

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO VE DİPNOTLAR

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ŞİRKET BEYANI

İlişikte sunulan 30 Eylül 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.

Vakıf Emeklilik A.Ş.

İstanbul, 30 Ekim 2015

Mehmet Bostan	Adem Duman	Cuma Yılmaz	Orhun Emre Çelik
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı	Mali İşler Müdürü	Aktüer

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-5
GELİR TABLOLARI.....	6-7
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	8
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	10-57
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI	58

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2015 VE 31 ARALIK 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.12 ve 14	265.237.098	244.330.395
1- Kasa	14	-	8.282
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	236.408.646	216.943.717
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Uç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	28.828.452	27.378.396
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	2.8 ve 11.1	263.858.892	279.305.742
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	2.8 ve 11.1	28.957.946	51.960.252
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	2.8 ve 11.1	234.900.946	227.345.490
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12.1	9.481.825	9.393.517
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	4.503.619	4.839.898
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(370.192)	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	12.1	51.715	70.224
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1 ve 47.1	5.296.683	4.483.395
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	77.626	78.557
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(77.626)	(78.557)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		1.044.456	21.161
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		1.044.456	21.161
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		622.622	609.057
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	47.1	622.622	609.057
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		17.822.940	12.830.888
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	2.24 ve 17	16.075.971	11.683.375
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	47.1	1.746.969	1.147.513
G- Diğer Cari Varlıklar		6.225.920	517.443
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		514.535	468.577
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		5.593.322	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		112.129	47.434
5- Personele Verilen Avanslar		5.870	1.368
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		64	64
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		564.293.753	547.008.203

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2015 VE 31 ARALIK 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.14 ve 17.5	3.102.542.784	2.557.506.713
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	2.14 ve 17.5	3.102.542.784	2.557.506.713
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar		113.560	113.560
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		113.560	113.560
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	2.775.808	2.929.518
1- Bağlı Menkul Kıymetler	2.8 ve 9	2.782.518	2.936.228
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	9	(6.710)	(6.710)
E- Maddi Varlıklar	6 ve 7	83.198.174	75.295.844
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	4.610.000	4.090.000
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	72.056.640	64.891.640
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	18.754.818	17.349.569
6- Motorlu Taşıtlar	6	217.391	217.391
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	1.765.945	1.364.122
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(14.206.620)	(12.616.878)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	13.621.745	8.703.086
1- Haklar	8	11.259.921	9.639.389
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	95.318	95.318
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(3.483.362)	(3.007.021)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	8	5.749.868	1.975.400
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		1.075.497	356.428
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		1.075.497	356.428
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar			
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		3.203.327.568	2.644.905.149
Varlıklar Toplamı (I+II)		3.767.621.321	3.191.913.352

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2015 VE 31 ARALIK 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	2.17. 20 ve 45	271.244	827.582
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar	2.17. 20 ve 45	271.244	827.582
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	56.535.931	49.348.587
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4 ve 19	13.715.099	7.250.350
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	4, 19 ve 47.1	42.820.832	42.098.237
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		60.589	159.604
1- Ortaklara Borçlar	45	2.572	151.491
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	4	58.017	8.113
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		2.080.358	3.417.120
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	4, 19 ve 47.1	2.080.358	3.417.120
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		120.616.214	103.524.115
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	41.767.606	32.051.051
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net	2.24 ve 17.2	19.651.421	21.473.828
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	59.197.187	49.999.236
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları		9.681.345	3.963.089
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		2.178.558	1.720.596
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		1.147.472	1.052.862
3- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	6.571.138	7.698.656
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	35	(215.823)	(6.509.025)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		7.673.686	4.727.521
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	7.673.686	4.727.521
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		138.991	113.755
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri	17 ve 19	138.991	113.755
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		371.419	1.768.573
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.1	371.419	1.768.573
III -Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		197.429.777	167.849.946

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2015 VE 31 ARALIK 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	2.14. 4. 17.5 ve 19	3.102.542.784	2.557.506.713
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	2.14. 4. 17.5 ve 19	3.102.542.784	2.557.506.713
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		258.158.221	266.829.301
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net	2.24 ve 17.2	246.591.019	256.969.528
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2.24. 4 ve 17.15	11.567.202	9.859.773
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş. Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları	2.19 ve 22	4.301.887	3.504.256
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.19 ve 22	4.301.887	3.504.256
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.801.840	7.607.101
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21 ve 35	6.652.674	6.519.700
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler	47.1	2.149.166	1.087.401
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		3.373.804.732	2.835.447.371

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

30 EYLÜL 2015 VE 31 ARALIK 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye		46.602.795	46.602.795
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	26.500.000	26.500.000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		20.102.795	20.102.795
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		49.937.344	43.290.326
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Ekleneyecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	49.937.344	43.290.326
C- Kar Yedekleri		55.106.623	48.773.037
1- Yasal Yedekler	15	18.384.920	15.921.031
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	38.942.938	33.815.820
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	434.126	763.442
6- Diğer Kar Yedekleri	15	(2.655.361)	(1.727.256)
D- Geçmiş Yıllar Karları		18.858.870	18.858.870
1- Geçmiş Yıllar Karları		18.858.870	18.858.870
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		25.881.179	31.091.007
1- Dönem Net Karı		25.881.179	31.091.007
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		196.386.811	188.616.035
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		3.767.621.320	3.191.913.352

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
		Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş
		01.01.2015 -	01.07.2015 -	01.01.2014 -	01.07.2014 -
		30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2014
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		36.733.784	15.136.840	18.277.920	6.738.365
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		33.233.847	13.126.603	16.906.184	5.923.609
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2,21 ve 24	43.202.631	14.588.847	19.124.200	7.251.032
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	43.696.274	14.828.881	19.353.653	7.331.096
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(493.643)	(240.034)	(229.453)	(80.064)
1.1.3- SGK'ya aktarılan primler		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim		(9.968.784)	(1.462.244)	(2.218.016)	(1.327.423)
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(10.012.906)	(1.480.310)	(2.221.072)	(1.327.846)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	44.122	18.066	3.056	423
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	-	-	-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim		-	-	-	-
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		3.432.924	2.009.502	1.370.611	814.400
Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		67.013	735	1.125	356
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		67.013	735	1.125	356
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		-	-	-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider (-)		(22.234.464)	(9.285.614)	(12.351.708)	(4.900.287)
1- Gerçekleşen Taahhütler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(4.167.759)	(2.407.006)	(1.430.974)	(785.528)
1.1- Odenen Taahhütler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(2.153.608)	(591.309)	(2.470.392)	(476.645)
1.1.1- Brüt Odenen Taahhütler (-)		(2.156.838)	(593.539)	(2.472.392)	(478.645)
1.1.2- Odenen Taahhütlerde Reasürör Payı (+)	10	3.250	2.250	2.000	2.000
1.2- Muallak Taahhütler Karşılığında Değişim		(2.014.151)	(1.815.697)	(1.039.418)	(308.883)
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(2.115.269)	(1.917.128)	(1.036.851)	(330.909)
1.2.1- Muallak Taahhütler Karşılığı (-)		101.118	101.431	2.567	22.026
1.2.2- Muallak Taahhütler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	-	-	-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim		-	-	-	-
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim		(5)	(4)	(36)	(13)
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(18.064.531)	(6.877.938)	(10.814.242)	(4.114.106)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31	-	-	-	-
5- Matematik Karşılıklarda Değişim		-	-	-	-
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5.1- Matematik Karşılıklar (-)		-	-	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		(2.169)	(666)	(106.456)	(640)
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		(2.169)	(666)	(106.456)	(640)
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		14.499.320	5.851.226	5.926.212	1.838.078
D- Hayat Teknik Gelir		160.062.494	49.942.042	128.839.102	46.831.483
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		136.805.875	41.704.512	106.753.616	39.932.950
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2,21 ve 24	136.553.647	40.116.446	106.339.019	38.294.137
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	140.307.451	41.416.636	109.593.265	39.416.579
1.1.2- Reasürör Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(3.753.804)	(1.300.190)	(3.254.246)	(1.122.442)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim		252.228	1.588.066	414.597	1.638.813
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	229.081	1.574.609	396.606	1.627.891
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	23.147	13.457	17.991	10.922
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	-	-	-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim		-	-	-	-
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri	26	22.909.632	8.234.689	21.626.629	6.726.185
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		346.987	2.841	458.857	172.348
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		346.987	2.841	458.857	172.348
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-	-
E- Hayat Teknik Gider		(162.181.778)	(49.144.058)	(132.933.972)	(46.536.368)
1- Gerçekleşen Taahhütler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(106.039.880)	(32.319.325)	(113.980.339)	(35.276.949)
1.1- Odenen Taahhütler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(98.856.081)	(29.751.384)	(114.193.413)	(32.798.925)
1.1.1- Brüt Odenen Taahhütler (-)		(99.847.447)	(30.243.383)	(115.451.046)	(32.988.238)
1.1.2- Odenen Taahhütlerde Reasürör Payı (+)	10	991.366	491.999	1.257.633	189.313
1.2- Muallak Taahhütler Karşılığında Değişim		(7.183.799)	(2.567.941)	213.074	(2.478.024)
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(7.109.406)	(2.489.887)	437.646	(2.499.545)
1.2.1- Muallak Taahhütler Karşılığı (-)		(7.109.406)	(2.489.887)	437.646	(2.499.545)
1.2.2- Muallak Taahhütler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	(74.393)	(78.054)	(224.572)	21.521
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim		(8.846)	(8.724)	-	-
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim		12.200.915	4.925.773	38.058.950	9.764.031
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		12.200.915	4.925.773	38.058.950	9.764.031
3.1- Matematik Karşılıklar (-)		1.478.685	2.391.052	59.639.589	3.153.719
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		-	-	-	-
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		10.722.230	2.534.721	(21.580.639)	6.610.312
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.) (+)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim		(1.707.424)	(479.277)	(1.352.109)	(487.368)
(Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(57.408.600)	(18.001.102)	(46.923.969)	(16.144.828)
5- Faaliyet Giderleri (-)	31	(2.290.733)	(1.004.258)	(1.067.999)	(604.690)
6- Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(6.927.210)	(2.257.146)	(7.668.507)	(3.786.565)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)		(2.119.284)	797.983	(4.094.871)	295.114
G- Emeklilik Teknik Gelir		49.369.424	16.025.650	37.685.350	12.789.894
1- Fon İşletim Gelirleri		31.389.543	11.226.382	22.295.154	8.173.349
2- Yönetim Gideri Kesintisi		5.389.566	1.913.729	4.317.107	1.540.007
3- Giriş Aidatı Gelirleri	2,14 ve 25	9.168.085	2.207.586	6.855.120	2.452.829
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		1.672.347	674.958	1.375.438	620.734
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	2.995	2.842.531	2.975
7- Diğer Teknik Gelirler		1.749.883	2.995	2.842.531	2.975
H- Emeklilik Teknik Gideri		(52.672.318)	(16.735.677)	(37.884.010)	(11.392.788)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(4.303.620)	(1.523.759)	(3.120.391)	(1.122.011)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Giderler (-)	31	(44.434.251)	(14.374.935)	(30.148.897)	(10.171.489)
4.1- Faaliyet Giderleri (-)		(3.934.447)	(836.983)	(4.614.722)	(99.288)
4.2- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		(3.302.894)	(710.027)	(198.660)	1.397.106

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2015 - 30.09.2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2015 - 30.09.2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2014 - 30.09.2014	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2014 - 30.09.2014
	Dipnot				
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		14.499.320	5.851.226	5.926.212	1.838.078
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		(2.119.284)	797.983	(4.094.871)	295.114
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		(3.302.894)	(710.027)	(198.660)	1.397.106
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		9.077.142	5.939.182	1.632.681	3.530.298
K- Yatırım Gelirleri		30.634.767	11.388.608	33.835.928	9.769.088
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	24.675.813	7.749.199	23.564.043	6.658.258
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	118.668	21.179	69.061	22.133
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	26	(3.310.812)	(41.640)	537.175	(877.524)
4- Kambiyo Karları	36	1.260.091	846.098	850.487	119.644
5- İştiraklerden Gelirler	26 ve 45	285.714	-	85.714	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler	7	659.018	552.081	436.211	58.414
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
9- Diğer Yatırımlar		19.065	4.545	624.606	1.474
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		6.927.210	2.257.146	7.668.631	3.786.689
L- Yatırım Giderleri (-)		(6.219.249)	(3.074.065)	(9.612.816)	(1.784.009)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)		-	-	-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)	26	(6.998)	(75)	(5.169.552)	(21.855)
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	26	(77.640)	(77.557)	(3.597)	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(3.432.924)	(2.009.502)	(1.374.614)	(818.403)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(324.018)	(143.264)	(1.052.295)	(216.911)
7- Amortisman Giderleri (-)	6	(2.377.669)	(843.667)	(2.012.758)	(726.840)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(1.040.345)	229.562	180.446	152.265
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(895.800)	441.615	55.870	300.683
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21 ve 35	135.297	(175.765)	376.764	(66.284)
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		19.084	8.387	17.515	3.187
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		(282.617)	(44.675)	(327.810)	(85.321)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	147.425	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		(16.309)	-	(9.000)	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı	37	25.881.176	11.684.654	21.161.754	9.467.263
1- Dönem Karı veya Zararı		32.452.315	14.483.287	26.036.239	11.667.642
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)	35	(6.571.139)	(2.798.633)	(4.874.485)	(2.200.379)
3- Dönem Net Karı veya Zararı	37	25.881.176	11.684.654	21.161.754	9.467.263
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2015 - 30.09.2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2014 - 30.09.2014
A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		180.458.054	127.389.550
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri			
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		47.261.779	41.275.079
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(176.484.990)	(174.508.471)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)			
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(48.867.397)	(37.884.011)
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		2.367.445	(43.727.853)
8- Faiz ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		(5.593.322)	1.921.122
10- Diğer nakit girişleri		6.464.749	4.724.887
11- Diğer nakit çıkışları (-)		(12.960.931)	(24.711.884)
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(9.722.059)	(61.793.727)
B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Maddi varlıkların satışı			3.211.411
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)		(7.202.072)	(4.792.200)
3- Mali varlık iktisabı (-)		23.002.306	(104.233.471)
4- Mali varlıkların satışı		(7.555.457)	145.206.013
5- Alınan faizler		42.017.930	39.555.760
6- Alınan temettüler			85.714
7- Diğer nakit girişleri		580.573	2.195.006
8- Diğer nakit çıkışları (-)		(2.741.742)	(670.151)
9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		48.101.538	80.558.081
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Hisse senedi ihracı		-	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri, net		(556.338)	822.241
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4- Ödenen temettüler (-)	38	(23.500.000)	(27.500.000)
5- Diğer nakit girişleri		-	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(24.056.338)	(26.677.759)
D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		936.073	(201.807)
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		15.259.214	(8.115.212)
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		136.289.348	86.841.811
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	151.548.562	78.726.599

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Özsermaye Değişim Tabloları – Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş (*)										
	Sermaye	İşletmenin Kendi hisse Senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı/ (Azalışı)	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2013)	26.500.000	-	23.272.351	20.102.795	-	13.012.698	-	33.244.017	31.396.909	18.858.870	166.387.640
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve (kayıplar) (15 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı (15 no'lu dipnot)	-	-	20.542.738	-	-	-	-	(321.274)	-	-	20.221.464
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve (kayıplar) (15 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	21.161.754	-	21.161.754
I- Dağıtılan Temettü (38 ve 45 no'lu dipnotlar)	-	-	-	-	-	-	-	-	(27.500.000)	-	(27.500.000)
J- Transfer	-	-	-	-	-	2.908.333	-	988.576	(3.896.909)	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2014) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	26.500.000	-	43.815.089	20.102.795	-	15.921.031	-	33.911.319	21.161.754	18.858.870	180.270.858
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2014)	26.500.000	-	44.053.768	20.102.795	-	15.921.031	-	32.088.564	31.091.007	18.858.870	188.616.035
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve (kayıplar) (15 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	6.317.704	-	-	-	-	(928.105)	-	-	5.389.599
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve (kayıplar) (15 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	25.881.176	-	25.881.176
I- Dağıtılan Temettü (38 ve 45 no'lu dipnotlar)	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.500.000)	-	(23.500.000)
J- Transfer	-	-	-	-	-	2.463.889	-	5.127.118	(7.591.007)	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2015) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	26.500.000	-	50.371.472	20.102.795	-	18.384.920	-	36.287.577	25.881.176	18.858.870	196.386.811

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

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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:** 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Vakıf Emeklilik A.Ş.'nin ("Şirket") doğrudan ve nihai ana ortağı Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı'dır (T. Vakıflar Bankası TAO" veya "Vakıfbank") (2.13 no'lu dipnot).
- 1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi:** Şirket, 1991 yılında İstanbul'da tescil edilmiş olup, 2003 yılında aldığı bireysel emeklilik lisansı ile Bireysel Emeklilik Sistemi'nde faaliyet göstermeye hak kazanarak faaliyetlerine başlamıştır. Şirket'in tescil edilmiş adresi Muallim Naci Cad. No:22 Ortaköy 34347 Beşiktaş/İstanbul'dur.
- 1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:** Şirket, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu yanı sıra 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile söz konusu kanunlar ile ilgili resmi bildirimleri doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmektedir. Ana sözleşmesine göre Şirket, hayat ve ferdi kaza branşlarında sigortacılık ve reasürans faaliyetleri yanı sıra bireysel emeklilik alanında da faaliyetlerini sürdürmektedir.
- 1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması:** 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.
- 1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı:**

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Üst düzey yönetici	4	3
Diğer personel	802	777
	806	780

- 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:** 1.442.713 (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 462.965 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 1.028.731 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2014: 314.592 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 (Vakıf Emeklilik A.Ş.) içermektedir.
- 1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler:** Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri 1.1, 1.2, ve 1.3 no'lu dipnotlarda belirtilmiştir.
- 1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar:** 1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait finansal tabloları değiştirme ve onaylama yetkisi Yönetim Kurulu'nda olup, 30 Ekim 2015 tarihinde Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Mehmet Bostan, Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Adem Duman ve Muhasebe Müdürü Cuma Yılmaz tarafından imzalanmıştır. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

Şirket finansal tablolarını, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile Hazine Müsteşarlığı'nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara göre hazırlamaktadır. Finansal tablolar Hazine Müsteşarlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No: 1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı ile 27 Aralık 2011 tarih ve 2011/14 sayılı Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodları Açılmasına Dair Sektör Duyurusu uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ ve 31 Mayıs 2012 tarih ve 2012/7 sayılı Yeni Hesap Kodları ile Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Sektör Duyurusu uyarınca belirlenmektedir.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 ("KGK") tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden "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 31 Mart 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmekte olup Şirket'in bu doğrultuda konsolide etmesi gereken kontrol ettiği bağlı ortaklığı bulunmadığından, konsolide finansal tablo hazırlaması gerekmemektedir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler ile kullanım ve yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarih ve 19387 sayılı yazısıyla, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 15 Ocak 2003 tarih ve 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri XI, No: 25 sayılı Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ'de yer alan, 'Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltmesi' ile ilgili hükümlere istinaden yeniden düzenlemeleri gerektiği açıklanmıştır. Hazine Müsteşarlığı ayrıca, SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde aldığı karardan hareketle, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını bildirmiştir. Şirket, Hazine Müsteşarlığı'nın ilgili yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltmesi" ile ilgili hükümlere uygun olarak yeniden düzenlemiş ve 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak üzere KGK tarafından yayımlanmış 29 no'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamamıştır.

Şirket, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır (2.24 no'lu dipnot).

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

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

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:

30 Eylül 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 standart ve TFRYK yorumları dışında önceki dönemlerde kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19'daki 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.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

- Yıllık iyileştirmeler 2010-2012 dönemleri; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönemleri 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 iyileştirmeler 2011-2013 dönemleri; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönemleri aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzetmesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak, değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, tarife düzenlemesine dayalı tutarları önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını bireysel finansal tablolarında muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, TFRS 10'un ve TMS 28'in gereklilikleri arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da katkısı konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- 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, "Finansal araçlar: Açıklamalar", TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, "Çalışanlara sağlanan faydalar" iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, "Ara dönem finansal raporlama" bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik
- TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- 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 tablolardaki brüt satış karlarının dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulamasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

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.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

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

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

2.5 Maddi Duran Varlıklar

Kullanım amaçlı arsa ve binalar dışındaki maddi duran varlıklar, maliyetlerden birikmiş amortisman düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Kullanım amaçlı arsa ve binalar ise mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerlendirme eksperleri tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen makul değerlerinden binaların müteakip birikmiş amortismanının indirilmesi suretiyle bulunan değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman varlığın brüt defter değeri ile netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

Arsa ve binaların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, vergi etkileri netleştirilmiş olarak, bilançoda özsermaye altında yer alan "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabına kaydedilmektedir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülmekteyken; diğer tüm azalışlar ise gelir tablosuna yansıtılır. Her hesap döneminde, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark "Diğer Sermaye Yedekleri"den geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

Amortisman, arsa dışındaki maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların, faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri, aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	40 yıl
Demirbaş ve tesisatlar	3-15 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler bedelleri	5 yıl

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

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in faaliyetlerinde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan arazi ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, bağımsız eksperlerin belirlediği gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki gerçeğe uygun değer değişiklikleri, gelir tablosunda yatırım gelirlerinin altında "Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler" içerisinde muhasebeleştirilmektedir (7 no'lu dipnot).

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 amortisman tabii tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri 1 ila 3 yıl arasında değişmektedir (8 no'lu dipnot).

2.8 Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (Alım satım amaçlı finansal varlıklar)", "Satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Esas faaliyetlerden alacaklar, sigorta ve emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar olup finansal tablolarda finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, Şirket'in üzerinde önemli etkinliği olmayan ve bağlı menkul kıymet olarak sınıflandırdığı yatırımlarından oluşmaktadır (9 no'lu dipnot).

Söz konusu varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Makul değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan iskonto edilmiş değer, makul değer olarak dikkate alınmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerlerin teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından yapılan değerlendirme çalışmaları gibi makul değer güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda makul değerleri ile kayıtlara yansıtılır. Söz konusu varlıklar teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmedikleri ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemediği durumda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve ilgili finansal varlıkların etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri ile makul değerleri arasındaki farkları ifade eden gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda söz konusu tutar gelir tablosuna aktarılmaktadır.

Şirket her bilanço tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan hisse senetlerinin makul değerinin, maliyetinin altına önemli ölçüde ve uzun süreli olarak düşmesi değer düşüklüğü göstergesi olarak değerlendirilir. Sermaye araçları ile ilgili gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklüğü giderleri, daha sonraki dönemlerde gelir tablosundan ters çevrilmez.

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

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

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

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

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

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığına ilaveten, Vergi Usul Kanunu'nun 323'üncü maddesine uygun olarak Şirket, yukarıda belirtilen "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı"nın 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 karşılığı" altında sınıflandırılmıştır.

Ayrılan şüpheli alacak karşılıkları ilgili dönemin 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):

Şirket tarafından gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar, finansal tablolarda "Alım satım amaçlı finansal varlıklar" ve "Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar" hesap kalemleri altında sınıflandırılmıştır.

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.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" makul değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna dahil edilmektedir. Şirket portföyündeki alım satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen makul değer, faiz veya satış gelirleri ile kur farkı gelir ve giderleri "Yatırım Gelirleri" içerisinde gösterilmektedir.

Riski sigortalıya ait portföye dahil olan finansal varlıklara ilişkin makul değer, faiz veya satış gelirleri ile kur farkı gelir ve giderleri "Hayat Branşı Yatırım Gelirleri" hesap kaleminde muhasebeleştirilmektedir (11 ve 26 no'lu dipnotlar).

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).

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.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Kasa	-	15.442
Bankalar	236.408.646	175.123.387
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	28.828.452	26.087.920
Eksi - Faiz tahakkukları (-)	(2.723.780)	(305.984)
Eksi - Bloke banka mevduatları (*)	(110.964.755)	(122.194.166)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	151.548.563	78.726.599

(*) Söz konusu bloke banka mevduatlarıdaki değişim nakit akım tablosunda esas faaliyetlerden diğer nakit çıkışları içerisine dahil edilmiştir.

2.13 Sermaye

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

Sermayedarın Adı	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	53.90	14.283.500	53.90	14.283.500
Güneş Sigorta A.Ş.	37.00	9.805.000	37.00	9.805.000
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	8.00	2.120.000	8.00	2.120.000
Vakıfbank Pers. Sosyal Güvenlik Vakfı	1.00	265.000	1.00	265.000
Güneş Turizm Otomotiv Endüstri ve Ticaret A.Ş.	0.10	26.500	0.10	26.500
Toplam	100.00	26.500.000	100.00	26.500.000

30 Eylül 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 ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

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

Şirket tarafından üretilen ana sözleşmeler, aşağıda da anlatıldığı gibi ferdi kaza ve hayat sigortası poliçeleri 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, teminata ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

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, alınan kredi tutarı/teminata 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 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu 19 adet Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır.

Bireysel emeklilik sistemi alacakları, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları, katılımcılardan alacaklar ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır. Şirket, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları hesabı altında, fonların yönetiminden kaynaklanan ve aynı gün içerisinde tahsil edilemeyen fon işletim gideri kesintisi alacaklarını takip etmektedir. Şirket tarafından kurulan emeklilik yatırım fonlarına tahsis edilen avanslar, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları hesabında takip edilmektedir. Katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacaklar, saklayıcı şirketten alacaklar kalemi altında sınıflandırılmaktadır. Bu tutar aynı zamanda bireysel emeklilik sistemi borçları kalemi altında satışı gerçekleşen fonlar için katılımcılara borçlar olarak gösterilmektedir. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla söz konusu tutarlar aşağıdaki gibidir (17 no'lu dipnot):

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Saklayıcı şirketten alacaklar	3.102.542.784	2.557.506.713
Katılımcılara borçlar	3.102.542.784	2.557.506.713

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

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

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sözleşme koşullarına bağlı olarak peşin veya taksitle veya katılımcının, 2013 yılından önce sisteme giriş yaptıysa 5 yıldan önce, 2013 yılından sonra sisteme giriş yaptıysa 10 yıldan önce, emeklilik sözleşmesinin iptal veya transfer etmesi durumunda aşgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla katılımcıdan tahsil edilen tutarlardan oluşmaktadır. Katılımcının bireysel emeklilik hesabını 2013 yılından önce sisteme giriş yaptıysa 5 yıl süre ile, 2013 yılından sonra sisteme giriş yaptıysa 10 yıl süre ile kesintisiz olarak Şirket'te bulundurması durumunda herhangi bir giriş aidatı tahsil edilmemektedir.

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

iii) Reasürans Sözleşmeleri:

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

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

2.17 Krediler

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 271.244 TL tutarında faizsiz spot kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 827.582 TL) (20 no'lu dipnot).

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.

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

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

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle 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 TEFİFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFİFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2015 yılının altı aylık döneminde 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).

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

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

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 ve bilançoda "Kıdem tazminatı karşılığı" ve "Maliyet giderleri karşılığı" hesaplarında sınıflandırmaktadır.

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, ilgili hesap dönemlerinde ortaya çıkan 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. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere prim gelirleri, yazılan risk primleri üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ve matematik karşılıklar ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Vadesi bir yılı aşan hayat sigortası poliçeleri için yazılan prim tutarı, ödeme vadesi o yıl tahakkuk eden gelirlerden oluşmaktadır. Vadesi bir yıldan az olan poliçeler için yazılan prim tutarı söz konusu dönemin tüm primini kapsamaktadır.

Reasürans Komisyonları

Reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyonlar cari yıl içinde tahakkuk ettirilir ve gelir tablosunda, teknik bölümde, faaliyet giderleri içerisinde yer almaktadır. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere reasürans komisyon gelirleri, alınan komisyonlar üzerinden ertelenmiş komisyon gelirleri ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır (32 no'lu dipnot).

Temettü Gelirleri

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

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi (Devamı)

Aidat Gelirleri

2.14 ve 25 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

2.22 Finansal Kiralamalar

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

2.23 Kar Payı Dağıtımı

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

2.24 Teknik Karşılıklar

Matematik Karşılıklar

Hayat branşı matematik karşılığı, Hazine Müsteşarlığı tarafından onaylı tarifeler ile belirlenmiş teknik faiz oranı kadar asgari gelir garantisi bulunan ve bir yıldan uzun süreli risk teminatı içeren sigorta sözleşmeleri için ayrılan aktüeryal matematik karşılıkları ve kar payı karşılıklarından oluşmakta olup, Şirket'in hayat sigortası branşında sigortalılara olan yükümlülüklerini göstermektedir.

Hayat matematik karşılıkları, hayat branşında prim üreten sigorta şirketlerinin gelecekte vadesi geldiği zaman ödemeyi garanti ettikleri tazminatlar için ayırdıkları karşılıktır. Sigortacılık Kanunu'na göre Şirket'in hayat branşı tarafından akdedilen hayat sigorta sözleşmeleri uyarınca tahsil edilen safi primlerden idare ve tahsil masrafları, ölüm (mortalite) risk primi ve komisyonlarının indirilmesi sonucu kalan tutar hayat matematik karşılığı olarak ayrılmaktadır. Hayat matematik karşılıklarının hesaplanması yurtdışında hazırlanan ölüm istatistikleri dikkate alınarak Türkiye'de faaliyet gösteren şirketler için geçerli olan cari tablolar kullanılarak yapılmaktadır. Bu karşılıkların yatırımlara dönüşmesi sonucu elde edilen gelirler için kar payı karşılığı ayrılmaktadır (17 no'lu dipnot).

Kazanılmamış Primler Karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm 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, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır (17 no'lu dipnot).

Ertelenmiş Üretim Giderleri ve Ertelenmiş Komisyon Gelirleri

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı Genelge uyarınca, yazılan primler için aracılara 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).

Ayrıca, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in aracılara yapmış olduğu peşin komisyon ödemelerinin gelecek dönemlerde yapılacak sözleşme ve poliçelerle ilgili olan 1.979.274 TL'lik (31 Aralık 2014: 1,510,403 TL) kısmını, söz konusu acentelerle yapılan sözleşmelerde belirlenen şartlar çerçevesinde erteleyerek, bilançoda "Ertelenmiş Üretim Giderleri" hesabında muhasebeleştirmiştir.

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

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Muallak Tazminat Karşılığı

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, hayat dışı ferdi kaza branşı için, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile; içeriği ve uygulama esasları, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girmiş olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş olan aktüeryal zincir merdiven yöntemleri kullanılarak belirlenen tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir. Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girmiş olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" uyarınca, 31 Aralık 2014 tarihine kadar 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 raporlanmamış tazminat karşılığının, Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde belirlenen en iyi tahminler doğrultusunda hesaplanması hükmü getirilmiştir. Söz konusu genelgeye göre, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilişkin hesaplamalarda kullanılan verinin seçimi, düzeltme işlemleri, en uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimi ile gelişim faktörlerine müdahale aktüeryal yöntemler kullanılarak Şirket aktüeri tarafından yapılır. İlgili genelgede gerçekleşmiş ancak raporlanmamış hasar karşılığı hesaplamasında, Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans Şiddet, Munich Zinciri veya Bornhuetter-Ferguson aktüeryal zincirleme merdiven metodlarının ("AZMM") kullanılacağı belirtilmiş ve şirketlere her branş için bu yöntemlerden birini seçme hakkı tanınmıştır.

Bu çerçevede, Şirket, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hayat dışı ferdi kaza branşı için yapılan gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesaplamalarında, Şirket aktüerinin görüşleri doğrultusunda, gerçekleşen hasarlar üzerinden Standart zincir yöntemini seçmiş olup büyük hasar elemesi yapmamıştır. Şirket aktüeri tarafından gerçekleşen hasarlar üzerinden Standart Zincir yöntemine göre hasar gelişim üçgenleri oluşturulmuş olup; Şirket aktüeri tarafından, hasar yönetimi uygulamalarındaki değişikliklerden kaynaklı olarak geçmişe dönük muallak hasar hareketlerinin, gelecekteki muallak hasar hareketlerini tam olarak temsil etmeyeceği ve aktüeryal tahminlerin gerçekçi karşılık rakamlarını yansıtmamasına neden olabileceği gerekçesi ile gelişim faktörlerine müdahale edilerek ilgili branş için gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı tutarı tespit edilmiştir. Brüt olarak yapılan AZMM hesaplamaları üzerinden net gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı tutarların bulunması için; AZMM tablosuna konu muallak hasarlardaki konservasyon oranları kullanılmıştır. Buna göre, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hayat dışı ferdi kaza branşı için muhasebeleştirilen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı brüt olarak 1.047.370 TL (31 Aralık 2014: 958.807 TL) ve net 1.010.151 TL'dir.(31 Aralık 2014: 914.274 TL).

Şirket tarafından hayat branşı için yapılan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplamasında, son 5 dönemde, söz konusu dönem sonlarından önce meydana gelmiş ancak dönem sonundan sonra rapor edilmiş tazminat tutarlarının, söz konusu dönemlere ilişkin hayat branşında verilen ortalama teminatlara bölünmesi suretiyle bulunan oran dikkate alınmıştır. Şirket, cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelini, bu şekilde son 5 dönemin verileri dikkate alınarak belirlenmiş olan oran ile 1 Eylül 2014 - 30 Eylül 2015 döneminde hayat branşında üretilen poliçelere ilişkin verilen teminatların çarpılması suretiyle hesaplamış ve 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 11.355.416 TL (31 Aralık 2014: 10.136.012 TL) tutarında brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığını kayıtlarına yansıtmıştır. Söz konusu hesaplama, hesaplama konu tazminatların reasürans payları için de yapılmış olup, tespit edilen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat reasürans payı tutarı brüt olarak hesaplanmış olan tutardan düşülerek net gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarına ulaşılmıştır. Buna göre, hayat branşı için 11.272.582 TL tutarında net gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2014: 9.944.347 TL).

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Muallak Tazminat Karşılığı (Devamı)

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan sırasıyla 17 Mart 2015 ve 27 Temmuz 2015 tarih ve; 2015/7 ve 2015/28 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge"ler ile; gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesaplamasına ilişkin olarak 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girmiş olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" ile getirilen uygulama değişikliğinin etkilerinin 2015, 2016 ve 2017 yıllarında üçer aylık dönemler itibarıyla kademeli olarak muhasebeleştirilmesine olanak tanınmış olup, Şirket söz konusu kademeli muhasebeleştirme uygulamasını tercih etmemiştir.

2011/23 sayılı Genelge uyarınca, sigorta şirketlerinin davaların sonuçlanma tarihlerini dikkate alarak son beş yıllık gerçekleştirmelere göre alt branşlar itibarıyla şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplaması ve hesaplanan kazanma oranına göre dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapması mümkün bulunmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden kazanma oranı hesaplamış ve dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığından net 1.608.229 TL (31 Aralık 2014: 1.333.975 TL) tutarında indirim yapmıştır (17 no'lu dipnot).

Dengeleme Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, sigorta şirketleri, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve 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 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren 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 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 11.567.202 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2014: 9.859.773 TL) (17 no'lu dipnot).

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

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

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

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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

Sigorta riski

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

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

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

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

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

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Hayat	31.418.450.859	28.172.543.698
Ferdi kaza	23.106.470.512	14.312.344.604
Toplam	54.524.921.371	42.484.888.302

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. Şirket, hayat sigortası sözleşmelerinin fiyatlandırmasını yaparken CSO 53-58, CSO 80 veya CSO 2001 mortalite tablolarını kullanmaktadır.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

Teknik Faiz Riski:

Birikimli hayat ürünlerinde sigortalılara minimum "teknik faiz oranı" kadar faiz garanti edilmektedir. Şirket, piyasa faiz oranlarının garanti edilen faiz oranından düşük olması durumunda teknik faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in mevcut birikimli hayat portföyü, gelecek yıllarda oluşabilecek teknik faiz riski göz önünde bulundurularak sürekli olarak analiz edilmektedir.

Şirket'in mevcut finansal varlık getirileri ve matematik karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)	Taşınan değer	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı (%)
Finansal varlıklar				
Vadeli mevduat - TL	419.297.486	11,39	426.246.010	10.52
Devlet tahvili - TL				
Özel sektör tahvili	63.347.400	10,67	47.794.768	10.71
Eurobond - Avro	5.170.896	1,28	5.655.352	1.46
Eurobond - ABD Doları	4.709.177	5,02	2.812.571	4.13
Yatırım fonu	3.546.632	-	1.352.913	-
Vadeli mevduat - İngiliz Sterlini	190.509	2,30	146.395	2.40
Vadeli mevduat - İsviçre Frangı	53.987	1,63	40.085	1.25
Vadeli mevduat - Avro	111.516	0,25	509.371	4.95
Vadeli mevduat - ABD Doları	1.377.838	1,38	126.871	1.50
Toplam	497.805.442		494.770.803	
	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)	Matematik karşılıklar TL	Garanti edilmiş faiz oranları (%)
Finansal yükümlülükler				
Klasik Birikimli - TL	112.906.589	9.00	121.115.837	9.00
Yaşama İhtimali - TL	26.711.566	6.00	30.677.573	6.00
Klasik Birikimli - TL	8.671.911	5.00	13.009.682	5.00
Yaşama İhtimali - ABD Doları	3.287.618	1.50	1.601.177	1.50
Yaşama İhtimali - Avro	1.833.712	1.50	1.975.966	1.50
İrad - TL	922.105	9.00	925.405	9.00
Klasik Birikimli - ABD Doları	1.002.955	2.50	787.657	2.50
İrad - TL	582.734	4.00	568.473	4.00
Klasik Birikimli - Avro	107.237	1.50	267.731	1.50
Klasik Birikimli - ABD Doları	116.614	1.50	106.470	1.50
Klasik Birikimli - Avro	74.361	2.50	58.204	2.50
Klasik Birikimli - İngiliz Sterlini	44.005	2.50	31.885	2.50
Yaşama İhtimali - Avro	11.684	2.50	-	-
Birikimli hayat poliçeleri için ayrılan matematik karşılıklar toplamı	156.273.091		171.126.060	
Birikimsiz hayat poliçeleri için ayrılan matematik karşılıklar toplamı	109.969.350		107.317.296	
Toplam	266.242.441		278.443.356	

**1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

Duyarlılık analizleri

Finansal risk

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

(a) Piyasa riski

i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski

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

Şirket portföyünde yer alan faizli finansal varlıklarına uygulanan piyasa faiz oranı %1 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi dönem karı 41.552 TL daha yüksek/ düşük olacaktı (31 Aralık 2014: 307.591 TL).

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 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Euro, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Euro cinsinden varlık ve yükümlülüklerin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi kar 297.312 TL daha yüksek/düşük (31 Aralık 2014: 236.785 TL) olacaktı.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ABD Doları, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden varlık ve yükümlülüklerin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi kar 90.822 TL daha yüksek/düşük (31 Aralık 2014: 112.637 TL) olacaktı.

iii. Fiyat riski

Şirket'in finansal varlıkları, Şirket'i fiyat riskine maruz bırakmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyünde yer alan finansal varlıklar piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa fiyatları %5 oranında artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Şirket portföyünde yer alan finansal varlıklar hesabı 208.786 TL (31 Aralık 2014: 2.598.013 TL) daha fazla/eksik olacaktı.

(b) Kredi riski

Finansal varlıkların mülkiyeti, karşı tarafın sözleşmenin şartlarını yerine getirmeme riskini taşır. Şirket'in kredi riski, nakit ve nakit benzerleri ile banka mevduatları, finansal varlıklar, sigortacılık yükümlülüklerindeki reasürans payları, reasürans şirketlerinden alacaklar 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 büyük ölçüde devlet iç borçlanma senetleri, Türkiye'de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatlardan oluşmakta ve bu finansal varlıklar, yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

(c) Likidite riski

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

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal ve sigorta yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla sözleşmeden kaynaklanan veya beklenen vadelerine kalan sürelerine göre dağılımını göstermektedir:

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları					
30 Eylül 2015	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	42.820.832	-	3.102.542.784	-	3.145.363.616
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	13.715.099	-	-	-	13.715.099
Personele borçlar	58.017	-	-	-	58.017
Diğer çeşitli borçlar	2.080.358	-	-	-	2.080.358
Toplam	58.674.306	-	3.102.542.784	-	3.161.217.090

Beklenen nakit akımları					
30 Eylül 2015	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Hayat matematik karşılığı (*)	4.643.173	15.014.516	123.854.777	122.729.974	266.242.440
Muallak hasar karşılığı	59.197.187	-	-	-	59.197.187
Kazanılmamış primler karşılığı (**)	2.588.938	38.196.152	972.254	10.262	41.767.606
Dengeleme karşılığı (***)	39.841	2.138.774	9.330.261	58.326	11.567.202
Toplam	66.469.139	55.349.442	134.157.292	122.798.562	378.774.435

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları					
31 Aralık 2014	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	42.098.237	-	2.557.506.713	-	2.599.604.950
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	7.250.350	-	-	-	7.250.350
Personele borçlar	8.113	-	-	-	8.113
Diğer çeşitli borçlar	3.417.120	-	-	-	3.417.120
Toplam	52.773.820	-	2.557.506.713	-	2.610.280.533

Beklenen nakit akımları					
31 Aralık 2014	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Hayat matematik karşılığı (*)	5.170.442	16.303.386	128.509.329	128.460.199	278.443.356
Muallak hasar karşılığı	49.999.236	-	-	-	49.999.236
Kazanılmamış primler karşılığı (**)	1.802.635	29.183.245	1.058.526	6.645	32.051.051
Dengeleme karşılığı (***)	-	-	-	9.859.773	9.859.773
Toplam	56.972.313	45.486.631	129.567.855	138.326.617	370.353.416

(*) Bilançoda kısa ve uzun vadeli matematik karşılıklar altında sınıflandırılmıştır.

(**) Bilançoda kısa vadeli teknik karşılıklar altında sınıflandırılmıştır.

(***) Bilançoda uzun vadeli diğer teknik karşılıklar altında sınıflandırılmıştır.

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

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 makul değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

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

Şirket'in, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla gerekli asgari özsermayesi 63.895.987 TL'dir (31 Aralık 2014: 58.083.855 TL). Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 125.368.141 TL (31 Aralık 2014: 140.391.953 TL) fazla durumdadır.

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

- 6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları:** 2.377.669 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 843.667 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 2.012.758 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2014: 726.840 TL).

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2014: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2014: Yoktur).

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 2.251.846 TL, (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 1.669.951 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 444.774 TL, (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 2.573.059 TL).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerlendirme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 7.165.000), (1 Temmuz - 30 Eylül - 2015: 7.165.000)

(1 Ocak - 30 Eylül 2014: 21.671.610 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2014: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2014: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2014: Yoktur).

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Değerleme Artışı	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Maliyet/Yeniden değerlendirilmiş tutar:					
Kullanım amaçlı arsalar	62.680.000	-	6.450.000	-	69.130.000
Kullanım amaçlı binalar	2.211.640	0	715.000	-	2.926.640
Demirbaşlar ve tesisatlar	17.349.569	1.844.122	-	(438.874)	18.754.818
Motorlu taşıtlar	217.391	-	-	-	217.391
Diğer maddi varlıklar	1.364.122	407.723	-	(5.900)	1.765.945
Toplam	83.822.722	2.251.846	7.165.000	(444.774)	92.794.794
Birikmiş amortisman					
Kullanım amaçlı binalar	(57.194)	(42.895)	-	-	(100.089)
Demirbaşlar ve tesisatlar	(11.897.866)	(1.618.085)	-	311.585	(13.204.366)
Motorlu taşıtlar	(127.686)	(26.890)	-	-	(154.576)
Diğer maddi varlıklar	(534.132)	(213.457)	-	-	(747.589)
Toplam	(12.616.878)	(1.901.327)	-	311.585	(14.206.620)
Net defter değeri	71.205.844				78.588.174
	1 Ocak 2014	İlaveler	Değerleme Artışı	Çıkışlar	30 Eylül 2014
Maliyet/Yeniden değerlendirilmiş tutar:					
Kullanım amaçlı arsalar	41.690.297	-	20.989.703	-	62.680.000
Kullanım amaçlı binalar	2.067.269	-	132.731	-	2.200.000
Demirbaşlar ve tesisatlar	15.366.384	1.343.218	-	(254.707)	16.454.895
Motorlu taşıtlar	2.520.594	-	-	(2.303.203)	217.391
Diğer maddi varlıklar	963.521	326.733	-	(15.149)	1.076.798
Toplam	62.608.065	1.669.951	21.122.434	(2.573.059)	82.827.391
Birikmiş amortisman					
Kullanım amaçlı binalar	(549.176)	(42.895)	549.176	-	(42.895)
Demirbaşlar ve tesisatlar	(10.284.128)	(1.393.241)	-	239.721	(11.437.648)
Motorlu taşıtlar	(1.089.328)	(197.140)	-	1.170.415	(116.053)
Diğer maddi varlıklar	(326.011)	(166.029)	-	15.149	(476.891)
Toplam	(12.248.643)	(1.799.306)	549.176	1.425.285	(12.073.487)
Net defter değeri	50.359.422				70.753.904

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri (Devamı):

Kullanım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmış olan Ankara, Antalya, Adana bölge arsa ve binaları bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi olan, Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ("Elit") 21 Mayıs 2014 tarihli ekspertiz raporu çerçevesinde belirlenen toplam 2.420.000 TL tutarında makul değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 01 Eylül 2015 tarihinde değerlemesi yapılan Genel Müdürlük ve İzmir bölge arsa ve binalarının makul değeri 69.636.640 TL olarak belirlenmiştir. Kullanım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla belirlenen makul değerleri aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkul	Değerleme Şirketi	Değerleme Yöntemi	30 Eylül 2015 Arsa Değeri	30 Eylül 2015 Bina Değeri
Genel Müdürlük binası	Elit	(1)	65.235.000	2.085.000
Ankara Bölge Müdürlüğü binası	Elit	(1)	1.850.000	195.000
Antalya Bölge Müdürlüğü	Elit	(1)	565.000	130.000
Adana Bölge Müdürlüğü	Elit	(1)	205.000	140.000
İzmir Bölge Müdürlüğü binası	Elit	(1)	1.170.000	210.000
Toplam			69.130.000	2.926.640

(1) Emsal satışların karşılaştırılması yöntemi

Kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

Şirket'in finansal kiralama işlemlerinde kiracı olarak edindiği maddi duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

Arsalar ve binalardaki değer tespiti sonucu oluşan yeniden değerlendirme artışları, ertelenen vergiden arındırılmış olarak özsermaye altındaki "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabı alacaklandırılarak kayıtlara alınır. Arsalar ve binaların değer tespiti sonucu oluşan yeniden değerlendirme azalışları, özsermaye grubu içinde yer alan ilgili varlığa ait "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabından düşülür. Özsermaye grubu içinde "Diğer Sermaye Yedekleri"nde bakiyesi olmayan varlıkların yeniden değerlendirme azalışları gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Yeniden değerlendirme modeliyle muhasebeleştirilen arsalar ve binalara ilişkin yeniden değerlendirme artışlarının, dönem içindeki hareketi 15 no'lu dipnotta gösterilmiştir.

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

	1 Ocak 2015	İlaveler	Değerleme Artışı	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Gerçeğe uygun değer:					
Arsalar	3.700.000	-	210.000	-	3.910.000
Binalar	390.000	-	310.000	-	700.000
Toplam	4.090.000	-	520.000	-	4.610.000
	1 Ocak 2014	İlaveler	Değerleme Artışı	Çıkışlar	30 Eylül 2014
Gerçeğe uygun değer:					
Arsalar	3.463.917	-	236.083	-	3.700.000
Binalar	365.116	-	24.884	-	390.000
Toplam	3.829.033	-	260.967	-	4.090.000

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Devamı)

Şirket'in faaliyetlerinde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan arazi ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan 1 Eylül 2015 tarihli ekspertiz raporu çerçevesinde belirlenen makul değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır:

Gayrimenkul	30 Eylül 2015		
	Değerleme Şirketi	Arsa Değeri	Bina Değeri
İzmir Bölge Müdürlüğü (*)	Elit	3.910.000	700.000
		3.910.000	700.000

(*) Değerleme emsal satışların karşılaştırılması yöntemi ile yapılmıştır.

Söz konusu gayrimenkuller ilişkin makul değer artış gelirleri "Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler" hesap kalemi altında gelir tablosuna kaydedilmekte olup; 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla değer artış geliri 520.000 TL dir. (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 520.000 TL).

Şirket söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerinden cari dönemde toplam 139.018 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 32.081 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 175.243 TL) (1 Temmuz - 30 Eylül 2014: 58.415 TL) tutarında kira geliri elde etmiş olup, bu tutarı gelir tablosunda "Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler" altında muhasebeleştirilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Maliyet:				
Haklar ve yazılımlar	9.639.389	1.620.532	-	11.259.921
Diğer maddi olmayan varlıklar	95.318	-	-	95.318
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar (*)	1.975.400	3.774.468	-	5.749.868
Toplam	11.710.107	5.395.000	-	17.105.107
Birikmiş amortisman:				
Haklar ve yazılımlar	(2.915.492)	(475.727)	-	(3.391.219)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(91.529)	(614)	-	(92.143)
Toplam	(3.007.021)	(476.341)	-	(3.483.362)
Net defter değeri	8.703.086			13.621.745
	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2014
Maliyet:				
Haklar ve yazılımlar	7.171.161	2.009.506	-	9.180.667
Diğer maddi olmayan varlıklar	95.318	-	-	95.318
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar (*)	-	1.382.600	-	1.382.600
Toplam	7.266.479	3.392.106	-	10.658.585
Birikmiş amortisman:				
Haklar ve yazılımlar	(2.406.586)	(377.319)	-	(2.783.905)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(90.707)	(617)	-	(91.324)
Toplam	(2.497.293)	(377.937)	-	(2.875.229)
Net defter değeri	4.769.186			6.400.755

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla verilen maddi olmayan duran varlıklara ilişkin avanslar 2016 yılında tamamlanması planlanan sistem değişikliğine ilişkin verilen avanslardan oluşmaktadır.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Şirket bağlı menkul kıymetlerini satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Şirket'in söz konusu finansal varlıklar üzerinde herhangi bir etkiliği bulunmamaktadır.

	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
	Pay (%)	Maliyet bedeli	Defter değeri	Pay (%)	Maliyet bedeli	Defter değeri
Vakıf Menkul Kıy. Yat. Ort. A.Ş.	8.00	1.656.867	1.343.990	8.00	1.657.070	1.551.988
Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	2.86	457.135	1.168.595	2.86	257.135	1.114.308
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	5.88	263.222	263.222	5.88	263.222	263.222
World Vakıf Ubb Ltd.(*)	1.00	6.710	-	1.00	6.710	-
Toplam		2.383.934	2.775.807		2.184.137	2.929.518

(*) Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde faaliyet gösteren World Vakıf UBB Ltd. şirketinin faaliyet izni 41/2008 sayılı Uluslararası Bankacılık Birimleri Yasası'nın 7'inci ve 9'uncu maddesinde öngörülen koşulları yerine getirmedikten, KKTC Merkez Bankası Yönetim Kurulu'nun 4 Mart 2010 tarih ve 764 sayılı kararı ile iptal edilmiş, Lefkoşa Kaza Mahkemesi 24 Mayıs 2010 tarihli kararıyla World Vakıf UBB Ltd. şirketi için tasfiye emri verilmiş ve tasfiye işlemlerini yürütmek için KKTC şirketler Mukayyidi görevlendirilmiştir. 15 Haziran 2010 tarihinde World Vakıf Ubb. Ltd. tarafından tasfiye kararına itiraz edilmiş olup rapor tarihi itibarıyla mahkeme kararı beklenmektedir. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket, 6,710 TL tutarındaki maliyet bedelinin tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

10. Reasürans Varlıkları

Reasürans Varlıkları/(Yükümlülükleri)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	550.937	524.213
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	280.013	212.745
Ertelenmiş reasürans komisyonları (19 no'lu dipnot)	(138.991)	(113.755)
Reasürans şirketlerine borçlar (19 no'lu dipnot)	(558.474)	(1.128.729)
	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2014

Reasürans Gelirleri/(Giderleri)

Reasürörlerden alınan komisyonlar (32 no'lu dipnot)	2.060.290	729.862	1.689.893	571.419
Ödenen tazminat reasürör payı	994.616	494.249	1.259.633	191.313
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	67.269	31.524	21.048	11.344
Muallak tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	26.725	20.028	(222.006)	43.547
Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot)	(4.247.447)	(1.540.224)	(3.483.700)	(1.202.506)

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	30 Eylül 2015		Toplam
	Bloke	Bloke olmayan	
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar			
Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:			
Vadeli mevduat	187.084.786	-	187.084.786
Özel sektör tahvil ve bonoları	40.536.197	-	40.536.197
Devlet tahvili	-	-	-
Eurobond	7.279.963	-	7.279.963
	234.900.946	-	234.900.946
Şirket portföyü			
Alım satım amaçlı finansal varlıklar:			
Özel sektör tahvil ve bonoları		22.811.203	22.811.203
Eurobond	2.600.110	-	2.600.110
Yatırım fonu	-	3.546.632	3.546.632
	2.600.110	26.357.835	28.957.945

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları (Devamı):

	31 Aralık 2014		
	Devlet tahvili	Eurobond	Vadeli Mevduat
<i>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>			
Avro	-	3.991.001	-
ABD Doları	-	1.664.351	-
GBP	-	-	146.395
CHF	-	-	40.085
TL	10.086.467	-	211.417.191
	10.086.467	5.655.352	211.603.671

	31 Aralık 2014		
	Özel sektör tahvil ve bonoları	Eurobond	Yatırım Fonu
<i>Şirket portföyü</i>			
TL	47.794.768	-	1.352.913
ABD Doları	-	2.395.055	-
Avro	-	417.516	-
	47.794.768	2.812.571	1.352.913

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).

11.4 Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayiçlerine göre, borsa rayiçleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi: Şirket, bağlı menkul kıymeti olan Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. hisselerini, hisselerin aktif işlem gören bir piyasada belirlenmiş piyasa fiyatı bulunmadığından dolayı 263.222 TL'lik maliyet bedelinden taşımaktadır (31 Aralık 2014: 263.222 TL) (9 ve 45.2 no'lu dipnotlar). Ayrıca Şirket'in satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırdığı ve gerçeğe uygun değer üzerinden taşıdığı bağlı menkul kıymetlere ilişkin detaylar 9 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

<i>Alım satım amaçlı menkul kıymetler</i>	30 Eylül 2015	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Özel sektör tahvilleri, bonolar ve devlet tahvilleri	62.595.249	63.347.400
Eurobond	4.247.327	9.880.074
Yatırım fonu	3.511.088	3.546.632
Toplam	70.353.664	76.774.106

<i>Alım satım amaçlı menkul kıymetler</i>	31 Aralık 2014	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Özel sektör tahvilleri, bonolar ve devlet tahvilleri	54.133.239	57.881.235
Eurobond	5.130.161	8.467.923
Yatırım fonu	1.353.132	1.352.913
Toplam	60.616.532	67.702.071

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).

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

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:

Finansal varlıklardan dönem içinde elde edilen gelirler 26 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Finansal varlıkların vade analizi:

	30 Eylül 2015						
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Vadeli mevduat	-	187.084.786	-	-	-	-	187.084.786
Özel sektör tahvilleri, bonolar ve devlet tahvilleri	-	63.347.400	-	-	-	-	63.347.400
Eurobond	-	-	-	-	-	9.880.074	9.880.074
Yatırım fonu	3.546.632	-	-	-	-	-	3.546.632
Toplam	3.546.632	250.432.186	-	-	-	9.880.074	263.858.892

	31 Aralık 2014						
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Vadeli mevduat	-	211.558.951	44.720	-	-	-	211.603.671
Özel sektör tahvilleri, bonolar ve devlet tahvilleri	-	52.282.868	-	5.598.367	-	-	57.881.235
Eurobond	-	-	-	-	-	8.467.923	8.467.923
Yatırım fonu	1.352.913	-	-	-	-	-	1.352.913
Toplam	1.352.913	263.841.819	44.720	5.598.367	-	8.467.923	279.305.742

12. Krediler ve Alacaklar

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Aracılardan alacaklar	2.807.599	2.918.772
Sigortalılardan alacaklar	1.689.784	1.921.126
Reasürans Şirketlerinden Alacaklar	6.236	-
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)	(370.192)	-
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	4.133.427	4.839.898
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (47.1 no'lu dipnot)	5.296.683	4.483.395
İkrazlar	51.715	70.224
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	77.626	78.557
	9.559.451	9.472.074
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(77.626)	(78.557)
Esas faaliyetlerden alacaklar - kısa vade	9.481.825	9.393.517

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.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla alınan garanti ve teminatların döviz cinsinden detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2015			Toplam
	ABD Doları	Euro	TL	
Alınan garanti ve kefaletler:				
İpotek senetleri	-	-	2.139.620	2.139.620
Teminat mektupları	-	-	997.719	997.719
Teminata alınan hazine bonoları	-	-	115.425	115.425
Alınan garanti, kefalet ve diğer teminatlar	-	-	115.132	115.132
Toplam	-	-	3.367.896	3.367.896

	31 Aralık 2014			Toplam
	ABD Doları	Euro	TL	
Alınan garanti ve kefaletler:				
İpotek senetleri	-	-	1.329.920	1.329.920
Teminat mektupları	99.360	-	671.859	771.219
Teminata alınan hazine bonoları	7.406	10.335	102.764	120.505
Alınan garanti, kefalet ve diğer teminatlar	-	-	45.425	45.425
Toplam	106.766	10.335	2.149.968	2.267.069

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:

Kredi ve Alacaklar:

Döviz Cinsi	30 Eylül 2015		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Euro	-	3.4212	-
ABD Doları	-	3.0433	-
Toplam			-

Döviz Cinsi	31 Aralık 2014		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Euro	550	2.8207	1.551
Toplam			1.551

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadesi geçmiş	1.100.582	1.617.298
3 aya kadar	2.897.750	3.212.899
3 - 6 ay arası	493.082	8.853
6 ay - 1 yıl arası	12.205	848
Toplam	4.503.619	4.839.898

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmemiş sigortalılardan ve acentelerden alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
3 aya kadar	10.331	715.149
3 - 6 ay arası	142.271	312.666
6 ay - 1 yıl arası	29.766	206.805
1 yıl ve üzeri	548.022	382.678
Toplam	730.390	1.617.298

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı 370.192 TL'dir (31 Aralık 2014: Yoktur).

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	(78.557)	(115.949)
Dönem içinde net değişim	931	22.392
Dönem sonu- 30 Eylül	(77.626)	(93.557)

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kasa	-	8.282
Bankalar	236.408.646	216.943.717
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	28.824.906	27.378.396
Toplam	265.233.552	244.330.395
Yabancı para mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	1.222.833	636.242
- vadesiz mevduatlar	21.332	58.120
	1.244.165	694.362
TL mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	232.723.717	214.828.819
- vadesiz mevduatlar	2.440.764	1.420.536
	235.164.481	216.249.355
Toplam	236.408.646	216.943.717

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 110.964.755 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine blokedir (31 Aralık 2014: 106.682.151 TL) (43 no'lu dipnot).

30 Eylül 2015 itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadeleri 42 gündür (31 Aralık 2014: 2 ay).

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015 (%)	31 Aralık 2014 (%)
TL	11,39	10,57
GBP	2,30	-
Euro	0,25	4,95
ABD Doları	1,38	1,50

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

Yabancı para banka mevduatları:

	30 Eylül 2015			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
ABD Doları	84	352.639	257	1.073.187
Euro	97	32.595	331	111.515
GBP	4.499	8.204	20.744	37.827
Toplam			21.332	1.222.528

	31 Aralık 2014			
	Yabancı para		TL	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
ABD Doları	6.595	54.712	15.293	126.871
Euro	8.058	180.583	22.730	509.371
GBP	5.589	-	20.097	-
Toplam			58.120	636.242

15. Sermaye

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

	1 Ocak 2015		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Eylül 2015	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	26.500.000	26.500.000	-	-	-	-	26.500.000	26.500.000
Toplam	26.500.000	26.500.000	-	-	-	-	26.500.000	26.500.000

	1 Ocak 2014		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Eylül 2014	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	26.500.000	26.500.000	-	-	-	-	26.500.000	26.500.000
Toplam	26.500.000	26.500.000	-	-	-	-	26.500.000	26.500.000

Yasal Yedekler:

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

	2015	2014
Yasal Yedekler:		
Dönem başı - 1 Ocak	15.921.031	13.012.698
Önceki yıl net karından transfer	2.463.889	2.908.333
Dönem sonu - 30 Eylül	18.384.920	15.921.031

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

15. Sermaye (Devamı)

Finansal Varlıkların Değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	763.442	443.165
Bağlı menkul kıymet değerlendirme (azalışı)/artışı	(329.316)	263.998
Dönem sonu - 30 Eylül	434.126	707.163

Diğer Sermaye Yedekleri:

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	43.290.326	22.829.186
Kullanım amaçlı gayrimenkul değerlendirme artışı - Arsa	6.450.000	20.989.703
Kullanım amaçlı gayrimenkul değerlendirme artışı - Bina	715.000	681.908
Kullanım amaçlı gayrimenkul değer artışı nedeniyle özsermaye içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi (-)	(517.982)	(1.210.471)
Net değerlendirme artışı	-	20.461.140
Dönem sonu - 30 Eylül	49.937.344	43.290.326

Şirket, "TMS 16 - Maddi Duran Varlıklar" çerçevesinde kullanım amaçlı gayrimenkullerini (arsa ve binalar) yeniden değerlendirme yöntemiyle muhasebeleştirmektedir. Arsa ve binaların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak "Diğer sermaye yedekleri" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Yürürlükte bulunan mevzuat çerçevesinde yeniden değerlendirme modeliyle muhasebeleştirilen kullanım amaçlı gayrimenkullere ilişkin yeniden değerlendirme artışları, sermaye artırımında kullanılamamaktadır. Söz konusu yeniden değerlendirme artışlarına ilişkin cari dönem hareketleri 6 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Diğer Kar Yedekleri:

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	(1.727.256)	416.773
Aktüeryal kayıplardaki değişim (22 no'lu dipnot)	(906.336)	(10.565)
Aktüeryal kayıplardaki değişimin vergi etkisi	181.267	2.113
Dönem sonu - 30 Eylül	(2.452.325)	408.321

Olağanüstü Yedekler:

Dönem başı - 1 Ocak	33.815.820	32.827.244
Önceki yıl net karından transfer	5.127.118	988.576
Dönem sonu - 30 Eylül	38.942.938	33.815.820

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

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

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

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 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Hayat branşı için tesis edilmesi gereken teminat tutarı	316.095.534	317.348.556
Hayat branşı tesis edilmiş teminat tutarı	334.696.525	328.364.820
Hayat dışı branşı tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	3.972.673	3.242.745
Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı	4.485.019	8.475.392

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

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Matematik karşılıklar - kısa vadeli	19.651.421	21.473.828
Matematik karşılıklar - uzun vadeli	246.591.019	256.969.528

Toplam **266.242.440** **278.443.356**

	2015		2014	
	Poliçe Adedi	Matematik Karşılık	Poliçe Adedi	Matematik Karşılık
Dönem başı - 1 Ocak	1.783.075	278.443.356	1.459.680	319.738.461
Giriş	589.380	29.875.515	689.595	32.885.775
Çıkış	(394.608)	(42.076.429)	(366.200)	(74.180.880)
Dönem sonu - 30 Eylül	1.977.847	266.242.442	1.783.075	278.443.356

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı:

4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

Emeklilik Yatırım Fonları	Birim Fiyatlar 30 Eylül 2015	Birim Fiyatlar 31 Aralık 2014
VEH Büyüme Amaçlı Hisse Senedi E.Yatırım Fonu	0,048595	0.057438
VEE Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,036018	0.038008
VEK Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Standart E.Yatırım Fonu	0,035962	0.036935
VEL Para Piyasası Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,033617	0.031566
VET Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları E.Yatırım Fonu	0,035313	0.029883
VGE Gelir Amaçlı Grup Esnek E.Yatırım Fonu	0,023856	0.025228
VGD Gelir Amaçlı Grup DİBS E.Yatırım Fonu	0,024336	0.024648
VGL Grup Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,024336	0.022849
VGB Gelir Amaçlı Alternatif Kamu Borçlanma Araçları Standart E.Yatırım Fonu	0,015773	0.015027
VEY Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek E.Yatırım Fonu	0,015724	0.015117
VEG Gelir Amaçlı 2.Esnek E.Yatırım Fonu	0,017019	0.014491
VEB Büyüme Amaçlı Katılım Esnek E.Yatırım Fonu	0,014416	0.014020
VEA Gelir Amaçlı Grup Esnek Alternatif E.Yatırım Fonu	0,013376	0.012706
VEU Gelir Amaçlı 1.Esnek E.Yatırım Fonu	0,015464	0.012883
VEC Gelir Amaçlı Grup Kamu Borçlanma Araçları Mavi E.Yatırım Fonu	0,012595	0.011996
VES Grup Esnek Beyaz E.Yatırım Fonu	0,012176	0.011928
VEI Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,010772	0.011068
VER Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,012129	0.011466
VGA Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,012723	0.010669

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

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

Dolaşımdaki bireysel emeklilik fonları:

	30 Eylül 2015	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
VEK Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Standart E.Yatırım Fonu	18.265.325.135	656.850.639
VEI Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	21.886.049.802	235.760.295
VGL Grup Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	13.704.753.854	333.522.958
VGB Gelir Amaçlı Alternatif Kamu Borçlanma Araçları Standart E.Yatırım Fonu	11.340.826.147	178.880.968
VEL Para Piyasası Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	10.711.174.434	360.077.765
VEE Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	9.517.627.170	342.807.808
VGD Gelir Amaçlı Grup DİBS E.Yatırım Fonu	8.113.555.787	196.166.149
VEB Büyüme Amaçlı Katılım Esnek E. Yatırım Fonu	7.905.781.819	113.966.948
VGE Gelir Amaçlı Grup Esnek E.Yatırım Fonu	4.868.177.705	116.135.643
VET Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları E.Yatırım Fonu	5.470.815.232	193.189.918
VGA Altın Emeklilik Yatırım Fonu	4.541.558.926	57.783.248
VER Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	4.165.658.547	50.523.831
VEH Büyüme Amaçlı Hisse Senedi E.Yatırım Fonu	3.241.357.287	157.513.838
VEU Gelir Amaçlı 1.Esnek E.Yatırım Fonu	2.671.661.077	41.314.067
VEY Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek E. Yatırım Fonu	1.753.156.581	27.566.879
VEG Gelir Amaçlı 2.Esnek E.Yatırım Fonu	1.939.461.655	33.008.052
VEC Gelir Amaçlı Grup Kamu Borçlanma Araçları Mavi E.Yatırım Fonu	237.185.416	2.987.390
VEA Gelir Amaçlı Grup Esnek Alternatif E.Yatırım Fonu	199.015.493	2.661.986
VES Grup Esnek Beyaz E.Yatırım Fonu	149.831.902	1.824.403
Toplam	130.682.973.970	3.102.542.784

	31 Aralık 2014	
	Dolaşımdaki pay sayısı	Tutar TL
VEK Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Standart E.Yatırım Fonu	17.327.537.040	639.992.581
VEI Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	15.400.085.671	170.448.148
VGD Gelir Amaçlı Grup DİBS E.Yatırım Fonu	9.101.024.838	224.322.060
VGL Grup Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	8.877.117.654	202.833.261
VEL Para Piyasası Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	8.837.921.779	278.977.839
VGB Gelir Amaçlı Alternatif Kamu Borçlanma Araçları Standart E.Yatırım Fonu	8.791.495.857	132.109.808
VEE Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	8.782.047.815	333.788.073
VEB Büyüme Amaçlı Katılım Esnek E. Yatırım Fonu	6.237.553.337	87.450.498
VGE Gelir Amaçlı Grup Esnek E.Yatırım Fonu	4.602.691.537	116.116.702
VET Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları E.Yatırım Fonu	3.203.835.720	95.740.223
VER Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	2.953.618.760	33.866.193
VEH Büyüme Amaçlı Hisse Senedi E.Yatırım Fonu	2.692.572.680	154.655.990
VGA Altın Emeklilik Yatırım Fonu	2.647.227.201	28.243.142
VEY Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek E. Yatırım Fonu	1.625.520.060	24.572.987
VEG Gelir Amaçlı 2.Esnek E.Yatırım Fonu	1.118.022.070	16.201.258
VEU Gelir Amaçlı 1.Esnek E.Yatırım Fonu	984.296.581	12.680.693
VEC Gelir Amaçlı Grup Kamu Borçlanma Araçları Mavi E.Yatırım Fonu	190.425.129	2.284.340
VEA Gelir Amaçlı Grup Esnek Alternatif E.Yatırım Fonu	142.612.623	1.812.036
VES Grup Esnek Beyaz E.Yatırım Fonu	118.283.076	1.410.881
Toplam	103.633.889.428	2.557.506.713

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

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

1 Ocak - 30 Eylül 2015						
	Dönem içinde giren Adet	Dönem içinde giren TL	Dönem içinde ayrılan Adet	Dönem içinde ayrılan TL	Mevcut Adet	Mevcut TL
Ferdi	25.273	227.291.055	22.053	231.227.880	201.776	1.049.353.082
Grup	5.509	104.807.269	8.733	137.145.611	131.143	1.167.358.729
Toplam	30.782	332.098.323	30.786	368.373.491	332.919	2.216.711.811

1 Ocak - 30 Eylül 2014						
	Dönem içinde giren Adet	Dönem içinde giren TL	Dönem içinde ayrılan Adet	Dönem içinde ayrılan TL	Mevcut Adet	Mevcut TL
Ferdi	30.213	150.580.685	15.729	109.078.173	202.925	929.498.114
Grup	6.124	62.536.860	11.582	115.762.588	129.995	1084.248.641
Toplam	36.337	213.117.545	27.311	224.840.761	332.920	2.013.746.755

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

Şirket, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıkları, "Alım Satım Amaçlı" finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Bu varlıklar 2.8 no'lu dipnotta belirtilen esaslar doğrultusunda değerlemeye tabi tutulmuştur. Tahsilat esasına göre günlük kar payı iç verim yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

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 Eylül 2015			1 Ocak 2014 - 30 Eylül 2014		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	102.151	344.307.595	343.471.640	43.702	181.627.138	181.010.180
Kurumsal	5.585	23.011.461	22.999.951	6.106	3.795.347	3.778.930
Toplam	107.736	367.319.055	366.471.591	49.808	185.422.484	184.789.109

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 Eylül 2015			1 Ocak 2014 - 30 Eylül 2014		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	3.126	71.164.398	71.158.468	2.543	46.680.000	46.676.261
Kurumsal	709	12.415.203	12.415.047	126	1.033.495	1.033.269
Toplam	3.835	83.579.601	83.573.514	2.669	47.713.494	47.709.530

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 Temmuz - 30 Eylül 2015: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2014: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 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 Eylül 2015			1 Ocak 2014 - 30 Eylül 2014		
	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı	Sözleşme Sayısı	Brüt Katılım Payı	Net Katılım Payı
Bireysel	22.053	202.157.737	195.051.933	15.729	100.755.867	96.976.435
Kurumsal	8.733	120.362.655	117.215.730	11.582	110.190.345	107.616.622
Toplam	30.786	322.520.393	312.267.663	27.311	210.946.212	204.593.058

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2015			1 Ocak 2014 - 30 Eylül 2014		
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	287	5.747.827	5.730.761	206	3.931.160	3.901.833
Grup	589.093	131.161.904	130.697.780	493.904	104.586.564	103.779.376
Toplam	589.380	136.909.731	136.428.542	494.110	108.517.724	107.681.209

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 Eylül 2015				1 Ocak 2014 - 30 Eylül 2014			
	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)	Police Sayısı	Brüt Prim	Net Prim	Matematik Karşılık (TL)
Ferdi	869	18.524.030	18.524.027	17.071.045	1.840	698.416	698.413	35.078.734
Grup	393.739	21.142.089	21.138.458	25.005.384	266.555	3.751.965	2.493.459	112.608.543
Toplam	394.608	39.666.119	39.662.485	42.076.429	268.395	4.450.381	3.191.871	147.687.277

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

Para Birimi	1 Ocak - 30 Eylül 2015		
	%95	%90	%85
TL	% 7.94	% 7.52	% 7.10
ABD Doları	% 5.81	% 5.50	% 5.20
Avro	% 3.67	% 3.48	% 3.29
GBP	% 1.55	-	-
Para Birimi	1 Ocak - 30 Eylül 2014		
	%95	%90	%85
TL	% 7.79	% 7.38	% 6.97
ABD Doları	% 5.26	% 4.99	% 4.71
Avro	% 3.71	% 3.51	% 3.32
GBP	% 1.18	% 1.24	% 1.24

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

Muallak tazminat karşılığı:

	2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	40.795.425	(320.835)	40.474.590
Ödenen hasar	(15.383.383)	88.867	(15.294.516)
Değişim			
- Cari dönem hasarları	26.210.460	(293.750)	25.916.710
- Geçmiş yıllar hasarları	(2.656.787)	82.685	(2.574.102)
Dönem sonu - 30 Eylül	48.965.715	(443.033)	48.522.682
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	12.402.787	(120.053)	12.282.734
Dava kazanma oranına göre hesaplanan indirim tutarı (2.24 no' lu dipnot)	(1.620.378)	12.149	(1.608.229)
Toplam	59.748.124	(550.937)	59.197.187

	2014		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	40.513.535	(630.346)	39.883.189
Değişim	(1.585.956)	167.476	(1.418.480)
Dönem sonu - 30 Eylül	38.927.579	(462.870)	38.464.709

Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	10.690.735	(176.079)	10.514.656
Dava kazanma oranına göre hesaplanan indirim tutarı (2.24 no' lu dipnot)	(1.203.387)	26.029	(1.177.358)
Toplam	48.414.927	(612.920)	47.802.007

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 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	14.546.956	(200.331)	14.346.625	17.716.840	(12.414)	17.704.426
Net değişim	(229.081)	(23.147)	(252.228)	10.012.906	(44.123)	9.968.783
Dönem sonu - 30 Eylül	14.317.875	(223.478)	14.094.397	27.729.744	(56.536)	27.673.209

	2014					
	Hayat			Hayat dışı		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	16.180.755	(169.315)	16.011.440	10.793.094	(4.525)	10.788.569
Net değişim	(396.606)	(17.991)	(414.597)	2.221.072	(3.057)	2.218.014
Dönem sonu - 30 Eylül	16.904.119	160.024	17.064.143	11.083.322	3.861	11.087.182

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 16.075.971 TL (31 Aralık 2014: 11,683,375 TL) ve 136.962 TL (31 Aralık 2014: 113,755 TL) olup bilançoda "Ertelenmiş Üretim Giderleri" ve "Ertelenmiş Komisyon Gelirleri" hesap kalemleri altında yer almaktadır.

Dengeleme karşılığı:

	2015					
	Hayat			Hayat dışı		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	10.151.134	(292.516)	9.858.618	1.157	(2)	1.155
Net değişim	1.754.418	(46.994)	1.707.424	5	-	5
Dönem sonu - 30 Eylül	11.905.552	(339.510)	11.566.042	1.162	(2)	1.160

	2014					
	Hayat			Hayat dışı		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	8.195.965	(238.002)	7.957.963	1.115	(2)	1.113
Net değişim	1.391.723	(39.614)	1.352.109	37	-	37
Dönem sonu - 30 Eylül	9.587.688	(277.616)	9.310.072	11.152	(2)	1.150

Matematik Karşılıklar:

	Brüt Matematik Karşılıklar (TL) 30 Eylül 2015	Brüt Matematik Karşılıklar (TL) 30 Eylül 2014
Portföy Artışı		
Yeni yazılan poliçeler	29.875.513	21.897.355
Portföy artış toplamı	29.875.513	21.897.355
Portföy azalışı		
Fesih ve iptaller (-)	(25.515.101)	(31.824.616)
Riskin oluşması ile sona erenler (-)	(1.039.185)	(948.555)
Vadesi sona erenler (-)	(15.522.143)	(27.183.135)
Portföy azalış toplamı	(42.076.429)	(59.596.306)

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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):

Yabancı para ile ifade edilen matematik karşılıklar:

30 Eylül 2015			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	1.436.621	3,0534	4.386.579
Avro	587.619	3,4324	2.016.943
GBP	9.433	4,6420	43.787
Toplam			6.447.309

31 Aralık 2014			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	1.073.200	2.3265	2.496.800
Avro	813.392	2.8300	2.301.901
GBP	8.807	3.6203	31.885
Toplam			4.830.586

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

30 Eylül 2015			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	159.691	3.0534	487.600
Avro	85.247	3.4324	292.601
Toplam			780.201

31 Aralık 2014			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	182.005	2.3265	423.435
Avro	108.503	2.8300	307.063
Toplam			730.498

Davalık Muallak Hasarlara İlişkin Kazanma Oranı Hesaplamaları:

2011/23 sayılı Genelge uyarınca, Şirket, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla son beş yılda bütün yargı aşamaları tamamlanmış hasar dosyalarından Şirket lehine sonuçlanmış olan dosyalarının tutarlarını, dosyaların toplam tutarına oranlayarak alt branşlar itibarıyla kazanma oranları hesaplamış, kazanma oranı %25'in üzerinde hesaplanan branşlar için yeterli sayıda kapanan hasar dosya sayısına sahip olan branşlarda Genelge'nin 6. maddesi uyarınca %25 oranını kullanarak ve yeterli kapanan hasar dosya sayısına sahip olmayan branşlarda %25 oranını kullanarak muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmıştır. Şirket, 30 Eylül 2015 itibarıyla yapmış olduğu hesaplama sonucunda hayat alt branşı için %25 ve ferdi kaza alt branşı için %25 kazanma oranını kullanarak muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmıştır (2.24 no'lu dipnot).

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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):

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'ne uygun olarak yapılan AZMM hesaplamalarında kullanılmış olan hasar gelişim tabloları aşağıda yer almaktadır:

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

Kaza yılı	1 Temmuz 2008- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2010	1 Temmuz 2010 - 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2011 - 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012 - 30 Eylül 2013	1 Temmuz 2013 - 30 Eylül 2014	1 Temmuz 2014 - 30 Eylül 2015	Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	370.323	1.011.658	1.406.155	2.346.345	4.353.035	3.039.426	4.843.948	17.370.890
1 yıl sonra	234.030	741.989	1.281.208	1.674.694	3.441.865	1.780.272	0	9.154.058
2 yıl sonra	30.000	113.900	487.683	703.024	1.065.865	0	0	2.400.472
3 yıl sonra	30.000	130.400	449.423	431.518	0	0	0	1.041.341
4 yıl sonra	30.000	41.400	8.400	0	0	0	0	79.800
5 yıl sonra	2.742	35.500	0	0	0	0	0	38.242
6 yıl sonra	5.583	0	0	0	0	0	0	5.583
Toplam gerçekleşen brüt hasar	702.678	2.074.847	3.632.869	5.155.581	8.860.765	4.819.698	4.843.948	30.090.386

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Temmuz 2007- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009- 30 Eylül 2010	1 Temmuz 2010 - 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2011 - 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012 - 30 Eylül 2013	1 Temmuz 2013 - 30 Eylül 2014	Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	484.455	370.565	1.011.658	1.406.155	2.346.345	4.353.034	3.039.426	13.011.638
1 yıl sonra	314.974	234.030	741.989	1.281.208	1.674.694	3.441.864	0	7.688.759
2 yıl sonra	165.911	30.000	113.900	487.683	703.023	0	0	1.500.517
3 yıl sonra	236.034	30.000	130.400	449.422	0	0	0	845.856
4 yıl sonra	244.884	30.000	41.400	0	0	0	0	316.284
5 yıl sonra	277.427	2.742	0	0	0	0	0	280.169
6 yıl sonra	293.764	0	0	0	0	0	0	293.764
Toplam gerçekleşen brüt hasar	2.017.449	697.337	2.039.347	3.624.468	4.724.062	7.794.898	3.039.426	23.936.987

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (47.1 no'lu dipnot)	42.820.832	42.098.237
Aracılara ve sigortalılara borçlar	13.156.625	6.121.621
Reasürans şirketlerine borçlar	558.474	1.128.729
Esas faaliyetlerden borçlar - kısa vadeli	56.535.931	49.348.587
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar - uzun vadeli	3.102.542.784	2.557.506.713
Esas faaliyetlerden borçlar - uzun vadeli	3.102.542.784	2.557.506.713
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	138.991	113.755
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)	2.080.358	3.417.120
	2.219.349	3.530.875

20. Krediler

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 271.244 TL tutarında vergi ve benzeri yükümlüklerini ödemek için kullandığı faizsiz spot kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 827,582 TL) (2.17 no'lu dipnot).

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

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

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

30 Eylül 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 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dengeleme karşılığı (17 no'lu dipnot)	11.567.202	9.859.773	2.313.440	1.971.955
Acente komisyon karşılığı (23 no'lu dipnot)	2.042.977	1.770.995	408.595	354.199
Bireysel emeklilik ek fayda karşılığı	1.956.949	1.698.724	391.390	339.745
Kıdem tazminatı (22 no'lu dipnot)	4.301.887	3.504.256	860.377	700.851
Personel izin karşılığı (23 no'lu dipnot)	1.802.388	1.500.127	360.478	300.025
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	370.192	-	74.038	-
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar ilave karşılık	-	1.195.850	-	239.170
Diğer	1.742.585	944.729	348.517	188.946
			4.756.836	4.094.891
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Kullanım ve yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme farkı	46.930.048	60.146.368	(9.386.010)	(8.871.106)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (Arsa ve binalar hariç)	7.453.141	6.450.229	(1.490.628)	(1.290.046)
Peşin komisyon giderleri	1.979.274	1.510.403	(395.855)	(302.081)
Eurobond değerlemesi	67.118	324.819	(13.424)	(64.964)
Diğer	617.968	431.972	(123.594)	(86.394)
			(11.409.510)	(10.614.591)
Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-) (35 no'lu dipnot)			(6.652.674)	(6.519.700)

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	(6.519.700)	(6.166.298)
Gayrimenkul değerleme artışlarının ertelenmiş vergi etkisi	(517.982)	(1.210.471)
Ertelenmiş vergi geliri (35 no'lu dipnot)	135.297	362.730
Ozkaynak altında muhasebeleştirilen diğer ertelenmiş vergiler	249.712	2.113
Dönem sonu - 30 Eylül	(6.652.674)	(7.011.926)

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

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	4.301.887	3.504.256
	4.301.887	3.504.256

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadımlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 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 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 3.828,37 TL (31 Aralık 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 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı (%)	3.10	3.10
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	94.27	90.99

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Eylül 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.828,37TL (1 Ocak 2015: 3,541.37 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	3.504.256	1.757.040
Cari hizmet maliyeti	178.394	878.949
Faiz maliyeti	166.303	68.902
Dönem içinde ödenen (33 no'lu dipnot)	(707.197)	(757.432)
Aktüeryal kayıp (*)	1.160.131	10.565
Dönem sonu - 30 Eylül	4.301.887	1.958.024

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık dönemde oluşan 1.160.131 TL tutarındaki aktüeryal kayıp, vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak özsermaye içindeki "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir (15 no'lu dipnot).

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

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

Bilançoda maliyet giderleri karşılığında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Acente komisyon karşılığı	2.042.977	1.770.995
Personel izin karşılığı	1.802.388	1.500.127
Dava karşılıkları (42 no'lu dipnot)	1.465.619	886.481
Maliyet gider karşılığı	1.237.747	-
Takasbank yıllık bakım komisyon karşılığı	108.012	92.245
Diğer	2.254.691	477.673
Toplam	7.673.687	4.727.521

24. Net Sigorta Prim Geliri

	1 Ocak - 30 Eylül 2015			1 Temmuz - 30 Eylül 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	140.307.451	(3.753.804)	136.553.647	41.416.636	(1.300.190)	40.116.446
Ferdi kaza	43.696.274	(493.643)	43.202.631	14.828.881	(240.034)	14.588.847
Toplam prim	184.003.725	(4.247.447)	179.756.278	56.245.517	(1.540.224)	54.705.293
	1 Ocak - 30 Eylül 2014			1 Temmuz - 30 Eylül 2014		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat	109.593.265	(3.254.246)	106.339.019	39.416.579	(1.122.442)	38.294.137
Ferdi kaza	19.353.653	(229.453)	19.124.200	7.331.096	(80.064)	7.251.032
Toplam prim	128.946.918	(3.483.699)	125.463.219	46.747.675	(1.202.506)	45.545.169

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap döneminde Şirket'in 9.168.085 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2015: 2.207.587 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 6.855.120 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2014: 2.452.829 TL) tutarında emeklilik branşındaki giriş aidat geliri bulunmaktadır.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Finansal varlıklar				
Satış, temettü ve makul değer değişim gelirleri, net	7.636.267	3.663.403	9.184.525	2.007.598
Faiz gelirleri	2.016.766	767.051	1.532.242	889.396
Nakit ve nakit benzerleri				
Faiz geliri	37.510.291	13.133.385	31.883.889	10.329.318
Kambiyo giderleri, net (-)	(1.426.755)	(672.800)	(1.588.571)	(509.406)
Toplam	45.736.569	16.891.039	41.012.085	12.716.907

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

Alım satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşen kazanç ve kayıplara ilişkin bilgiler 11, 15 ve 26 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

28. Makul Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

2, 8, 7, 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 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
- Hayat	57.408.600	18.001.102	46.923.969	16.144.828
- Emeklilik	44.434.251	14.374.935	30.148.897	10.171.489
- Hayat dışı	18.064.531	6.877.938	10.814.243	4.114.106
Toplam (32 no'lu dipnot)	119.907.382	39.253.975	87.887.108	30.430.423

32. Gider Çeşitleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Üretim komisyon giderleri	56.890.365	18.898.763	34.014.101	12.962.835
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	36.722.951	12.174.585	32.426.099	10.744.596
Ofis giderleri	7.280.329	2.576.864	3.983.496	1.433.249
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	6.201.393	2.062.627	5.638.713	1.406.660
Reklam ve pazarlama giderleri	4.497.686	1.248.489	3.661.289	1.561.378
Organizasyon ve seminer giderleri	2.337.267	407.908	2.330.904	249.064
Vergi ve harç giderleri	2.445.141	715.365	1.928.685	681.229
Ulaşım giderleri	1.724.857	625.782	1.384.746	590.725
Eğitim giderleri	1.425.558	425.669	1.012.662	487.788
Kira giderleri	1.192.798	420.056	982.992	334.749
Reasürans komisyonu gelirleri	(2.060.290)	(729.862)	(1.689.893)	(571.419)
Diğer	1.249.327	427.729	2.213.314	549.569
Toplam (31 no'lu dipnot)	119.907.382	39.253.975	87.887.108	30.430.423

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Personel ücretleri	22.313.613	7.641.330	19.129.120	6.417.446
Sosyal sigorta ödemeleri	5.020.704	1.657.335	4.196.819	1.421.668
Yemek ve taşıma giderleri	3.575.993	1.213.521	3.661.209	1.216.439
İkramiyeler	2.222.026	396.762	2.196.406	371.837
Mesuliyet tazminatı	1.659.919	597.473	915.707	328.883
Kıdem tazminatı	707.197	194.440	1.394.787	637.356
Diğer	1.223.499	473.724	932.051	350.968
Toplam (32 no'lu dipnot)	36.722.951	12.174.585	32.426.099	10.744.597

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

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

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

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ve 2014 ara hesap dönemlerine ait finansal tablolarda yer alan vergi gelir ve giderleri ile 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Cari dönem vergi gideri (-)	(6.571.139)	(2.674.106)
Ertelenmiş vergi geliri (21 no'lu dipnot)	135.297	362.730
Toplam vergi gideri (-)	(6.435.842)	(2.311.376)
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem vergi karşılığı (-)	(6.571.139)	(7.698.656)
Peşin ödenen vergiler	5.809.145	6.509.025
Kurumlar vergisi karşılığı. net (-)	(761.994)	(1.189.631)

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

35. Gelir Vergileri (Devamı)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ertelemiş vergi varlığı (21 no'lu dipnot)	4.756.836	4.094.891
Ertelemiş vergi yükümlülüğü (-) (21 no'lu dipnot)	(11.409.510)	(10.614.591)
Ertelemiş vergi yükümlülüğü. net (-) (21 no'lu dipnot)	(6.652.674)	(6.519.700)

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Ertelemiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar	32.317.091	25.739.793
Vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	(6.463.404)	(5.147.959)
Vergiye tabi olmayan gelir ve giderlerin etkisi	27.562	569.920
Toplam vergi gideri	(6.435.842)	(4.578.039)

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Teknik gelirler	1.260.091	846.098	850.487	119.644
Teknik giderler	(324.018)	(143.265)	(1.052.295)	(216.911)
Toplam	936.073	702.834	(201.808)	(97.267)

37. Hisse Başına Kazanç

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Net dönem karı	25.881.179	11.684.651	21.161.753	9.467.256
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	26.500.000	26.500.000	26.500.000	26.500.000
Hisse başına kazanç (TL)	0,98	0,44	0,80	0,36

38. Hisse Başı Kar Payı

Şirket 1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap döneminde, 2014 yılı karından 23.500.000 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 27.500.000 TL) tutarında temettü ödemesi yapmıştır.

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).

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

42. Riskler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Şirket aleyhine açılan hasar davaları - brüt (*)	5.647.364	5.467.179
Şirket aleyhine açılan iş davaları (23 no'lu dipnot)	1.465.619	886.481
Toplam	7.112.983	6.353.660

(*) Söz konusu aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarları, finansal tablolarda ilgili muallak hasar ve tazminat karşılıklarında takip edilmekte olup muallak hasarların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu karşılıkların net tutarı 5.598.769 TL (31 Aralık 2014: 5,335,900 TL)'dir.

43. Taahhütler

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait ve şirket portföyündeki finansal yatırımlar (11.1 no'lu dipnot)	263.858.891	230.158.061
Banka mevduatları (2.12 ve 14 no'lu dipnotlar)	110.964.755	106.682.151
Toplam	374.823.646	336.840.212

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

T. Vakıflar Bankası T.A.O. Grubu 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.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
a) Banka mevduatları		
T. Vakıflar Bankası TAO – Banka mevduatları	10.066.895	54.082.286
Toplam	10.066.895	54.082.286
b) Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar		
T. Vakıflar Bankası TAO - Kredi kartı tahsilatları	28.824.906	27.377.204
Toplam	28.824.906	27.377.204
c) Finansal varlıklar		
T. Vakıflar Bankası TAO - Banka bonusu	10.148.551	10.770.330
T. Vakıflar Bankası TAO - Yatırım fonları	3.546.632	1.352.913
Toplam	13.695.183	12.123.243
d) Ortaklara borçlar		
Güneş Sigorta A.Ş. - Poliçe borçları	2.572	151.491
Toplam	2.572	151.491

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
e) Finansal borçlar		
T. Vakıflar Bankası TAO - Alınan krediler	271.244	827.582
Toplam	271.244	827.582
f) Esas faaliyetlerden borçlar		
T. Vakıflar Bankası TAO - Acente bakiyeleri	9.057.100	4.001.508
Toplam	9.057.100	4.001.508
g) Gider tahakkukları		
Vakıf Portföy fon işletim gider tahakkuku	498.233	427.240
Toplam	498.233	427.240

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
h) Yazılan primler				
T. Vakıflar Bankası TAO	411.987	277.099	191.808	64.769
Güneş Sigorta A.Ş.	12.670	4.340	12.245	4.040
Vakıflar Genel Müdürlüğü	13.439	6.302	2.391	2.391
Vakıf Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	1.689	556	1.996	639
Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	1.615	537	1.752	718
Diğer ilişkili taraflar	4.387	1.592	5.415	1.966
Toplam	445.787	290.426	215.607	74.523

Sirket, ayrıca T. Vakıflar Bankası TAO şubeleri aracılığı ile 1 Ocak - 30 Eylül 2015 döneminde 120.072.469 TL tutarında kredili hayat primi üretmiştir(1 Temmuz-30 Eylül 2015: 33.597.819 TL).

i) Yatırım gelirleri

T. Vakıflar Bankası TAO - faiz gelirleri	1.046.287	120.029	2.677.379	93.061
Güneş Sigorta A.Ş. - kira gelirleri	139.018	32.081	175.243	58.414
Toplam	1.185.305	152.110	2.852.622	151.475

j) Temettü gelirleri

Vakıf Gayrimenkul Değ. A.Ş.	285.714	-	85.714	-
Toplam	285.714	-	85.714	-

k) Faaliyet giderleri

T. Vakıflar Bankası TAO	405.275	132.179	276.842	90.733
Güneş Sigorta AŞ - prim ödemeleri	107.076	15.186	667.727	185.182
Vakıf Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	-	-	19.350	6.361
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	23.232	7.744	28.342	14.182
Vakıflar Genel Müdürlüğü	25.292	10.292	8.921	5.321
Toplam	560.876	165.402	981.832	295.418

l) Ödenen komisyonlar

T. Vakıflar Bankası TAO	45.806.068	14.831.888	18.525.397	11.651.436
Toplam	45.806.068	14.831.888	18.525.397	11.651.436

m) Emeklilik fon işletim giderleri

Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.	4.261.509	1.508.157	3.095.327	1.112.315
Toplam	4.261.509	1.508.157	3.095.327	1.112.315

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
n) Ödenen temettü				
Vakıfbank T.A.O.	12.666.500	-	14.822.500	14.822.500
Güneş Sigorta A.Ş.	8.695.000	-	10.175.000	10.175.000
Vakıf Yatırım Menkul Değ.A.Ş.	1.880.000	-	2.200.000	2.200.000
Vakıfbank Per.Ö.Sosyal Güv.Hiz. Vakfı	235.000	-	275.000	275.000
Güneş Turizm Oto.End.ve Tic.A.Ş.	23.500	-	27.500	27.500
Toplam	23.500.000	-	27.500.000	27.500.000

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:

	Defter (%)	Değeri	30 Eylül 2015					
			Bağımsız denetim görüşü	Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net kar	
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş	5.88	263.222	263.222	-	30.09.2015	9.067.521	1.321.645	941.067
Toplam	5.88	263.222	263.222	-		9.067.521	1.321.645	941.067

	Defter (%)	Değeri	31 Aralık 2014					
			Bağımsız denetim görüşü	Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net kar	
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş	5.88	263.222	263.222	-	31.12.2014	8.361.134	1.556.326	7.039
Toplam	5.88	263.222	263.222	-		8.361.134	1.556.326	7.039

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

Yoktur.

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

47. Diğer

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
a) Emeklilik faaliyetinden alacaklar		
Fon işletim gideri kesintisi alacakları	3.701.152	3.172.603
Katılımcılardan alacaklar	1.595.531	1.310.792
Toplam	5.296.683	4.483.395
b) Diğer çeşitli alacaklar:		
Devlet katkısı alacakları	548.992	546.536
Asgari geçim indirimi	73.630	62.521
Toplam	622.622	609.057
c) Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları:		
Bakım ve onarım giderleri	497.372	588.643
Sağlık poliçe giderleri	306.731	53.777
Peşin ödenmiş komisyon giderleri	505.172	445.947
Yıllık harç bedeli	106.587	-
Bina sigorta giderleri	35.334	10.830
Diğer	295.773	48.316
Toplam	1.746.969	1.147.513
d) Emeklilik faaliyetinden borçlar		
Katılımcılar geçici hesabı	34.862.658	36.747.494
Katılımcılara borçlar	4.913.784	2.292.756
Katılımcılara sistemde kalma sürelerine göre ödenecek ek prim	1.956.949	1.698.724
Katılımcılar cayma hesabı	770.756	892.506
Diğer	307.840	466.757
Toplam	42.811.987	42.098.237
e) Diğer çeşitli borçlar		
Anlaşmalı kurumlar	2.041.891	3.348.551
Kredi kartı borçları	38.467	68.569
Toplam	2.080.358	3.417.120
f) Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler:		
Kredili hayat poliçeleri geçici tahsilatları	371.419	1.768.573
Toplam	3.406.266	1.768.573
g) Diğer uzun vadeli yükümlülükler:		
Kredili hayat poliçeleri geçici tahsilatları	2.149.166	1.087.401
Toplam	2.149.166	1.087.401

VAKIF EMEKLİLİK A.Ş.

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

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

47. Diğer (Devamı)

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

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler:

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri/(gelirleri):

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
İzin karşılığı	302.261	(181.359)	174.452	(96.260)
Şüpheli alacak karşılığı	370.192	(328.622)	-	-
Dava karşılığı	579.137	147.907	(270.883)	(54.565)
Diğer	(355.790)	(79.541)	40.561	(149.858)
Toplam	895.800	(441.615)	(55.870)	(300.683)

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU

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

Dönem karının dağıtımını hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. 1 Ocak – 30 Eylül 2015 ve 2014 ara hesap dönemleri ile ilgili kar dağıtımını olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.