) | (51.897) |
| Diğer | (50.885) | 2.135 |
| Toplam vergi gideri | (1.644.480) | (4.323.519) |

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

36. Net Kur Değişim Gelirleri

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 | 1 Ocak - 30 Haziran 2014 | 1 Nisan - 30 Haziran 2014 |
|---------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Cari İşlemler | (10.164) | (9.565) | (57.008) | 7.582 |
| Toplam | (10.164) | (9.565) | (57.008) | 7.582 |

37. Hisse Başına Kazanç

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

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 | 1 Ocak - 30 Haziran 2014 | 1 Nisan - 30 Haziran 2014 |
|---|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Net dönem karı (+) | 2.742.316 | (256.675) | 17.045.268 | 8.828.087 |
| Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 45.000.000 | 45.000.000 | 45.000.000 | 45.000.000 |
| Hisse başına kazanç (TL) (+) | 0,06 | (0,01) | 0,38 | 0,20 |

38. Hisse Başı Kar Payı

24 Mart 2015 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara istinaden, 2014 yılına ait kârın brüt 23.692.009 TL, ortaklara hisseleri mukabilinde 13 Nisan 2015 tarihinde 1 TL nominal değerde beher hisseye nakit şeklinde brüt 0.526 TL olarak ödenmiştir; yasal yedek olarak 3.504.001 TL ayrılmıştır (2014: 28 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara istinaden, 2013 yılına ait kârın brüt 10.185.196 TL ve 2012 yılına ait kârın brüt 6.249.413 TL'lik kısmı toplamda 16.434.609 TL, ortaklara hisseleri mukabilinde 11 Nisan 2014 tarihinde 1 TL nominal değerde beher hisseye nakit şeklinde brüt 0.365 TL olarak ödenmiştir; yasal yedek olarak 1.996.287 TL ayrılmıştır).

39. **Faaliyetlerden Yaratılan Nakit:** Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. **Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil:** Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

41. **Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri:** Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

42. Riskler

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-----------------|----------------|
| Şirket aleyhine açılan hasar davaları - brüt | 7.311.782 | 6.305.959 |
| Şirket aleyhine açılan iş davaları | 412.190 | 575.222 |

Söz konusu aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarları, ilişikteki finansal tablolarda ilgili karşılık hesaplarında dikkate alınmıştır.

Ayrıca 3.291.146 TL tutarında haksız ödendiği tespit edilerek vergi dairesine ödenen 2.747.643.17 TL'lik devlet katkısı iadesinin 2.395.499 TL'lik kısmı Ekim 2014'te tahsil edilmiş, geri kalan tutarın tahsili uzak ihtimal olarak değerlendirildiğinden şarta bağlı varlık sayılmış ve TMS 37 uyarınca finansal tablolara kaydedilmemiştir.

43. Taahhütler

Verilen garanti ve kefaletlerin tamamı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2015 | | |
|---|-----------------|----------------|------------------|
| | ABD Doları | TL | Toplam |
| Yurtiçi verilen banka teminat mektupları | 590.105 | 639.052 | 1.229.157 |
| Toplam | 590.105 | 639.052 | 1.229.157 |

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıkları elde etmek amacıyla sözleşmeye bağlanmış taahhütleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

43. Taahhütler(Devamı)

Verilen garanti ve kefaletler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2014 | |
|--|----------------|----------------|
| | TL | Toplam |
| Yurtiçi verilen banka teminat mektupları | 702.491 | 702.491 |
| Toplam | 702.491 | 702.491 |

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Banka mevduatları (14 ve 17.1 no'lu dipnotlar) (*) | 70.038.917 | 69.411.994 |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar (11.1 ve 17.1 no'lu dipnotlar) | 12.583.340 | 13.080.681 |
| Toplam | 82.622.257 | 82.492.675 |

(*) Teminat olarak gösterilen banka mevduatları 2.209.714 TL'lik faiz tahakkukunu içermektedir (31 Aralık 2014: 1.031.136).

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

Cigna Nederland Gamma B.V şirketleri, Finansbank A.Ş. şirketleri ve Şirket'in üst yönetimi bu finansal tablolar açısından ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır.

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

a) Banka mevduatları

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Finans Portföy Yönetimi A.Ş. | 49.933.594 | 64.735.643 |
| Finansbank A.Ş. | 4.297.934 | 3.170.322 |
| Toplam | 54.231.528 | 67.905.965 |

b) Diğer ilişkili taraflardan alacaklar

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Finansbank A.Ş. | 449.814 | 766 |
| Cigna Global Holdings Incorporation | 55.087 | - |
| IBTech A.Ş. | 26.096 | 30 |
| Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 23.197 | 6 |
| Finans Finansal Kiralama A.Ş. | 4.178 | - |
| Finans Factoring A.Ş. | 3.862 | - |
| Finans Portföy A.Ş. | 1.211 | - |
| Cigna International Corporation | - | 234.973 |
| Toplam | 563.445 | 235.775 |

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

| c) Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-----------------|----------------|
| Finansbank A.Ş. | 12.246.465 | 10.453.155 |
| IBTech A.Ş. | 21.953 | 237.220 |
| Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 8.873 | - |
| Finans Finansal Kiralama A.Ş. | 4.178 | - |
| Finans Factoring A.Ş. | 3.667 | - |
| Finans Portföy Yönetimi A.Ş. | 1.211 | (1.884) |

Toplam **12.286.347** **10.688.491**

| d) Diğer faaliyetlerden borçlar | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-----------------|----------------|
| IBTech A.Ş. | 213.351 | 310.104 |
| Finans Portföy Yönetimi A.Ş. | 108.353 | 105.520 |
| Cigna International Corporation | 86.166 | 14.535 |
| Cigna Life Insurance Company | 65.880 | - |
| Cigna Global Holdings Incorporation | - | 104.353 |
| Cigna HLA Technology Services Company Limited | 3.478 | - |

Toplam **477.228** **534.512**

1 Ocak - 30 Haziran 2015 **1 Nisan - 30 Haziran 2015** **1 Ocak - 30 Haziran 2014** **1 Nisan - 30 Haziran 2014**

| e) Faiz gelirleri | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 | 1 Ocak - 30 Haziran 2014 | 1 Nisan - 30 Haziran 2014 |
|------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Finansbank A.Ş. | 53.665 | 15.769 | 41.038 | 21.787 |
| Finans Portföy Yönetimi A.Ş. | 3.188.868 | 1.784.810 | 2.006.664 | 1.826.121 |

Toplam **3.242.533** **1.800.579** **2.047.702** **1.847.908**

| f) Komisyon giderleri | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 | 1 Ocak - 30 Haziran 2014 | 1 Nisan - 30 Haziran 2014 |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Finansbank A.Ş. | (45.748.240) | (23.413.549) | (40.343.515) | (19.572.975) |

Toplam **(45.748.240)** **(23.413.549)** **(40.343.515)** **(19.572.975)**

| g) Faaliyet giderleri | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 | 1 Ocak - 30 Haziran 2014 | 1 Nisan - 30 Haziran 2014 |
|--|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Cigna Life Canada. | (823.064) | (661.709) | - | - |
| Finans Portföy Yönetimi A.Ş. | (748.763) | (374.456) | (678.771) | (375.694) |
| Finansbank A.Ş. | (659.487) | (299.601) | (478.865) | (236.581) |
| Cigna International Corporation | (641.317) | (634.620) | (121.431) | (27.509) |
| IBTech A.Ş. | (309.719) | 380.978 | (1.306.928) | (566.818) |
| Cigna Global Holdings | (216.375) | (179.797) | (831.987) | (413.092) |
| Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | (191.160) | (95.580) | (138.563) | (74.843) |
| Cigna Worldwide Life Insurance Company | (6.602) | (6.602) | (50.949) | - |
| Cigna HLA Technology Services | (598) | - | (384) | - |
| Cigna Hayat Sigorta A.Ş. | - | - | (70.588) | (35.294) |

Toplam **(3.597.085)** **(1.871.387)** **(3.678.466)** **(1.729.831)**

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 | 1 Ocak - 30 Haziran 2014 | 1 Nisan - 30 Haziran 2014 |
|---|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| h) Alman primler | | | | |
| Finansbank A.Ş. | 729.712 | 5.002 | 734.997 | (1.291) |
| Ibtech A.Ş. | 48.012 | (452) | 47.256 | 236 |
| Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 23.226 | 556 | 20.152 | (432) |
| Finans Finansal Kiralama A.Ş. | 9.740 | 274 | 9.041 | 24 |
| Finans Factoring A.Ş. | 11.028 | 249 | 7.954 | (140) |
| Finans Portföy Yönetimi A.Ş. | 3.315 | 14 | 3.233 | 379 |
| Toplam | 825.033 | 5.643 | 822.633 | (1.224) |
| i) Riziko kârına iştirak payları | | | | |
| Finansbank A.Ş. | (220.157) | - | (207.835) | - |
| Ibtech A.Ş. | (21.953) | - | (21.796) | - |
| Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | (8.873) | - | (8.635) | - |
| Finans Finansal Kiralama A.Ş. | (4.178) | - | (3.870) | - |
| Finans Factoring A.Ş. | (3.667) | - | (2.919) | - |
| Finans Portföy Yönetimi A.Ş. | (1.211) | - | (1.077) | - |
| Toplam | (260.039) | - | (246.132) | - |

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur (31 Aralık 2014: 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:

| 30 Haziran 2015 | | | | | | | |
|-----------------|---|------------------|-----------------------------|------------------|----------------------|-----------|------------------|
| | % | Defter Değeri | Finansal Tablo Dönemi | Toplam Varlık | Toplam Yükümlülük | Net Satış | Net kar/zarar |
| EGM (*) | 5.26 | 362.019 | 30.06.2015 | 8.666.143 | 1.193.723 | 3.755.734 | 667.612 |
| 31 Aralık 2014 | | | | | | | |
| | % | Defter Değeri | Finansal Tablo Dönemi | Toplam Varlık | Toplam Yükümlülük | Net Satış | Net kar/zarar |
| EGM (*) | 5.26 | 362.019 | 31.12.2014 | 8.361.135 | 1.556.326 | 5.498.163 | 7.039 |
| (*) | Söz konusu finansal varlığın aktif işlem gören bir piyasada belirlenmiş piyasa fiyatı bulunmadığından ve söz konusu şirkete ilişkin bir değerlendirme çalışması yapılmadığından maliyet bedelinden taşınmaktadır. | | | | | | |

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur)

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

Amerika Birleşik Devletleri'nde yerleşik bir sigorta şirketi olan Anthem Inc.'in, Şirket'in nihai ortağı olan Cigna Corp.'u satın alması konusunda anlaşmaya varıldığı 24 Temmuz 2015 tarihinde Amerika Birleşik Devletleri Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu'nda (U.S. Securities and Exchange Commission) açıklanmıştır. Söz konusu satın alma işlemi rapor tarihi itibarıyla henüz tamamlanmamış ve Şirket'in sermaye yapısında bir değişiklik olmamıştır.

CİGNA FİNANS EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

Şirket'in 26 Haziran 2015 tarih ve 344 sayılı Yönetim Kurulu toplantısıyla, Şirket genel merkez adresinin Barbaros Mah. Kardelen Sok. Palladium Tower, No:2 Kat:27-29, 34746 Ataşehir, İstanbul olarak adres değiştirilmesine ilişkin karar 8 Temmuz 2015 tarih ve 8858 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ("Ticaret Sicili") tescil ve ilan edilmiştir. Şirket 2015 Temmuz ayı itibarıyla yeni adresine taşınmıştır.

Kıdem tazminat tavanı 1 Temmuz 2015 tarihinden itibaren 3.709,98 TL'ye yükseltilmiştir.

47. Diğer

Bulunmamaktadır.

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

| | 30 Haziran 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|------------------|------------------|
| a) Gelecek Aylara ait diğer giderler | | |
| Kira giderleri | 2.780.940 | 21.206 |
| Kuruluş harcı giderleri | 66.535 | - |
| Abonelik giderleri | 26.383 | 14.158 |
| Sigorta giderleri | 23.663 | 19.132 |
| Bakım Onarım Gideri | 15.009 | 13.883 |
| Katasrofik hasar fazlası | - | 93.247 |
| Toplam | 2.912.530 | 161.626 |
| b) Diğer çeşitli borçlar | | |
| Satıcılara borçlar | 2.963.020 | 1.248.597 |
| Diğer çeşitli borçlar reeskontu | (10.684) | (6.386) |
| Toplam | 2.952.336 | 1.242.211 |
| c) Diğer teknik karşılıklar | | |
| Dengeleme karşılığı | 8.598.318 | 7.624.307 |
| Toplam | 8.598.318 | 7.624.307 |

47.2 "Diğer Alacaklar" ile "Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar" hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları: Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Yoktur (1 Ocak - 31 Aralık 2014: Yoktur).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler:

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri/(gelirleri):

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 | 1 Ocak - 30 Haziran 2014 | 1 Nisan - 30 Haziran 2014 |
|---------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| İkramiye karşılığı | 1.165.740 | 582.870 | 1.161.984 | 580.992 |
| Personel izin karşılığı | 174.819 | 121.503 | 209.593 | 76.122 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 165.181 | 105.181 | 41.999 | 21.000 |
| Reeskont gelir/gider | 20.733 | 14.472 | (73.385) | (24.448) |
| Şüpheli alacak karşılığı | (217) | (112) | (16.120) | (10.170) |
| Dava karşılığı | (163.032) | (172.978) | 120.680 | 35.534 |
| Toplam | 1.363.224 | 650.936 | 1.444.751 | 679.030 |

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU

| Dipnot | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
|--|------------|-------------------|
| I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI | | |
| 1.1. DÖNEM KARI | - | 35.014.626 |
| 1.2. ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER | - | (7.818.616) |
| 1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi) | - | (7.818.616) |
| 1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi | - | - |
| 1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler | - | - |
| A NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2) | - | 27.196.010 |
| 1.3. GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-) | - | - |
| 1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE | - | (1.359.800) |
| 1.5. ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) | - | - |
| B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5)] | - | 25.836.209 |
| 1.6. ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-) | - | (2.250.000) |
| 1.6.1. Hisse Senedi Sahiplerine | - | (2.250.000) |
| 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 (-) | - | (21.442.009) |
| 1.10.1. Hisse Senedi Sahiplerine | - | (21.442.009) |
| 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 (-) | - | (2.144.201) |
| 1.12. STATÜ YEDEKLERİ (-) | - | - |
| 1.13. OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER | - | - |
| 1.14. DİĞER YEDEKLER | - | - |
| 1.15. ÖZEL FONLAR | - | - |
| II. YEDEKLERDEN DAĞITIM | - | - |
| 2.1. DAĞITILAN YEDEKLER | - | - |
| 2.2. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-) | - | - |
| 2.3. ORTAKLARA PAY (-) | - | - |
| 2.3.1. Hisse Senedi Sahiplerine | - | - |
| 2.3.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine | - | - |
| 2.3.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine | - | - |
| 2.3.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine | - | - |
| 2.3.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine | - | - |
| 2.4. PERSONELE PAY (-) | - | - |
| 2.5. YÖNETİM KURULUNA PAY (-) | - | - |
| III. HİSSE BAŞINA KAR | - | - |
| 3.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | - | 0,604 |
| 3.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | - | 60% |
| 3.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | - | - |
| 3.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | - | - |
| IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ | - | - |
| 4.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | - | 0,526 |
| 4.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | - | 52,65% |
| 4.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | - | - |
| 4.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | - | - |

Dönem karının dağıtım hakkında Şirket'in yetkili organı Genel kurul'dur. 1 Ocak- 30 Haziran 2015 ara hesap dönemi ile ilgili kar dağıtım olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.

.....