

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT
ANONİM ŞİRKETİ**

30 EYLÜL 2015 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2015 tarihli ilişikteki bilançosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ait gelir tablosunun, özsermaye değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin nakit akışlarının sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına (bkz. 2 no'lu dipnot) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Müjde Şehsuvaroğlu, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Ekim 2015

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN FİNANSAL RAPORA İLİŞKİN BEYANIMIZ

İlişikte sunulan 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla düzenlediğimiz finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların (finansal rapor) T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” hükümleri, ilgili mevzuat ve bunlara ilişkin duyuru ve genelgeler çerçevesinde hazırlandığını ve Şirketimizin muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

İstanbul, 27 Ekim 2015

Meral Kurdaş
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür

M. Fırat Kuruca
Finans Genel
Müdür Yardımcısı

Zeliha Ersen Altınok
Muhasebe ve Finans
Bölüm Müdürü

Nevin Mermer
Yetkili Aktüer

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR			
		Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2015	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
I- Cari Varlıklar	Dipnot		
A- Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	431.210.641	394.414.565
1- Kasa	14	603	142
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	256.836.798	238.263.597
4- Verilen Çekler Ve Ödeme Emirleri (-)	14	(76.597)	(29.741)
5-Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları		-	-
6- Diğer Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar	14, 47.1	174.449.837	156.180.567
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	337.626.454	358.396.058
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11.1, 11.4	43.447.551	42.808.597
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11.1, 11.4	65.173.693	75.524.805
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11.1, 11.4	229.005.210	240.062.656
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	50.633.805	32.435.455
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	37.246.465	23.893.424
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)	12.1	195.192	140.627
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	13.192.148	8.401.404
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12.1	2.304.996	2.550.724
1- Ortaklardan Alacaklar		1.409	18.784
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		369	3.660
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	2.303.218	2.528.280
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar	12.1	930.654	497.396
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		88.045	31.200
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		747.422	424.231
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		95.187	41.965
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları		27.916.710	21.372.544
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		21.220.741	19.734.436
2- Tahakkuk Etmiş Faiz Ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		3.624.589	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler		3.071.380	1.638.108
G- Diğer Cari Varlıklar		333.498	146.889
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar		-	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		316.246	146.889
5- Personele Verilen Avanslar		17.252	-
6- Sayım Ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		850.956.758	809.813.631

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR			
	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2015	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		8.575.419.432	7.245.250.384
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)	12.1	129.661.493	117.289.534
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		8.445.757.939	7.127.960.850
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	12.1	51.605	53.200
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		51.605	53.200
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar	45.2	838.932	838.932
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar Ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar	45.2	838.932	838.932
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar	6.3.4	4.067.506	5.773.454
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine Ve Teçhizatlar	6.3.4	7.503.685	7.433.981
5- Demirbaş Ve Tesisatlar	6.3.4	10.522.527	10.480.846
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6.3.4.	11.034.819	11.030.080
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6.3.4	1.175.521	1.175.521
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6.3.4	(26.169.046)	(24.346.974)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	42.861.616	27.638.737
1- Haklar		-	-
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma Ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8.	30.999.788	30.331.081
7- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(28.540.088)	(26.978.661)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	8	40.401.916	24.286.317
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları		2.979.766	2.387.591
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		2.979.766	2.387.591
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21, 35	10.997.171	8.828.438
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21, 35	10.997.171	8.828.438
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		8.637.216.028	7.290.770.736
Varlıklar Toplamı (I + II)		9.488.172.786	8.100.584.367

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
		Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
A- Finansal Borçlar	2.17	8.035.426	1.673.509
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar	2.17	2.031.645	1.673.509
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri Ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		6.003.781	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	199.805.367	177.926.174
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	9.515.983	7.686.218
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	19	190.158.456	170.126.993
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	130.928	112.963
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar	19	2.204.004	4.184.276
1- Ortaklara Borçlar	12.2	105.781	72.333
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	19	358.951	611.749
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19, 45	1.739.272	3.500.194
D- Diğer Borçlar	19, 47.1	5.189.922	9.062.480
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		2.009	1.530
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	47.1	5.187.913	9.060.950
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		121.738.670	104.939.856
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17.15	59.065.635	52.382.069
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	17.15	14.775.254	11.600.434
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	17.15	47.897.781	40.957.353
5- İkramiye Ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları		11.000.829	8.995.676
1- Ödenecek Vergi Ve Fonlar		4.320.050	4.820.453
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		1.954.757	1.901.448
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Veya Taksitlendirilmiş Vergi Ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi Ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	15.720.096	16.702.247
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi Ve Diğer Yükümlülükleri (-)	35	(10.994.385)	(14.428.706)
7- Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları	47.1	311	234
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23.2	18.155.096	22.756.258
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23.2	18.155.096	22.756.258
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları		11.728.346	1.018.063
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	19	944.561	716.446
2- Gider Tahakkukları	19	10.783.785	301.617
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	23.2	3.605.431	3.522.638
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım Ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	23.2	3.605.431	3.522.638
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		381.463.091	334.078.930

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2015	Önceki Dönem 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	17.5, 17.6	8.445.598.101	7.126.633.457
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	17.5, 17.6	8.445.598.101	7.126.633.457
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		457.720.846	447.576.112
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları - Net	17.15	446.278.071	438.469.690
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye Ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıkları - Net	17.15	11.442.775	9.106.422
F- Diğer Yükümlülükler Ve Karşılıkları	47.1	6.436.254	6.817.624
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Veya Taksitlendirilmiş Vergi Ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç Ve Gider Karşılıkları	47.1, 42	6.436.254	6.817.624
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları	22	7.346.768	7.228.051
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		7.346.768	7.228.051
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		8.917.101.969	7.588.255.244

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

ÖZSERMAYE			
		Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2015	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
V- Özsermaye	Dipnot		
A- Ödenmiş Sermaye	2.13	118.000.000	51.971.980
1- (Nominal) Sermaye	2.13	118.000.000	35.779.197
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	2.13	-	16.192.783
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		837.095	66.865.115
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15, 47.1	837.095	66.865.115
C- Kar Yedekleri		17.240.421	13.499.672
1- Yasal Yedekler	15	18.676.741	12.786.759
2- Statü Yedekleri	15	11.494	11.494
3- Olağanüstü Yedekler	15	5.959.803	5.651.268
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	(3.140.899)	(683.131)
6- Diğer Kar Yedekleri	15	(4.266.718)	(4.266.718)
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F-Dönem Net Karı		53.530.210	45.913.426
1- Dönem Net Karı		53.530.210	45.913.426
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		189.607.726	178.250.193
Yükümlülükler Toplamı (III + IV + V)		9.488.172.786	8.100.584.367

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOSU
(Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Eylül 2015	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Temmuz-30 Eylül 2015	Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Eylül 2014	Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Temmuz-30 Eylül 2014
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		34.144.365	11.496.556	25.805.910	9.583.225
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		34.144.365	11.496.556	25.805.910	9.583.225
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	24	33.587.694	11.700.686	32.893.107	12.059.349
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	33.734.727	11.739.997	32.978.239	12.074.519
1.1.2-Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(147.033)	(39.311)	(85.132)	(15.170)
1.1.3 -SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	47.4	556.671	(204.130)	(7.087.197)	(2.476.124)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	47.4	512.294	(202.993)	(7.114.067)	(2.469.733)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	47	44.377	(1.137)	26.870	(6.391)
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- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		-	-	-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-	-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri (+)		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)		(29.332.735)	(10.571.949)	(26.787.144)	(9.465.633)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(1.357.496)	(1.060.108)	(3.491.090)	(1.114.879)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(1.777.299)	(626.538)	(1.854.917)	(458.951)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(1.878.499)	(628.488)	(1.866.317)	(461.801)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		101.200	1.950	11.400	2.850
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47	419.803	(433.570)	(1.636.173)	(655.928)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		394.156	(460.627)	(1.459.078)	(659.490)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		25.647	27.057	(177.095)	3.562
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(442.653)	(396.950)	(60.137)	(10.149)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31	(27.480.504)	(9.095.532)	(23.199.947)	(8.332.345)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5.1- Matematik Karşılıkları (-)		-	-	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		(52.082)	(19.359)	(35.970)	(8.260)
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		(52.082)	(19.359)	(35.970)	(8.260)
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (-)		-	-	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		4.811.630	924.607	(981.234)	117.592
D- Hayat Teknik Gelir		221.562.009	84.131.574	202.715.072	69.034.112
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		145.124.224	50.081.401	152.393.337	51.103.428
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	24	152.364.462	51.713.627	155.233.989	49.317.617
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	159.795.630	53.560.338	162.058.157	50.831.838
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(7.431.168)	(1.846.711)	(6.824.168)	(1.514.221)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	47.4	(7.240.238)	(1.632.226)	(2.840.652)	1.785.811
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	47.4	(7.840.004)	(1.219.710)	(3.235.219)	2.239.683
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	47	599.766	(412.516)	394.567	(453.872)
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		53.213.609	23.538.000	44.036.838	15.379.277
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		23.224.176	10.512.173	6.284.897	2.551.407
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		23.224.176	10.512.173	6.284.897	2.551.407
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOSU
(Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2015	Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2014	Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2014
I-TEKNİK BÖLÜM					
E- Hayat Teknik Gider		(191.890.714)	(76.834.686)	(169.788.376)	(61.284.800)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(88.374.925)	(30.102.082)	(105.917.287)	(41.628.948)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (-)		(81.014.714)	(27.749.229)	(100.777.149)	(37.062.219)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(83.693.820)	(28.393.595)	(102.963.324)	(37.889.070)
1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		2.679.106	644.366	2.186.175	826.851
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47.4	(7.360.211)	(2.352.853)	(5.140.138)	(4.566.729)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(7.900.921)	(3.287.061)	(5.055.249)	(4.233.073)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		540.710	934.208	(84.889)	(333.656)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	47.4	(30.409.112)	(21.506.976)	27.208.969	6.309.514
3.1- Matematik Karşılıklar (-)		(30.409.112)	(21.506.976)	27.208.969	6.309.514
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(30.463.887)	(21.496.081)	26.193.396	6.112.065
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		54.775	(10.895)	1.015.573	197.449
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 (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(1.893.700)	(1.641.339)	(223.498)	35.043
5- Faaliyet Giderleri (-)	31	(68.866.482)	(22.873.815)	(67.265.315)	(23.709.459)
6- Yatırım Giderler (-)		(2.204.298)	(677.683)	(22.900.682)	(2.272.354)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(142.197)	(32.791)	(690.563)	(18.596)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		29.671.295	7.296.888	32.926.696	7.749.312
G- Emeklilik Teknik Gelir	25	157.481.040	53.874.350	121.781.454	43.364.049
1- Fon İşletim Gelirleri	25	98.379.061	34.633.013	73.095.928	26.598.229
2- Yönetim Gideri Kesintisi	25	22.020.265	7.722.592	16.679.361	5.997.071
3- Giriş Aidatı Gelirleri	25	31.960.089	9.959.419	25.578.302	8.399.208
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	25	4.790.242	1.672.894	6.109.071	2.255.309
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri	25	331.383	17.288	184.769	70.208
7- Diğer Teknik Gelirler	25	-	(130.856)	134.023	44.024
H- Emeklilik Teknik Gideri		(167.215.416)	(55.149.500)	(132.871.181)	(44.830.275)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(17.324.941)	(5.270.525)	(11.626.529)	(5.245.412)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri(-)		(91.249)	(28.660)	(114.073)	(47.653)
3- Faaliyet Giderleri (-)	31	(143.560.596)	(47.765.460)	(115.681.243)	(37.924.989)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(6.238.630)	(2.084.855)	(5.449.336)	(1.612.221)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		(9.734.376)	(1.275.150)	(11.089.727)	(1.466.226)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOSU
(Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dip not	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2015	Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2014	Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2014
I I -TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM					
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		4.811.630	924.607	(981.234)	117.592
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		29.671.295	7.296.888	32.926.696	7.749.312
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		(9.734.376)	(1.275.150)	(11.089.727)	(1.466.226)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		24.748.549	6.946.345	20.855.735	6.400.678
K- Yatırım Gelirleri		39.160.856	13.437.955	38.931.494	9.662.176
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	21.830.159	7.408.441	20.042.553	6.197.808
2-Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	716.948	26.909	5.639.377	1.026.031
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	27	2.278.934	415.708	1.724.762	306.148
4- Kambiyo Karları	36	12.425.893	4.376.571	10.709.881	2.113.593
5- iştiraklerden Gelirler		-	-	-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler	13	1.766.725	1.177.535	124.358	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	26	142.197	32.791	690.563	18.596
L- Yatırım Giderleri (-)		(8.081.867)	(1.181.208)	(13.009.274)	(1.554.260)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		(233.446)	(65.980)	(189.190)	(76.307)
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		-	-	-	-
3- Yatırımların Nakte Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		(542.976)	-	(894)	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(3.921.946)	(33.739)	(9.430.077)	(320.282)
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(3.383.499)	(1.081.489)	(3.389.113)	(1.157.671)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		15.495.439	6.196.314	6.148.749	3.313.303
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)		192.441	(99.537)	(1.970.972)	(511.856)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21,3 5	4.123.838	1.419.467	1.128.976	1.140.068
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar	47.1	31.249.531	17.736.107	13.759.971	4.122.635
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	47.1	(19.758.352)	(12.796.044)	(8.412.400)	(1.430.637)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları	47.3	18.603	-	1.877.409	22.246
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)	47.3	(330.622)	(63.679)	(234.235)	(29.153)
N- Dönem Net Karı veya Zararı		53.530.210	19.091.819	39.857.073	13.306.874
1- Dönem Karı Ve Zararı		71.322.977	25.399.406	52.926.704	17.821.897
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)	35	(17.792.767)	(6.307.587)	(13.069.631)	(4.515.023)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		53.530.210	19.091.819	39.857.073	13.306.874
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 30 Eylül 2015	Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 30 Eylül 2014
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		359.339.841	188.442.158
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		3.143.088.267	2.349.123.598
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(112.382.197)	(119.420.847)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(3.208.573.601)	(2.215.725.041)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		181.472.310	202.419.868
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		(36.120.033)	(24.409.582)
10. Diğer nakit girişleri		8.631.273	6.537.518
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(151.004.904)	(148.786.448)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		2.978.646	35.761.356
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	8.354
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6.3.1	(16.900.430)	(13.332.174)
3. Mali varlık iktisabı (-)	11.4	(132.877.020)	(258.513.088)
4. Mali varlıkların satışı		175.969.020	291.187.659
5. Alınan faizler		35.933.935	40.027.184
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		6.000.000	-
8. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		68.125.505	59.377.935
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettüleri (-)		(36.353.101)	(24.195.861)
5. Diğer nakit girişleri		-	1.745.159
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(36.353.101)	(22.450.702)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		1.663.596	1.546.052
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		36.414.646	74.234.641
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		393.587.686	312.313.249
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	430.002.332	386.547.890

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş											
1 Ocak-30 Eylül 2015											
	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 (veya zararı)	Geçmiş yıllar karları / (zararları) (-)	Toplam
I- Önceki dönem sonu bakiyesi (31/12/2014)	35.779.197	-	(683.131)	16.192.783	-	12.786.759	11.494	68.249.665	45.913.426	-	178.250.193
II- Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni bakiye (I + II) (01/01/2015)	35.779.197	-	(683.131)	16.192.783	-	12.786.759	11.494	68.249.665	45.913.426	-	178.250.193
A- Sermaye artırımı (A1+A2)	82.220.803	-	-	(16.192.783)	-	-	-	(66.028.020)	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	82.220.803	-	-	(16.192.783)	-	-	-	(66.028.020)	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	(2.457.768)	-	-	-	-	-	-	-	(2.457.768)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	53.530.210	-	53.530.210
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(39.714.909)	-	(39.714.909)
J- Transferler	-	-	-	-	-	5.889.982	-	308.535	(6.198.517)	-	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (30/09/2015) (III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	118.000.000	-	(3.140.899)	-	-	18.676.741	11.494	2.530.180	53.530.210	-	189.607.726

Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş											
1 Ocak-30 Eylül 2014											
	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 (veya zararı)	Geçmiş yıllar karları / (zararları) (-)	Toplam
I- Önceki dönem sonu bakiyesi (31/12/2013)	35.779.197	-	(5.913.273)	16.192.783	-	3.545.456	5.306.815	72.321.261	30.744.794	(484.878)	157.492.155
II- Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni bakiye (I + II) (01/01/2014)	35.779.197	-	(5.913.273)	16.192.783	-	3.545.456	5.306.815	72.321.261	30.744.794	(484.878)	157.492.155
A- Sermaye artırımı (A1+A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	2.778.833	-	-	-	-	-	-	-	2.778.833
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	39.857.073	-	39.857.073
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(26.118.812)	-	(26.118.812)
J- Transferler (*)	-	-	-	-	-	9.241.303	(5.295.321)	195.122	(4.625.982)	484.878	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (30/09/2014) (III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	35.779.197	-	(3.134.440)	16.192.783	-	12.786.759	11.494	72.516.383	39.857.073	-	174.009.249

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi:

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") doğrudan ana ortakları, her birinin ortaklık payı % 40 olmak üzere, Aviva International Holdings Ltd. ve Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi'dir. İlgili şirketlerin nihai sahipleri ise Aviva Plc. ve Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi'dir. Şirket müşterek yönetime tabi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in hisselerinin %19,87'si Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmekte olup halka açık şirket statüsündedir.

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak oluştuğu ülke ve kayıtlı büronun adresi:

Şirket'in merkezi Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Cad. No:12 34768 Ümraniye - İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in diğer iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

Telefon	: (216) 633 33 33
Faks	: (216) 634 35 69
Web	: www.avivasa.com.tr
Elektronik Posta Adresi	: avivasa@avivasa.hs03.kep.tr

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi, 31 Ekim 2007 tarihinde Ak Emeklilik Anonim Şirketi (Ak Emeklilik) ile Aviva Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi'nin (Aviva Emeklilik) birleşmesiyle kurulmuştur.

Ak Emeklilik, 6 Aralık 1941 tarihinde İstanbul'da Doğan Sigorta A.Ş. ünvanı ile kurulmuş ve 3 Ekim 1995 tarihindeki isim değişikliği ile ünvanı Akhayat Sigorta Anonim Şirketi olarak ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir. T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın 3 Aralık 2002 tarih ve 77941 sayılı yazısı ile şirkete emeklilik şirketine dönüşüm izni verilmiştir. Şirket yönetim kurulunun 11 Aralık 2002 tarih ve 26 no'lu kararı ve 23 Ocak 2003 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile şirket ünvanı ve faaliyet kapsamının değiştirilmesi için ana sözleşmenin tadil edilmesine ve Emeklilik Yatırım Fon Portföyü ve Portföy Yöneticileri ile ilgili 40. maddenin eklenmesine karar verilmiştir. Şirket'in ünvanı 27 Ocak 2003 tarihindeki isim değişikliği ile Ak Emeklilik Anonim Şirketi olarak 31 Ocak 2003 tarih ve 5730 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

Ak Emeklilik, Aviva Emeklilik'i, 27 Temmuz 2007 tarihinde akdedilen Birleşme Sözleşmesi'nin müteakip maddeleri çerçevesinde, Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19-20. maddeleri uyarınca, tasfiyesiz infisah yoluyla, 31 Ekim 2007 tarihinde bütün aktif ve pasifiyle birlikte kül halinde devralmıştır. Ak Emeklilik, Aviva Emeklilik'in külli halefi olmuştur. Birleşme işlemi, Kadıköy 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 11 Temmuz 2007 tarih ve 2007/876 D. İş sayılı kararı ile tayin edilen bilirkişi heyetinin, diğer veriler ile birlikte 31 Mayıs 2007 tarihi ile itibarıyla Ak Emeklilik ve Aviva Emeklilik'in çıkarılmış bilançolarına dayanan 16 Temmuz 2007 tarihli bilirkişi raporu uyarınca yapılan değerlemeler esas alınarak yapılmıştır. Söz konusu birleşme 6 Kasım 2007 tarihli 6930 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiş olup, Şirket'in yeni ismi AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi olmuştur.

Şirket'in birleşme sonrası ortakları Aviva International Holdings Limited (Aviva International) (%49,83 pay oranında) ve Aksigorta Anonim Şirketi'dir. (Aksigorta) (%49,83 pay oranında)

Aksigorta Anonim Şirketi sahip olduğu Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. hisselerini 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. Maddesinin 3'üncü bendinin "b" fıkrası ve 16.09.2003 tarih ve 25230 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan "Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkındaki Ortak Tebliğ" hükümleri kapsamında Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'ye devretmiştir. İlgili işlem 12 Ocak 2010 tarihinde tescil ve ilan edilmiş, 18 Ocak 2010 tarih ve 7481 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Aviva International Holdings Limited sahip olduğu Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. hisselerini 28 Ekim 2011 tarihinde Aviva Europe SE'ye devretmiştir.

Şirket hisselerinin %19,67'si 13 Kasım 2014 tarihinde Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Halka arz sonrası gerçekleştirilen fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler ile ana ortakların her birinin ortaklık payı %41,28 olmuştur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel bilgiler (devamı)

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak oluştuğu ülke ve kayıtlı büronun adresi: (devamı)

15 Temmuz 2015 tarihinde Aviva Europe SE, sahip olduğu toplam 14.770.636,50 TL nominal değerli beheri 0.01 TL olan 1.477.063.650 adet payını Aviva International Holdings Limited'e devretmiştir. Bu işlemle 15 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla Aviva Europe SE'nin AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi sermayesindeki payı %0 Aviva International Holdings Ltd.'nin payı %41,28 olmuştur.

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. 5 Ağustos 2015 tarihinde, AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nde sahip olduğu hisse senetlerinden 458.956 TL nominal değerli payların satış işlemini Borsa İstanbul'da gerçekleştirmiş ve bu satışla birlikte AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. sermayesindeki payı 5 Ağustos 2015 tarihi itibarıyla %40 olmuştur.

Aviva International Holdings Ltd. 5 Ağustos 2015 tarihinde, AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nde sahip olduğu hisse senetlerinden 458.956 TL nominal değerli payların satış işlemini Borsa İstanbul'da gerçekleştirmiş ve bu satışla birlikte AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. sermayesindeki payı 5 Ağustos 2015 tarihi itibarıyla %40 olmuştur.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi (Şirket), bireysel emeklilik faaliyeti ile hayat ve ferdi branşlarında sigortacılık faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Ak Emeklilik 7 Temmuz 2003 tarihinde emeklilik branşında da faaliyet göstermek üzere T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı (Hazine Müsteşarlığı)'ndan emeklilik faaliyet ruhsatını almıştır. Bireysel emeklilik yatırım fonları 26 Eylül 2003 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kayda alınmış, 27 Ekim 2003 tarihi itibarıyla da emeklilik ürünlerinin satışına başlanmıştır.

Aviva Emeklilik 26 Ağustos 2003 tarihinde emeklilik branşında faaliyet göstermek üzere Hazine Müsteşarlığı'ndan emeklilik faaliyet ruhsatını almıştır. 27 Ekim 2003 tarihinde SPK tarafından bireysel emeklilik yatırım fonları kayda alınmış, bireysel emeklilik planları ise 12 Aralık 2003 tarihinde onaylanmış olup, 15 Aralık 2003 tarihi itibarıyla da emeklilik ürünlerinin satışına başlanmıştır. 8 Ekim 2007 tarihli ve 15 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Aviva Emeklilik'in emeklilik yatırım fonlarının, 31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla Ak Emeklilik'e intikal edeceği kararı alınmıştır. 1 Kasım 2007 tarihinden itibaren Şirket'in emeklilik yatırım fonları Ak Portföy tarafından yönetilmektedir. 20 Aralık 2011 tarihi itibarı ile kurulmuş olan AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu Ata Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye başlanmıştır.

SPK'dan alınan 20 Kasım 2008 tarih ve 15-1098 sayılı izin doğrultusunda Emeklilik Yatırım Fonları'nın isimlerini değiştirmiştir. Değişiklikler 5 Aralık 2008 tarihinden itibaren uygulamaya alınmıştır.

Şirket bilanço tarihi itibarıyla 23 adet (31 Aralık 2014 - 24 Adet) bireysel emeklilik yatırım fonu ile emeklilik ürünlerinin satışını gerçekleştirmektedir. Şirket'in kurucusu olduğu Emeklilik Yatırım Fonları aşağıdaki gibidir:

Emeklilik Yatırım Fon'unun Adı	Kuruluş Tarihi	Başlangıç birim pay değeri (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	08.11.2005	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası İkinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	28.12.2006	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Birinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu - Grup	05.01.2005	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	05.01.2005	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	05.01.2005	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	17.08.2010	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	20.12.2011	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu	02.05.2013	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	02.05.2013	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	20.06.2013	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF (*)	25.10.2013	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. BRIC Ülkeleri Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (*)	10.05.2013	0,010000

(*) AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. BRIC Ülkeleri Esnek Emeklilik Yatırım Fonu ve AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu 16 Ocak 2015 tarihinde halka arzı gerçekleşmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel bilgiler (devamı)

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

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Üst ve orta kademeli yöneticiler	141	139
Memur	1.450	1.432
Toplam	1.591	1.571

1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 1 Ocak-30 Eylül 2015: 5.163.572 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2015: 1.098.345 TL (1 Ocak-30 Eylül 2014: 4.315.662 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2014: 1.055.815 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:

Şirketlerce hazırlanacak olan finansal tablolarda kullanılan anahtara ilişkin usul ve esaslar, Hazine Müsteşarlığı tarafından 4 Ocak 2008 tarih ve 2008/1 sayılı “Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge” çerçevesinde belirlenmiştir. Bu çerçevede; hayat dışı, hayat veya emeklilik branşları için yapıldığı kesin olarak belgelenen ve münhasıran bu branşlara ait olduğu konusunda tereddüt olmayan giderler, direkt ilgili branşa aktarılmaktadır. Bu giderlerin dışında kalan teknik bölüm faaliyet giderleri ise, Hazine Müsteşarlığı tarafından 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yayınlanan 9 Ağustos 2010 tarih ve 2010/9 sayılı “Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelgede Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge” uyarınca, öncelikle emeklilik ve sigorta bölümlerine son 3 yılda her dönem sonu itibarıyla yürürlükte olan poliçe ve emeklilik sözleşme sayısı oranı ile son 3 yılda üretilen katkı payı ve kazanılmış prim oranının aritmetik ortalamasına göre paylaştırılmaktadır. Sigorta bölümüne dağıtılan giderler, hayat ve hayat dışı bölümlerine ise her bir bölüm için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan 3 oranın ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

1.8 Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği: Finansal tablolar tek bir şirketi AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.’yi 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 belirtilmiş olup bu bilgilerde önceki bilanço tarihinden bu yana herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar: Şirket’in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tabloları, 27 Ekim 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Sermaye artırımına ilişkin tescil işlemi 28 Eylül 2015 tarihinde tamamlanmış olup 2 Ekim 2015 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Sermaye Piyasası Kanunu VIII nci bölüm 136 ncı madde (5) fıkrası uyarınca sigorta şirketleri kuruluş, gözetim, muhasebe ve bağımsız denetim standartları konularında kendi özel mevzuatındaki hükümlere tabidirler. Dolayısıyla Şirket, finansal tablolarını Hazine Müsteşarlığı'nın, 30 Aralık 2004 tarihli ve 25686 Sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan ve 1 Ocak 2005 tarihinde yürürlüğe giren "Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" (Hesap Planı Hakkında Tebliğ) kapsamında yer alan Sigortacılık Hesap Planına göre Türk Lirası (TL) olarak düzenlemektedir.

Hazine Müsteşarlığı'nın 2 Mayıs 2008 tarihli ve 2008/20 numaralı duyurusuna istinaden Şirket, finansal tablolarını Hazine Müsteşarlığı'nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara ve 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu (Sigortacılık Kanunu) ile 28 Mart 2001 tarih ve 4632 Sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu (Bireysel Emeklilik Kanunu) gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve ilgili yönetmeliklere göre hazırlamaktadır.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") "Sigorta sözleşmelerine" ilişkin 4 numaralı Standardı 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olmak üzere, 25 Mart 2006 tarihinde yürürlüğe girmiş olmakla birlikte Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu'nun sigorta sözleşmelerine ilişkin projesinin ikinci bölümü henüz tamamlanmadığı için TFRS 4'ün bu aşamada uygulanmayacağı belirtilmiş, bu kapsamda 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve sonrasında bu yönetmeliğe istinaden açıklama ve düzenlemelerin olduğu bir takım genelge ve sektör duyuruları yayımlanmıştır. Bu yönetmelik, genelge ve sektör duyuruları ile getirilen düzenlemelere ilişkin uygulanan muhasebe politikaları ileriki bölümlerde her biri kendi başlığı altında özetlenmiştir.

Şirket, finansal tablolarının sunumunu, Hazine Müsteşarlığı'nın, Sigortacılık Kanunu ve 14 Temmuz 2007 tarihli ve 26582 Sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" (Finansal Raporlamalar Hakkında Yönetmelik) kapsamında düzenlenen 18 Nisan 2008 tarihli ve 26851 Sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" i uyarınca yapmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanmasında, yukarıda belirtilen istisnalar dışında, KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile buna ilişkin ek ve yorumları ("TMS") dikkate alınmıştır.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları:

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 15 Kasım 2003 tarihli mükerrer 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 Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzeltilerek 2005 yılı açılışları yapılmıştır. Hazine Müsteşarlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiştir.

2.1.3 Kullanılan para birimi:

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi:

Finansal tablolarda ve ilgili dipnotlarda aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL ve tamsayı olarak gösterilmiştir.

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:

2.1.2 no'lu dipnotta detaylı olarak belirtildiği üzere, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır. Finansal tablolar, bahsedilen enflasyon düzeltmeleri ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen cari finansal varlıklar dışında, tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar:

Şirket, finansal tablolarını 2.1.1 no'lu dipnotta belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde hazırlamaktadır.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Yoktur.

TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> ¹	
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38,	TMS
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39 ¹	
	TFRS 3, TFRS 13, TMS 40 ¹	

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik 'hakediş koşulu' ve 'piyasa koşulu' tanımlarını değiştirirken 'performans koşulu' ve 'hizmet koşulu' tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

TFRS 8: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedikçe açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar: (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13: Bu değişiklik, 52. paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

TMS 40: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması ¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler ¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi ¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1 ²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri ²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19 ²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi ²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları ²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması ²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları ²</i>

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar: (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

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

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

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

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

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar: (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

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

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

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

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar: (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

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

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

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

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

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştı

Söz konusu standart değişiklik ve iyileştirmelerin Şirketi’in finansal durum ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.2 Konsolidasyon

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla bağlı ortaklık veya iştiraki bulunmadığından konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

2.3 Bölüm raporlaması

Şirketin Temel Bölüm Raporlama esası, faaliyet alanına dayanmaktadır. Şirket’in faaliyet gösterdiği ana coğrafi bölge Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır. Bilanço kalemleri bölüm raporlamasına konu edilmemiş olup gelir tablosu kalemlerinin bölümlere göre ayrılmasında, Şirket’in yönetilmesinde alınan kararlara etki eden kırılımlar esas alınmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4 Yabancı para karşılıkları

Şirket, bir yabancı para işlemini ilk defa muhasebeleştirirken, yabancı para birimindeki tutara işlem tarihindeki kuru uygulayarak, işlevsel para biriminden kayıtlarına almaktadır. Parasal kalemlerin ödenmesinden veya bilanço tarihi itibarıyla dönem içinde ya da önceki finansal tablolarda ilk muhasebeleştirme sırasında çevrildiklerinden farklı kurlardan çevrilmelerinden kaynaklanan kur farkları, oluştuğu dönemde kar veya zarar hesaplarında muhasebeleştirilmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden alacaklar ve borçlar, TCMB döviz alış kurları ile değerlendirilmiştir. Yükümlülüklerin değerlendirilmesinde sözleşme üzerinde bir kur belirlenmiş ise öncelikle sözleşmede yazılı olan kurlar dikkate alınır. Birim bazlı poliçeler TCMB döviz alış kuru ile değerlendirirken, kar paylı poliçeler ise TCMB efektif satış kuru ile değerlendirilmektedir.

Dönem sonunda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2015	TL / ABD Doları	TL / Avro	TL / GBP
Döviz alış kuru	3,0433	3,4212	4,6109
Döviz efektif satış kuru	3,0534	3,4324	4,6420
31 Aralık 2014	TL / ABD Doları	TL / Avro	TL / GBP
Döviz alış kuru	2,3189	2,8207	3,5961
Döviz efektif satış kuru	2,3265	2,8300	3,6203

2.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzenlenmiştir.

Bütün maddi varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar, satın alma senesine ait uygun düzeltme katsayısı ile çarpılmak suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. 2005 yılı başından itibaren alınanlar ise alım maliyet değerinden taşınmaktadır. Maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve eğer var ise değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kısıtelyevm amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar ve tesisatlar	2-15 yıl
Makine ve teçhizatlar	4 yıl
Diğer maddi varlıklar (özel maliyetler dahil)	5 yıl, kira süresince

Her bir raporlama tarihi itibarıyla, varlıkların değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığı değerlendirilir. Böyle bir belirtinin olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlıkların taşındıkları değer, geri kazanılabilir tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosunda yansıtılır. Geri kazanılabilir tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzenlenmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar, satın alma senesine ait uygun düzeltme katsayısı ile çarpılmak suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden, 2005 yılından itibaren alınanlar ise alım maliyeti değerlerinden taşınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların aktifleştirilebilmesi için ilgili varlığın işletmeye gelecekte sağlayacağı ekonomik fayda tespit edilebilir olmalı ve varlığın maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebilmelidir.

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş itfa payı ve eğer varsa değer düşüklüğü indirilerek yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerler, şartlarda değişiklik olduğu takdirde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını test etmek için incelenmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programları ve geliştirme maliyetlerinden oluşmakta olup, doğrusal amortisman yöntemi ile kıstelyevm amortismanına yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü (3 yıl) üzerinden itfa edilmektedir.

2.8 Finansal varlıklar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır. Finansal varlıklar:

- nakit,
- başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık alınmasını öngören sözleşmeye dayalı hak,
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da,
- bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Bir finansal varlık veya yükümlülük, ilk olarak verilen (finansal varlık için) ve elde edilen (finansal yükümlülük için) gerçeğe uygun değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. İlk kaydı müteakip, finansal varlıklar gerçeğe uygun değerinden satış durumunda ortaya çıkacak işlem maliyetleri düşülmeksizin değerlenir. Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış ve tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir.

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

Cari finansal varlıklar

Şirket, cari finansal varlıklarını satılmaya hazır finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan (alım satım amaçlı) finansal varlıklar ve riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar ile esas faaliyetlerden alacakların oluşturduğu krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmaktadır.

a) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar satılmaya hazır olarak tanımlanan veya (a) kredi ve alacak, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırım veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

(a) Şirkete ait finansal yatırımlar:

i) Kamu menkul kıymetleri:

Riski Şirket'e ait devlet tahvili ve hazine bonolarının bir kısmı satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Devlet tahvili, hazine bonoları, varlığa dayalı menkul kıymetler ve özel sektör tahvillerinin gerçeğe uygun değer tespitinde Hazine Müsteşarlığı'nın 3 Mart 2005 tarihli ve 12741 numaralı yazısına istinaden Borsa İstanbul A.Ş.'de yayınlanan bilanço tarihindeki güncel emirler arasında bekleyen en iyi alış emir fiyatları kullanılmıştır. Söz konusu menkul kıymetlerin, gerçeğe uygun değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değerleri arasındaki farklar özsermaye altında finansal varlıkların değerlemesi hesabında izlenmektedir.

Elde edilen faiz gelirleri ise gelir tablosunda yatırım gelirleri altında takip edilmektedir.

ii) Yabancı para Eurobondlar:

Riski Şirket'e ait yabancı para Eurobond'lar satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Şirket, yabancı para Eurobond'ları Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) bilanço tarihi itibarıyla açıklamış olduğu kurlar ile değerlemeye tabi tutmaktadır. Eurobond'lar bilanço tarihindeki Reuters ekranında saat 15:15-15:30'da geçen tezgah üstü piyasadaki alış kotasyonu ile değerlendirilmektedir. Söz konusu menkul kıymetlerin, gerçeğe uygun değerleri ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değerleri arasındaki farkları özsermaye altında finansal varlıkların değerlemesi hesabında izlenmektedir.

Elde edilen faiz gelirleri ise gelir tablosunda yatırım gelirleri altında takip edilmektedir.

Şirket, yabancı para eurobondlardan dolayı oluşan kur farkı geliri ve giderini ilişikteki gelir tablosunda yatırım gelir ve gider hesaplarında muhasebeleştirmiştir.

(b) Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar:

Riski sigortalılara ait finansal yatırımlar, kamu menkul kıymetleri, yabancı para eurobondlar ve vadeli mevduatlardan oluşmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

Cari finansal varlıklar (devamı)

a) Satılmaya hazır finansal varlıklar: (devamı)

(b) Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar: (devamı)

i) Kamu menkul kıymetleri:

Riski sigortalılara ait devlet tahvili ve hazine bonoları, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıklar içerisinde satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Devlet tahvili ve hazine bonolarının gerçeğe uygun değer tespitinde Borsa İstanbul tarafından yayınlanan bilanço tarihindeki güncel emirler arasında bekleyen en iyi alış emir fiyatları kullanılmıştır. Söz konusu menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değer arasındaki farklarının sigortalıya ait olan kısmı, Hazine Müsteşarlığı'nın belirttiği üzere, Sigortacılık Teknik Karşılıkları – Hayat Matematik Karşılığı hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu menkul kıymetlerin, gerçeğe uygun değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değeri arasındaki farklarının Şirket'e ait olan kısmı ise özsermaye altında finansal varlıkların değerlemesi hesabında izlenmektedir.

ii) Yabancı para Eurobond'lar:

Riski sigortalılara ait yabancı para Eurobond'lar, riski hayat poliçesi sahiplerine ait satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve gerçeğe uygun bedelleri ile değerlendirilmiştir. Şirket, yabancı para Eurobond'ları TCMB'nin bilanço tarihi itibarıyla açıklamış olduğu kurları ile değerlemeye tabi tutmaktadır. Eurobond'lar bilanço tarihindeki Reuters ekranında 15:15 - 15:30'da geçen tezgah üstü piyasadaki alış kotasyonu ile değerlendirilmektedir. Söz konusu yabancı para Eurobond'ların gerçeğe uygun değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değerleri arasındaki farkların sigortalıya ait olan kısmı, Hazine Müsteşarlığı'nın 3 Mart 2005 tarih ve 12741 sayılı yazısında belirttiği üzere Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılıkları hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu yabancı para Eurobond'ların, gerçeğe uygun değer ile iskonto edilmiş değer arasındaki farklarının Şirket'e ait olan kısmı ise özsermaye altında finansal varlıkların değerlemesi hesabında izlenmektedir.

Şirket, riski sigortalılara ait Eurobond'lardan dolayı oluşan kur farkı geliri ve giderini ilişikteki gelir tablolarında teknik gelir ve gider hesaplarında muhasebeleştirmiştir.

b) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

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

i) Kamu menkul kıymetleri:

Riski Şirket'e ait devlet tahvillerinin ve hazine bonolarının bir kısmı alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Kayıtlara ilk alınış tarihinden sonra, alım satım amaçlı menkul değerler ilgili menkul kıymetin borsadaki güncel emirler arasındaki en iyi alış emri dikkate alınarak gerçeğe uygun değer üzerinden takip edilir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

Cari finansal varlıklar (devamı)

b) Alım satım amaçlı finansal varlıklar (devamı)

i) Kamu menkul kıymetleri: (devamı)

Alım satım amaçlı finansal yatırıma ilişkin tüm gerçekleşmiş ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar ilgili dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

ii) Diğer menkul kıymetler:

Riski Şirket'e ait özel sektör tahvilleri ve varlığa dayalı menkul kıymetler alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Özel sektör tahvilleri kayıtlara ilk alınış tarihinden sonra ilgili menkul kıymetin borsadaki güncel emirler arasındaki en iyi alış emri dikkate alınarak gerçeğe uygun değer üzerinden takip edilir. Alım satım amaçlı finansal yatırıma ilişkin tüm gerçekleşmiş ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar ilgili dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Cari olmayan diğer finansal varlıklar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in cari olmayan diğer finansal varlıkları, satılmaya hazır finansal varlık olarak tanımlanan ancak aktif bir piyasada kayıtlı bir piyasa fiyatı bulunmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlardır (Not 45.2). Söz konusu yatırımlar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş elde etme maliyetlerinden, varsa yeniden değerlendirme fonunu sermayeye eklemesi neticesinde alınan bedelsiz hisselerin indirilmesi sonucunda bulunan değerle yansıtılmaktadır.

Dönem sonlarında yatırım elde etme maliyeti net gerçekleşebilir değeri ile karşılaştırılmakta ve net gerçekleşebilir değerin elde etme maliyetinden düşük olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

Krediler ve alacaklar

Esas faaliyetlerden alacakların oluşturduğu kredi ve alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen ve Şirket'in satılmaya hazır veya alım satım amaçlı olarak sınıflamadığı finansal varlıklardır. Sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar bu grupta sınıflanmıştır. Bu varlıklar, esas olarak kayıtlı değerleri ile bilançoya yansıtılmıştır.

Vadesi gelmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa alacak karşılığı ayrılmaktadır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda tamamen silinirler.

İkrazlar

Hayat poliçelerinde üç yıllık sürenin dolmasını takiben sigortalı, birikim tutarından bir kısmını ikraz olarak talep edebilir. Şirket, 3. yılını tamamlamış poliçe sahiplerine, o tarihteki kar paylı birikim tutarının ilgili tarifenin iştira tablosundaki tutarların belirli bir oranına kadar ikraz imkanı sağlamaktadır.

Şirket, birim esaslı poliçeleri için ikraz faizi uygulamayıp, ikraz geri ödeme tarihindeki birim fiyat üzerinden borç geri ödeme işlemini gerçekleştirmektedir. Bu poliçeler dışındaki birikimli hayat poliçeleri için Şirket ikraz faizi uygulamaktadır. Uygulanan ikraz faiz oranı, yıllık kar payı oranının üzerinde bir oranda belirlenmektedir.

İkraz kullanılmış olan poliçe için yapılan iştirâ ödemeleri gider kaydedilerek ilgili poliçe kapatılır. Kapatılan poliçeye ilişkin olarak ayrılmış olan teknik karşılıklar ise gelir yazılarak kapatılır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

Bireysel emeklilik sistemi hesapları

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

Cari varlıklar içerisinde sınıflanan “Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar” genel olarak bireysel emeklilik katılımcılarından alacaklar (giriş aidatı alacakları), emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları ve fon işletim gider kesintisi alacaklarından oluşmaktadır. Cari olmayan varlıklar içerisinde sınıflanan “Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar” ise saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmakta olup, katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacakları göstermekte ve pasifte katılımcılara ait fon bazında yükümlülüklerin tutulduğu emeklilik faaliyetlerinden borçlar altındaki katılımcılara borçlar hesabı ile karşılıklı çalışmaktadır.

Bireysel emeklilik devlet katkı payı; 4632 sayılı Kanunun ek 1 inci maddesine göre Devlet tarafından katılımcının bireysel emeklilik hesabına ödenen tutardır. Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olanlar ile 29.5.2009 tarihli ve 5901 sayılı Türk Vatandaşlığı Kanununun 28 inci maddesine göre, Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olup da çıkma izni almak suretiyle Türk vatandaşlığını kaybedenler ve bunların altsoyları adına ödenen ve şirket hesaplarına nakden intikal etmiş olan katılımcı bazında ödenen katkı payının yüzde yirmi beşi ilgili takvim yılı için belirlenen yıllık toplam brüt asgari ücret tutarını aşmamak kaydıyla devlet katkısı olarak, 4632 sayılı Kanunun ek 1 inci maddesine göre Devlet tarafından katılımcının bireysel emeklilik hesabına ödenir.

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar

Cari borçlar içerisinde sınıflanan “Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar”, katılımcılar geçici hesabı, bireysel emeklilik araçlarına borçlar, saklayıcı şirkete, portföy yönetim şirketine ve emeklilik gözetim merkezine borçlardan oluşmaktadır. 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, söz konusu satış işleminden kaynaklanan paradan varsa giriş aidatı borçları ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarımı yapılacak tutarların izlendiği hesap kalemidir. Katılımcılardan tahsilat yapılması durumunda veya katılımcıların fon paylarının satışı sonucu paraların Şirket hesabına intikal etmesi durumunda bu hesap alacaklandırılmaktadır. Paranın fona yönlendirilmesinden sonra ya da kişinin ayrılması, başka şirkete aktarılmasıyla da borçlandırılarak hesap kapatılır.

Cari olmayan borçlar içerisinde sınıflanan “Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar” katılımcılara borçlardan oluşmaktadır. Şirket’in katılımcı adına fon bazında yükümlülüklerini (katılımcıların fonlar için yatırdıkları ve vadesi geldiğinde katılımcıya ödenecek tutarları) göstermektedir.

Emeklilik sözleşmesi, Şirket tarafından reddedilmediği takdirde, varsa blokaj süresinin tamamlanmasını müteakip, katkı payı olarak yapılan ilk ödemenin Şirket hesaplarına nakden intikal ettiği tarihte yürürlüğe girer. Teklifin Şirket tarafından reddedilmesi halinde, verilen ödeme talimatları iptal ettirilir ve varsa yapılan tüm ödemeler hiçbir kesinti yapılmadan beş iş günü içinde ödeyene iade edilir.

Katılımcı, teklif formunun imzalanmasını veya teklifin onaylanmasını müteakip altmış gün içinde cayma hakkına sahiptir. Cayma bildiriminin Şirket’e ulaşmasını müteakip verilen ödeme talimatları iptal ettirilir ve yapılan tüm ödemeler, fon toplam gider kesintisi haricinde hiçbir kesinti yapılmadan, varsa yatırım gelirleriyle birlikte on iş günü içinde ödeyene iade edilir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklar:

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal varlıklar:

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

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

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

TMS 39'a göre, satılmaya hazır sermaye aracı niteliğindeki finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinde uzun süreli ve önemli ölçüde maliyet değerinin altında meydana gelen azalmalar değer düşüklüğü için tarafsız bir gösterge olarak kabul edilmektedir. Ayrıca değer düşüklüğüne ilişkin tarafsız bir gösterge olduğu durumda maliyet değeri ile rayiç değer arasındaki farktan oluşan ve özkaynaklar altında yaratılan birikmiş değer düşüklüğü tutarının özkaynaklardan çıkarılarak gelir tablosuna zarar olarak yansıtılmasını öngörülmektedir.

Kredi ve alacaklarda değer düşüklüğü zararı meydana geldiğine ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda, ilgili zararın tutarı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca Şirket, acente ve sigortalıları ile ilgili olup idari ve kanuni takipte olan şüpheli alacakları ile tahsil edilemeyen ya da tahsil edilebilme olasılığı muhtemel olmaktan çıkan tutarlar için esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarlarına 17.1 no'lu dipnotta, vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarlarına 12 no'lu dipnotta, dönemin reeskont ve karşılık giderlerine ise 47.4 no'lu dipnotta yer verilmiştir.

2.10 Türev finansal araçlar

Şirket dönem içerisinde gerçekleşen kısa vadeli swap ve forward sözleşmelerine ilişkin işlemlerin piyasa değerlemesinden kaynaklı toplam gelirleri türev ürünlerden elde edilen gelirler hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Şirket türev işlemlerini, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme standardı hükümleri uyarınca alım-satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit eşdeğerleri, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para, bloke kredi kartları tutarlarını ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit eşdeğerleri elde etme maliyetleri ile gösterilmiştir.

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

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Kasa	603	532
Banka mevduatları ve verilen çekler	256.836.798	247.572.230
Verilen çekler ve ödeme emirleri	(76.597)	(23.141)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	174.449.837	141.617.085
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	431.210.641	389.166.706
Faiz tahakkuku	(1.208.309)	(2.618.816)
Toplam	430.002.332	386.547.890

Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar bilanço tarihi itibarıyla provizyonu alınmış ancak blokaj süresi dolmadığından cari hesaplara intikal etmemiş alacaklardan oluşmaktadır.

2.13 Sermaye

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı ve sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortağın ticaret unvanı/adı soyadı	Pay oranı (%)	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
		Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	40,00	47.200.005,30	41,28	14.770.636,50	
Aviva Europe SE	-	-	41,28	14.770.636,50	
Aviva International Holdings Ltd.	40,00	47.200.00,30	-	-	
Diğer	0,13	153.721,25	0,28	101.473,25	
Halka açık	19,87	23.446.268,15	17,15	6.136.450,75	
	100,00	118.000.000,00	100,00	35.779.197,00	
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		-		16.192.783,00	
Ödenmiş sermaye		118.000.000,00		51.971.980,00	

Şirket'in 30 Eylül 2015 itibarıyla nominal sermayesi 118.000.000,00 TL olup birim nominal değer 1 kuruş (kr) (0,01 TL) olan 11.800.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2014: Nominal sermaye 35.779.197 TL olup birim nominal değeri 1 kuruş (kr) olan 3.577.919.700 adet hisseden oluşmaktadır.)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye (devamı)

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Eylül 2014 tarih ve 1756/8617 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olup, her biri 1 kuruş itibari değerinde nama yazılı 10.000.000.000 paya bölünmüştür.

Kayıtlı sermaye sistemine geçiş işlemi, Şirket'in 16 Ekim 2014 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında kabul edilmiş olup söz konusu toplantı tutanağı tescil edilerek 23 Ekim 2014 tarih ve 8679 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Şirket'in sermayesinin %19,67'sini oluşturan ve Şirket pay sahiplerinden Sabancı Holding ve Aviva Europe SE'nin sahip olduğu toplam 7.037.348 TL nominal değerli sermayeyi ifade eden paylar toplam 330.755.356 TL bedel ile satılmış olup 13 Kasım 2014 tarihinde Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Halka arz sonrası gerçekleştirilen fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler ile ana ortakların her birinin ortaklık payı % 41,28 olmuştur.

15 Temmuz 2015 tarihinde Aviva Europe SE, sahip olduğu toplam 14.770.636,50 TL nominal değerli beheri 0.01 TL olan 1.477.063.650 adet payını Aviva International Holdings Limited'e devretmiştir. Bu işlemle 15 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla Aviva Europe SE'nin AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi sermayesindeki payı %0, Aviva International Holdings Ltd.'nin payı %41.28 olmuştur.

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. 5 Ağustos 2015 tarihinde, AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nde sahip olduğu hisse senetlerinden 458.956 TL nominal değerli payların satış işlemini Borsa İstanbul'da gerçekleştirmiş ve bu satışla birlikte AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. sermayesindeki payı 5 Ağustos 2015 tarihi itibarıyla %40 olmuştur.

Aviva International Holdings Ltd. 05 Ağustos 2015 tarihinde, AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nde sahip olduğu hisse senetlerinden 458.956 TL nominal değerli payların satış işlemini Borsa İstanbul'da gerçekleştirmiş ve bu satışla birlikte AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. sermayesindeki payı 05.08.2015 tarihi itibarıyla %40 olmuştur.

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları : 28 Temmuz 2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile Şirket'in ödenmiş sermayesi % 229,8 nispetinde iç kaynaklardan artırılarak 35.779.197 TL'den 118.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır.).

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır.).

Şirket tarafından veya iştirakleri veya bağlı ortakları tarafından bulundurulanan Şirket'in kendi hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır.).

Şirket'in geri satın alınan kendi hisseleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır.).

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır.).

Şirket'in sermayesi ile ilgili diğer bilgiler 15 nolu dipnotta açıklamıştır .

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

Sigorta sözleşmesi; poliçe sahibinin olumsuz etkilenmesine neden olan, önceden tanımlanmış gelecekteki belirsiz bir olayın (sigorta ile teminat altına alınan olay) gerçekleşmesi durumunda, Şirket'in poliçe sahibinin zararını tazmin etmeyi kabul etmek suretiyle önemli bir sigorta riskini kabullendiği sözleşme olarak tanımlanmaktadır. Sigorta riski, finansal risk dışında kalan riskleri kapsamaktadır. Sigorta sözleşmeleri kapsamında alınmış olan bütün primler yazılan primler hesabı altında gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan, finansal olmayan bir değişken durumunu hesaba katan, belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu ya da kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki yalnızca değişikliklere dayanan ödemeyi yapmayı öngören sözleşmeler yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmaktadır.

Şirket tarafından üretilen ana sözleşmeler; ferdi kaza ve hayat poliçeleri ile bireysel emeklilik sözleşmeleridir.

Şirket'in birikimli hayat sigortası ürünlerinde, sigortalıların birikimlerinin yatırıma sevk edilmesi sonucu elde edilecek getiri oranının, "teknik faiz" in altında olması durumunda aradaki fark Şirket tarafından karşılanmakta, üzerinde olması durumunda ise garanti unsuruna ilaveten sigortalılara kar payı olarak dağıtılmaktadır. Bu ürünlerde, poliçe sahiplerinden alınan primlerin tamamı ve birikimlerin yatırıma yönlendirilmesi sonucunda elde edilen tüm getiri muhasebe politikalarına uygun olarak gelir tablosunda, poliçe sahibi adına birikime yönlendirilen kısmı finansal tablolarda hayat matematik karşılıkları hesabı altında yükümlülük olarak gösterilmektedir.

Şirket, bireylerin güvenli bir tasarruf yapmalarına olanak sağlamak, bu tasarrufları yönlendirmek, düzenlemek ve teşvik etmek amacıyla yapılandırılan bireysel emeklilik sistemi içerisinde bireysel emeklilik sözleşmeleri düzenlemektedir.

Bireysel emeklilik sözleşmelerinde tahsil edilen katkı payları katılımcılara borçlar hesabı altında yükümlülük olarak muhasebeleştirilmekte, aynı tutar saklayıcı şirketten alacaklar hesabı altında alacak olarak gösterilmektedir.

Reasürans sözleşmeleri

Reasürans, sigorta şirketinin üstlendiği sorumluluğun bir kısmını veya tamamını reasürör şirkete devretmesini sağlamaktadır. Sigorta şirketleri için bir tür teminat veya korunma aracı olma niteliğindedir.

Rizikonun yayılması, sigorta şirketinin iş kabul kapasitesinin ve esnekliğinin artması, desteklenmesi, birikim fazlasının yol açabileceği katastrofik hasarların kontrolü gibi işlevleri bulunmaktadır. Reasürörler, değişik sigorta şirketleri ve piyasalarda çalışmanın sonucu olarak zaman içinde sahip oldukları bilgi ve deneyimi sigorta şirketlerine teknik bilgi olarak aktarımda bulunabilmektedirler.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Sigorta ve yatırım sözleşmelerindeki isteğe bağlı katılım özelliği, garanti edilen faydalara ilaveten, aşağıda yer alan ek faydalara sahip olmaya yönelik sözleşmeye dayalı bir haktır:

- (i) Sözleşmeye dayalı toplam faydaların önemli bir kısmını teşkil etmeye namzet;
- (ii) Tutarı ve zamanlaması sözleşme gereği ihraç edenin takdirinde olan; ve
- (iii) Sözleşme gereği aşağıdakilere dayalı olan:
 - (1) Belirli bir sözleşmeler havuzunun veya belirli bir sözleşme türünün performansına;
 - (2) İhraç eden tarafından elde tutulan belirli bir varlık havuzunun gerçekleştirmiş ve/veya gerçekleştirilmemiş yatırım gelirlerine; veya
 - (3) Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kar veya zararına.

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olan sigorta veya yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılan ürünlerinde isteğe bağlı katılım özelliği bulunmamaktadır.

2.17 Borçlar

Finansal yükümlülükler, başka bir işletmeye nakit ya da başka bir finansal varlık verilmesini gerektirecek işlemler sonucunda oluşan yükümlülükleri ifade etmektedir. Şirket'in finansal tablolarında finansal yükümlülükler, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Şirket ile Akbank T.A.Ş. arasında, 28 Ağustos 2012 tarihinde imzalanmış olan genel kredi sözleşmesi bulunmaktadır. Şirket 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ilgili kredi sözleşmesi kapsamında SGK ödemeleri için 2.031.645 TL tutarında kredi kullanmış ve vade tarihinde geri ödemiştir. İlgili kredi Genel Kredi Sözleşmesinin 5.21 bölümü " Vergi, SGK, Fatura vb. Ödemeleri İçin Kullandırılan Krediler" bölümüne istinaden kullanılmıştır. Bahse konu kredi, vadesinde ödenmesi halinde herhangi bir kredi faizi içermemektedir (31 Aralık 2014: 1.673.509 TL).

Akbank T.A.Ş. Saklama Şubesi ile Şirket arasında 29 Eylül 2015 tarihinde, 6.000.000 nominal değeri olan 5.994.540 TL maliyetli 3 Kasım 2015 vadeli repo işlemi yapılmıştır. (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararları bulunmamaktadır.

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı, TMS 12 – Gelir Vergileri standardı uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklar” üzerinden vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece ve sadece işletmelerin cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğü aynı vergilendirilebilir işletmenin gelir vergisi ile ilişkili ise net olarak gösterilebilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç veya zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç veya kayıplar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13 üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ” i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%5,0	%5,0
İskonto oranı	%9,2	%9,2

Çalışanlara Sağlanan Diğer Faydalar

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

Ayrıca Şirket, bilanço tarihi itibarı ile hak edilmiş ancak kullanılmamış izinler için izin karşılığı hesaplanmakta olup kısa vadeli yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

2.20 Karşılıklar

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda söz konusu karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, raporlama dönemi sonu itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek suretiyle iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Şirket'in tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Şirket koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtmamaktadır ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar (devamı)

Teknik karşılıklar

Finansal tablolarda teknik sigorta hesapları arasında yer alan teknik karşılıklar ve bu karşılıkların reasürör payları 14 Haziran 2007 tarihli ve 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 16'ncı maddesi ile 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun 8'inci maddesine dayanılarak hazırlanan Hazine Müsteşarlığı'nın 7 Ağustos 2007 tarihli 26606 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik'e ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği"), 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanıp 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" hakkında değişiklik yapılmasına ilişkin Yönetmeliğe ("Teknik Karşılıklar Değişiklik Yönetmeliği") ve 18 Temmuz 2012 tarih ve 2012/13 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik Hakkında Sektör Duyurusu' na" ve konuyla ilgili yapılan diğer duyuru ve açıklamalara uygun olarak aşağıda belirtilen esaslara göre kayıtlara intikal ettirilmiştir.

Kazanılmamış primler karşılığı

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 "Sayılı Resmi Gazete' de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin, herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya dönemlerine sarkan kısımdan oluşmaktadır. Yürürlükte bulunan yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında ise yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım düşüldükten sonra takip eden dönem veya dönemlere sarkan kısımdan oluşur.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği gereğince kazanılmamış primler karşılığının hesaplanması sırasında, sigorta teminatının başladığı gün ile bitiş günü yarım gün olarak dikkate alınmakta ve buna göre hesaplama yapılmaktadır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nde üretime bağlı olarak tahakkukun yapılması kaydıyla aracılara ödenen komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, üretim gider payları ile bölüşmeli olmayan reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar ile tarifelerin ve sigorta sözleşmelerinin hazırlanması ve satışı için yapılan değişken üretim giderleri ve destek hizmetlerine ilişkin ödemelerin gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirileceği ifade edilmiştir.

30 Eylül 2015 itibarıyla kazanılmamış primler karşılığı brüt 62.624.442 TL dir (31 Aralık 2014: 55.296.732 TL).

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon geliri tutarı 944.561 TL (31 Aralık 2014: 716.446 TL) olup ertelenmiş komisyon gelirleri hesabına kaydedilmiştir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş üretim komisyon gideri tutarı ise 21.220.741 TL (31 Aralık 2014: 19.734.436 TL) olup ertelenmiş üretim giderleri hesabına kaydedilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar (devamı)

Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir.

Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (net muallak hasar ve tazminatlar + net ödenen hasarlar ve tazminatlar – net devreden muallak hasar ve tazminatlar) kazanılmış prime (net yazılan primler + net devreden kazanılmamış primler karşılığı – net kazanılmamış primler karşılığı) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen aracılara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz.

17 Temmuz 2012 tarih ve 28356 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” uyarınca, her bir branş için beklenen hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, %95’i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı, %95’i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolara yansıtılır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. Hazine Müsteşarlığı branşlar itibarıyla bu test yöntemini değiştirebilir, farklı test yöntemleriyle yeterlilik testi yapabilir ve bu test yöntemi çerçevesinde devam eden riskler karşılığının ayrılmasını isteyebilir.

İlgili test sonucu, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket’in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı çıkmamıştır.

Muallak tazminat karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği çerçevesinde tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır.

Şirket ayrıca Teknik Karşılıklar Yönetmeliği gereği, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri (IBNR) için muallak hasar karşılığı ayırmaktadır. Hazine Müsteşarlığının 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge”sine göre IBNR şirket aktüeri tarafından hayat ve ferdi kaza branşları için ayrı ayrı hesaplanmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar (devamı)

Muallak tazminat karşılığı (devamı)

Hayat branşında IBNR hesaplanmasında hesap dönemi sonu tazminatlar son 12 ayı kapsayacak şekilde ana teminat ve ek teminat bazında dikkate alınmaktadır. Hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilir. IBNR hesaplanması sırasında bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllarda; bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatların, önceki yıla ilişkin yıllık ortalama teminatlara bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama kullanılır. Yıllar itibarıyla, teminat bazında, yıllık ortalama teminatın bulunmasında ara dönem hesaplamalarında “ortalama teminat” 1 yıl (4 çeyrek) geri gidilerek dönem sonu ve dönem başı teminat tutarlarının toplamının ikiye bölünmesi suretiyle ortalama teminat hesaplanır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, yukarıda belirtilen şekilde hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama ile cari yıl itibarıyla yıllık ortalama teminat tutarının çarpılması suretiyle bulunur. Bu hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmiş olarak dikkate alınır. Cari hesap dönemi veya daha önceki hesap dönemlerinde ihbar edilmiş olmakla birlikte cari hesap döneminde herhangi bir sebeple bu dönem muallaklarında bulunmayan ancak bir sonraki yıl yeniden işleme alınan muallaka konu dosyalar da ilgili branşın gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri hesaplarına dahil edilir.

Ferdi Kaza branşında IBNR gerçekleşen hasarlar (muallak ve ödenen hasarlar toplamı) üzerinden hesaplanmaktadır. Şirketin büyük hasar eliminasyon yöntemine konu olacak büyük hasarı bulunmamaktadır. Ferdi Kaza branşı için Hasar-Prim yöntemine göre hesaplama yapılmaktadır.

Muallak tazminat karşılığına ilişkin genelgede (2014/16) değişiklik yapılmasına ilişkin genelge'ye (2015/28) göre; IBNR hesabı sonucunda bulunan tutarın (a) bir önceki üç aylık dönemki tutardan (b) fazla olması halinde, 2015 yılı üç aylık döneminden başlayarak aradaki fark tutarının (a-b) üçer aylık dönemler itibarı ile 2015, 2016 ve 2016 yılları için belirlenen oranlarda bir önceki üç aylık dönemde hesaplanan IBNR (b'ye) eklenerek IBNR hesabı yapılabileceği ifade edilmektedir. Eylül 2015 dönemi hayat branşı için hesaplanan IBNR, Haziran dönemi IBNR'ından yüksek olduğu için söz konusu genelgede belirtildiği gibi aradaki farkın %5'i Haziran IBNR'ına eklenmiştir.

IBNR için ayrılmış olan muallak hasar karşılığının 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 7.029.286 TL (31 Aralık 2014: 8.096.966 TL) olup, Hayat Branşı için net 5.493.393 TL (31 Aralık 2014: 5.062.002 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 1.535.893 TL'dir. (31 Aralık 2014: 3.034.964 TL) IBNR karşılığı ile beraber toplam muallak hasar karşılığının 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 47.897.781 TL (31 Aralık 2014: 40.957.353 TL) olup, Hayat Branşı için net 40.552.469 TL (31 Aralık 2014: 33.192.237 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 7.345.312 TL'dir. (31 Aralık 2014: 7.765.116 TL)

Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği gereğince hayat ve hayat dışı branşında faaliyet gösteren şirketler bir yıldan uzun süreli hayat, sağlık ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerini karşılamak üzere aktüeryal esaslara göre yeterli düzeyde matematik karşılık ayırır.

Matematik karşılıklar yürürlükte bulunan her bir poliçe için, tarifedeki teknik esaslara göre ayrı ayrı hesaplanan aktüeryal matematik karşılığı tutarı ile taahhüt edilmişse bu karşılıkların yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirlerden sigortalılara ayrılan kar payı karşılıkları toplamından oluşmaktadır.

Aktüeryal matematik karşılıklar, şirketlerin üstlendiği riziko için alınan primleri ile sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerin peşin değerleri arasındaki farktır. Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre ayrılır. Aktüeryal matematik karşılıklar, sigortacının ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar (devamı)

Hayat matematik ve kar payı karşılıkları (devamı)

Kâr payı karşılıkları şirketlerin kâr payı vermeyi taahhüt ettikleri sözleşmeler için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayrılan karşılıkların yatırıldıkları varlıkların gelirlerinden, onaylı kâr payı teknik esaslarında belirtilen kâr payı dağıtım sistemine göre hesaplanan teknik faiz geliri ile sınırlı olmak kaydıyla garanti edilen kısmın da dahil olduğu miktar ile önceki yıllara ait birikmiş kâr payı karşılıklarından oluşur.

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla hesapladığı aktüeryal matematik ve kar payı karşılıkları aktüer tarafından onaylanmıştır. Toplam matematik karşılıklar 30 Eylül 2015 tarihinde 353.424.762 TL dir (31 Aralık 2014: 335.387.590 TL). Belirtilen tutar içerisinde ikraz ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı yer almamaktadır. (30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan matematik karşılık tutarı 129.661.503 TL (31 Aralık 2014: 117.289.534 TL) ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı ilgili matematik karşılıklar tutarı ise (22.032.940) TL'dir (31 Aralık 2014: (2.607.000) TL)).

Şirket'in, birim fiyat esaslı fonlarında yazılan poliçelere ait hayat matematik ve karpayı karşılıkları T.C. Hazine Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın 14 Ocak 1993 ve 12 Eylül 1996 tarihlerinde onayladığı TL, ABD Doları ve Avro kar payı teknik esaslarına göre günlük olarak değerlendirilmektedir. Sigortalıya ait yatırımların geliri, günlük olarak tahakkuk eden faiz yöntemi ile ilgili yatırım aracının geliri olarak dağıtılmaktadır.

Şirket'in diğer fonlarında (kar paylı esaslı) yazılan birikimli poliçelere ait hayat matematik ve karpayı karşılıkları için T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü'nün 1 Kasım 1999 tasdik tarihli Kar Payı Teknik Esasları ve Hayat Sigortaları Yönetmeliğine göre Günlük Kar Payı Sistemi uygulanmaktadır. TL, ABD Doları ve Avro yatırım araçlarının günlük getirilerine göre hesaplanan kar payı oranlarına göre hesaplanan kar payı değerleri günlük olarak sigortalı hesaplarına yansıtılmaktadır.

Dengeleme karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği gereği şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için her bir yıla tekabül eden net primlerin %12'si oranında dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir. Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150'sine ulaşıncaya kadar devam edilir.

Hazine Müsteşarlığı tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu" nda sigorta şirketlerinin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminatı verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, Müsteşarlık tarafından 28 Temmuz 2010 tarihinde yayımlanan 27655 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile dengeleme karşılığının hesaplanma yöntemi yeniden belirlenmiştir. Söz konusu Yönetmeliğin "Dengeleme Karşılığı" başlıklı 9. maddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistiki verilerini kullanacakları, gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin ise vefat net priminin (masraf payı dahil) %11'ini deprem primi olarak kabul edecekleri ve bu tutarın %12'si oranında karşılık ayıracakları ifade edilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar (devamı)

Dengeleme karşılığı (devamı)

Şirket bu kapsamda, masraf payı dahil olmak üzere vefat net priminin %11'i deprem primi olarak kabul edilerek, elde edilen bu tutarın %12'si oranında dengeleme karşılığı hesaplamıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ayırdığı tutar brüt 12.051.396 TL (31 Aralık 2014: 9.616.799 TL) olup, net tutar 11.442.775 TL'dir (31 Aralık 2014: 9.106.422 TL).

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, yıl içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra, geçmiş yıllarda tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller, vergi ve reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir. Yıllık poliçeler tahakkuk esasına göre, birikimli poliçeler ise tahsilat esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Şirket'in diğer fonlarında yazılan birikimli hayat poliçeleri de tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Alınan ve ödenen komisyonlar

Alınan ve ödenen komisyonlar yazılan primler ile ilgili ödenen komisyonlardan ve reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyonlardan oluşmaktadır. Şirket, almakta ve ödemekte olduğu komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyon giderleri ile reasürörlerden alınan komisyon gelirleri kazanılmamış primler karşılığı notunda açıklanmıştır.

Şirket, Bireysel Emeklilik Sistemi'yle ilgili ertelemeye konu olabilecek masrafları TFRS 4 kapsamı dışında değerlendirmiş ve TMS 39 ile TMS 18 standartları dahilinde ele almıştır. Bireysel Emeklilik Sistemi ile ilgili ödenen komisyonlar rapor dönemi itibarıyla ertelemeye konu edilmemiştir.

Faiz geliri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilmektedir.

Temettü geliri

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

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

Fon Toplam Gider Kesintisi

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon işletim geliri, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile emeklilik fonlarının yöneticisi olan şirket (Yönetici) arasında, anlaşma dahilindeki oranlar çerçevesinde paylaştırılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket'in teknik gelirleri içerisindeki fon işletim geliri olarak, Yönetici'ye ait olan kısmı ise Şirket'in teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak gösterilmektedir. Bu kapsamda fondan yapılacak giderlerin toplamına ilişkin oran, fon işletim giderine ilişkin kesinti dahil, fon grubu bazında belirtilen azami oranları aşmayacak şekilde fon içtüzüğünde belirlenir. Söz konusu hesaplar ilişikteki gelir tablolarında emeklilik teknik gelir/gider hesaplarında gösterilmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Yönetim gider kesintisi gelirleri

9 Kasım 2012 Tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan “Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik’in “ 22. Maddesi gereği, Bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı payları üzerinden azami yüzde iki oranında yönetim gider kesintisi alınmaktadır. Ayrıca, ilgili yönetmeliğin 14 üncü maddesine göre ödemeye ara verilmesi halinde ara verme süresi boyunca katılımcının birikiminden, ara verilen her tam ay için iki Türk Lirasını aşmayacak şekilde ek yönetim gideri kesintisi alınmaktadır.

Giriş aidatı gelirleri

9 Kasım 2012 Tarihli Resmi Gazete’ de yayımlanan “Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik’in 20. Maddesi gereği, bireysel emeklilik sistemine ilk defa katılması sırasında veya farklı bir şirkette ilk defa emeklilik sözleşmesi akdetmesi halinde Şirket’e ödemesi gereken tutardır. Katılımcıdan veya sponsor kuruluştan, teklifin imzalandığı veya mesafeli satışta teklifin onaylandığı tarihte geçerli aylık brüt asgari ücret tutarı dikkate alınarak bu maddede belirtilen esaslar dahilinde giriş aidatı alınmaktadır.

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

- a) Sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren üç yıl içinde şirketten ayrılanlar için yüzde yetmiş beşi,
- b) Sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren üç yılını dolduran sözleşmelerden altı yıldan önce şirketten ayrılanlar için yüzde ellisi
- c) Sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren altı yılını dolduran sözleşmelerden on yıldan önce şirketten ayrılanlar için yüzde yirmi beşini aşmaz.

Ertelenen giriş aidatları, sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren sözleşmede tanımlı koşullar çerçevesinde çıkış ve aktarım anında tahsil edilebilmekte ve gelir yazılmaktadır. Peşin veya taksitli tahsil edilen giriş aidatları sözleşmenin kurulduğu ve katılımcının sisteme girdiği tarihte tahakkuk ettirilmekte ve gelir hesaplarına yansıtılmaktadır.

Katılımcının vefatı veya sürekli iş göremez hale gelmesi ya da emeklilik nedeniyle bireysel emeklilik sisteminden çıkması durumunda giriş aidatı alınmaz. Söz konusu hesap ilişikteki gelir tablosunda emeklilik teknik gelir-giriş aidatı gelirleri hesabında gösterilmektedir.

2.22 Finansal kiralamar

Şirket’e kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesi sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır.

Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanı tabi tutulmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.23 Kar payı dağıtımı

Şirket Kar Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmenin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde; Şirket' in orta ve uzun vadeli stratejileri ile yatırım ve finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ile Şirket ihtiyaçları arasındaki denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda, dağıtılacak kar payı miktarının belirlenmesi esası benimsenmiş olmakla beraber; kar dağıtımında pay sahiplerine dağıtılabilir karın %50'si oranında nakit ve/veya bedelsiz pay dağıtılması şeklinde kar payı dağıtılması prensip olarak öngörülmüştür.

Şirketin kar payı avansı uygulaması bulunmamaktadır.

2.24 İlişkili taraflar

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

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

Söz konusu kişinin,

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

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

- (i) Şirket ve raporlayan Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) Şirket'in, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki Şirket'in de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) Şirketlerden birinin üçüncü bir Şirket'in iş ortaklığı olması ve diğer Şirket'in söz konusu üçüncü Şirket'in iştiraki olması halinde.
- (v) Şirket'in, raporlayan Şirket'in ya da raporlayan Şirket'le ilişkili olan bir Şirket'in çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan Şirket ile ilişkilidir.
- (vi) Şirket'in (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin Şirket üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu Şirket'in (ya da bu Şirket'in ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.
- (viii) İşletmenin veya onun bir parçası olduğu grubun başka bir üyesinin, raporlayan işletmeye veya raporlayan işletmenin ana ortaklığına kilit yönetici personel hizmetleri sunması halinde

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan Şirket ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortaklar dışındaki Aviva Grubu'na ve Sabancı Holding'e dahil şirketler ve Şirket Yönetimi diğer ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

2.25 Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net dönem karının dönemin ortalama hisse sayısına bölünmesiyle hesaplanır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Diğer parasal bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilançoya yansıtılmıştır.

2.27 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

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

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 2.19 ve Not 22'de yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihleri itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihlerinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 12.1'de yer almaktadır.
- c) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlarından faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir (Not 21).
- d) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır (Not 42). Teknik ve diğer karşılıklar açısından ise ilgili dipnotlarda Şirket'in yaptığı diğer tüm tahmin ve varsayımlar ayrıca detaylarıyla açıklanmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

Şirket, faaliyetlerinin sürdürülebilirliği, sermaye yeterliliğinin (solvency) sağlanması ve stratejik hedeflerini gerçekleştirme sürecinde olumsuz sonuçlar yaratabilecek durumlardan korunmak amacıyla; Risk Yönetimi Politikalarını oluşturmuş ve uygulamaya geçirmiştir. Risk Yönetimi Şirket'in günlük operasyon ve faaliyetlerinin temel bir unsurudur. Şirket, operasyonları ile ilgili olarak ortaya çıkabilecek risklerin zamanında tespiti, ölçülmesi, izlenmesi, yönetimi ve raporlanmasını sağlayarak, karşılaştığı riskleri azaltıcı tedbirler almayı, yürürlükteki düzenlemelere ve yasal şartlara uymayı, müşterilerine ve iş ilişkisi içinde olduğu taraflara karşı sorumluluklarını yerine getirmeyi ve sermaye yeterliliğini korumayı hedeflemektedir.

Şirket'in risk yönetimi yaklaşımı aşağıdaki unsurları içerir:

Yasal yükümlülükler ve Şirket'in risk yönetim politikalarına uyumun sağlanması,

- Şirket'in maruz kaldığı tüm yapısal risklerin tespiti ve söz konusu risklerin Şirket tarafından hangi limitler dahilinde kabul edilebileceğinin belirlenmesi, ve
- Risklerin tespit edilerek gerekli eylem planının ve iç kontrol mekanizmalarının oluşturulması ve uygulanması; Yönetim Kurulu'na söz konusu riskler hakkında şeffaf bir şekilde raporlama yapılması

Şirket risk iştahının, risk stratejisinin, risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve gözetiminden Şirket Yönetim Kurulu sorumludur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Şirket yönetim kurulu tarafından İç Sistemler Yönetmeliği uyarınca ve 15 Temmuz 2011 tarih ve 2011/29 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca bir risk yönetimi komitesi kurulmuş olup, Şirket yönetim kurulunun 17 Ekim 2014 tarih ve 2014/62 sayılı kararı ile SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum amacıyla söz konusu komite yeniden yapılandırılmış ve söz konusu komitenin yerine geçmek üzere riskin erken saptanması komitesi (Riskin Erken Saptanması Komitesi) kurulmuştur. SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, Riskin Erken Saptanması Komitesi, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir. Bu kapsamda komitenin başlıca görevi diğerlerinin yanı sıra AvivaSA'nın risk iştahı, risk stratejilerini oluşturmak ve risk yönetimini izlemektir.

Risk Yönetimi Çerçevesi

Şirket, sermayedarların beklentilerini ve Şirket risk iştahı seviyesi çerçevesinde Piyasa Bazlı Gerçek Değer'ini (MCEV) maksimize etmeyi hedeflemektedir. Bu hedef, Şirket genelinde uygulanan güçlü ve tutarlı risk yönetim süreçleri ile sağlanmaktadır.

Şirket'in Risk Yönetim Çerçevesi, yönetimin, Yönetim Kurulu süreçlerinin ve karar alma çerçevesinin tamamlayıcı bir unsurudur. Risk Yönetim Çerçevesinin temel bileşenleri risk iştahı, risk politikaları ve iş standartlarını içeren risk yönetişimi, risk izleme komiteleri, rol ve sorumluluklar ve riskin belirlenmesi, ölçülmesi, yönetilmesi, izlenmesi ve raporlanması süreçlerinden (IMMMR) oluşur.

Şirket Risk Yönetimi'nde rol ve sorumluluklar, risklerin tüm Şirket genelinde sahiplenildiği 'Üçlü Savunma Hattı' modeline göre belirlenmektedir.

- *Birinci Savunma Hattı – Yönetim:* Riskin belirlenmesi, ölçülmesi, etkin bir şekilde yönetilmesi, izlenmesi ve raporlanmasında öncelikli sorumluluk yönetime aittir. Birinci Savunma Hattı, Risk Yönetimi'nin kurulması ve işleyişinin yanı sıra, iç kontrol sistemlerinin oluşturulmasından da sorumludur.
- *İkinci Savunma Hattı – Risk Yönetimi ve İç Kontrol:* Risk ve İç Kontrol Fonksiyonu riskin belirlenme, ölçüm, yönetim, izleme ve raporlama süreçlerinin (IMMMR) izlenmesi, kontrolü ve Risk Yönetim Çerçevesi'nin geliştirilmesinden sorumludur.
- *Üçüncü Savunma Hattı – İç Denetim:* İç Denetim Fonksiyonu, Risk Yönetim Çerçevesi ve İç kontrol süreçlerinin bağımsız bir değerlendirmesini gerçekleştirir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

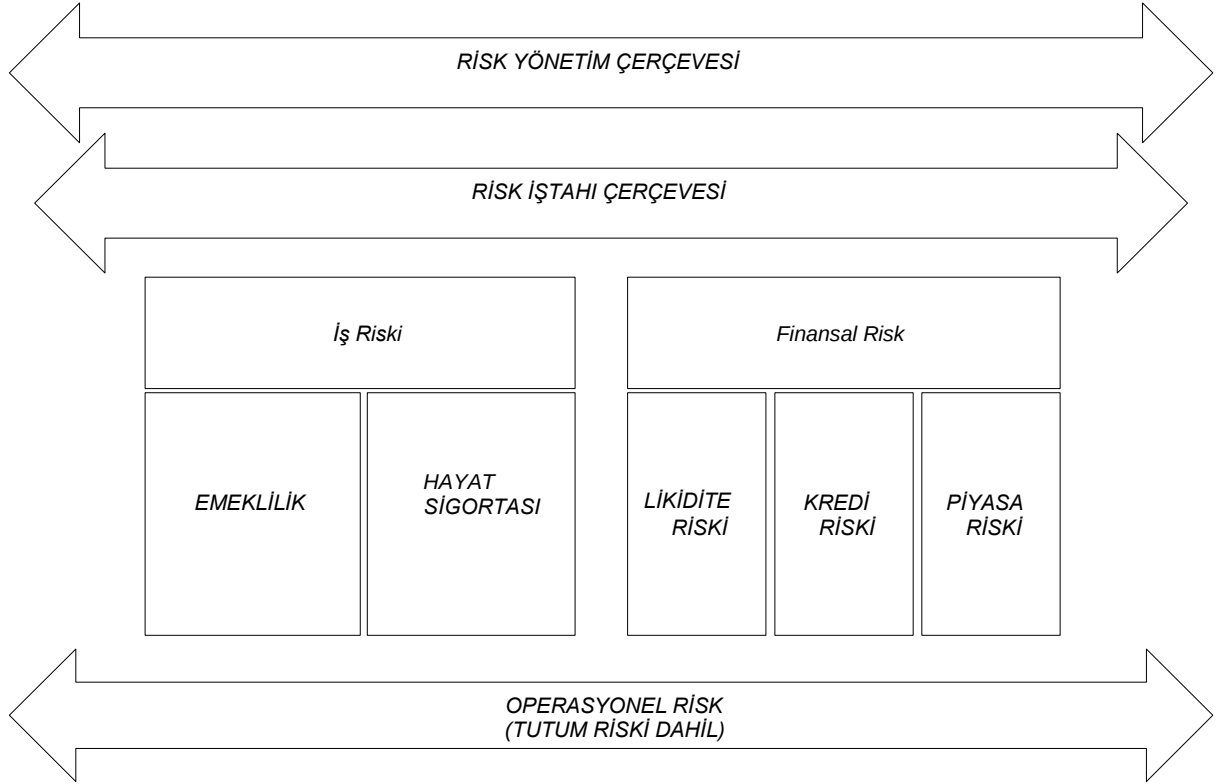
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Risk Yönetimi Çerçevesi (devamı)

Şirket'in Risk Yönetim Modeli, Risk Yönetim Politikaları ve Standartlarında da altı çizilen risk sınıflarını belirler. Bu Politika ve Standartlar Şirket'in finansal ve operasyonel risklerini en uygun şekilde yöneterek kayıplarını nasıl en aza indireceğini gösteren bir rehber görevi görmektedir. Politikalar ve standartlarla, faaliyet gösterilen Hayat ve Bireysel Emeklilik sektöründeki riskler değerlendirilerek, ölçümlenebilir veriler analiz edilir ve bu riskler için Şirket limitleri belirlenir.

Şirket'in risk politikası çerçevesi aşağıda gösterilmektedir.



Risk yönetimine ilişkin olarak Şirket ayrıca aşağıda yer alan iş politikaları ve standartlarını uygulamaktadır:

Risk politikaları

Risk Yönetimi Politikaları, Risk Yönetim Sistem ve Süreçleri' nin genel ilkelerini ve standartlarını belirler. Şirket Yönetim Kurulu politikaların sahibi ve onaylayıcısıdır. Şirket'in risk yönetim politikalarında Yönetim Kurulu'nun onayı olmadan hiç bir değişiklik yapılamaz.

Riski belirlemek, ölçmek, yönetmek, izlemek ve raporlamak için gerekli olan araçlar riskin türüne göre çeşitlilik göstermektedir. Bu sebeple, risk politikası çerçevesi, Şirket'in maruz kaldığı her bir risk türüne özel, Risk Yönetimi Çerçeve Politikası dahil olmak üzere yedi adet risk politikasını içerir: hayat sigortası ve bireysel emeklilik, kredi, piyasa, likidite, operasyonel risk, ve tutum riski. Şirket olarak karşılaştığımız risklerin, her zaman tek bir kategoride sınıflandırılmaması sebebiyle, risklerin tanımlama, ölçüm, yönetim, izleme ve raporlama süreçlerinde birden fazla risk politikasının birlikte değerlendirilmesi gerekmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

İş Standartları

Şirket risk yönetiminin bir parçası olarak tutarlı ve kontrollü iş süreçlerinin önemini farkındadır. Bu sebeple, her politika en önemli faaliyetlerimizin yürütüldüğü süreçlerin tutarlılığını sağlayacak koşulların belirlendiği ilgili iş standartları ile desteklenmektedir.

Şirket'in karşı karşıya olduğu belli başlı riskler Sigortalama Riski, Piyasa Riski ve Kredi Riski'dir.

Sigortalama Riski

Şirket'in tahsil ettiği primlerin tazminat yükümlülüklerini ve kar payı ödemelerini karşılamaması ihtimalini ve gerçekleşen hasar ve tazminatlarla ilgili ödemelerin beklentilerin üzerinde olmasını ifade eder. Hayat sigortası riski, vefat, maluliyet, kazaya bağlı ek teminatlar, tehlikeli hastalıklar risklerini kapsamaktadır.

Hayat Sigortası

Hayat sigortası, uzun süreli ve yıllık sigorta poliçeleri olarak bireysel ve grup sözleşmeleri şeklinde sunulmaktadır. Vefat riski (beklenenden fazla poliçe sahibinin vefat etmesi riski), maluliyet, kazaya bağlı ek teminatlar ve tehlikeli hastalıklar riskleri Şirket'in hayat sigortası faaliyetleri açısından büyük önem taşımaktadır. Şirket'in hayat sigortası kapsamında yukarıda belirtilen tüm riskler ve bağlantılı ek teminatlarına ilişkin riskin bir kısmı reasürör firmalara devredilmektedir. En önemli reasürör anlaşmaları Swiss Re, Scor Global Life, Cardiff Hayat ve Emeklilik Munich Re ve Gen Re ile imzalanmıştır. Şirket katastrofik hasar risklerine karşı Scor Global Life ve RGA ile reasürans anlaşmalarına sahiptir.

Çıkış riski ve müşteri tutundurma riski hayat sigortası kapsamındaki riskler arasında yer almaktadır. Müşteri tutundurma riski, çıkış oranlarında uzun süreli olarak bir artış yaşanması, çıkış oranlarında öngörülemez volatilité veya tek seferde büyük çıkışlar olması riskleri olarak ifade edilmektedir. Poliçe sahiplerinin sözleşmeleri yenileme (kendi talebiyle veya otomatik yenileme şeklinde) veya sonlandırma kararları, müşteri beklentileri ve finansal piyasalardaki gelişmelere bağlıdır. Bu risk kontrol edebilmek için hayat sigortası ürünlerinin müşteri ve araçlar için cazibesinin devam ettirilmesi ve hayat sigortası portföyündeki gelişmelerin yakından takip edilmesi gerekmektedir.

Birikimli primlerin alındığı hayat sigortalarında yatırım getirilerinin garanti edilen teknik faiz getirisinin altında kalması durumunda yatırım riski söz konusu olup bu risk sigorta şirketine aittir.

Ferdi Kaza Sigortası (Hayat-dışı)

Ferdi kaza sigortası ile ilişkili riskler kazaen vefat, kaza sonucu maluliyet gibi riskleri içermektedir. Çıkış ve müşteri tutundurma riskleri de ferdi kaza branşı riskleri arasında yer almaktadır.

Gerek hayat sigortası gerekse ferdi kaza sigortalarına ek teminat olarak işsizlik teminatı verilebilmekte olup, teminatın tamamı reasüröre devredilmektedir.

Bireysel Emeklilik

Bireysel emeklilik branşında da, sözleşmenin feshi (çıkış riski), rakip emeklilik şirketine transfer olma ve vade sonunda (ör: emeklilik hakkı kazanıldığında) sözleşmeye son verilmesinden kaynaklanan çıkış riskleri söz konusudur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Sigortalama Riski (devamı)

Bireysel Emeklilik (devamı)

Emeklilik sözleşmelerinde yatırım riski katılımcılara aittir. Katılımcılar kendi tercihlerine göre yatırımlarını değerlendirmektedirler.

Değerlendirme ve Tazminat Mutabakatı

Şirket, sigorta riskini doğru değerlendirmek ve bu doğrultuda tazminat ve prim dengesini yönetmek, yükümlülükleri doğru hesaplamak ve gelecekteki bu yükümlülükler için yeterli seviyede karşılık ayırmak için şu yöntemleri kullanmaktadır:

- Geçmişteki gerçekleştirmeler baz alınarak ödenecek tazminat öngörüsünün yapılması,
- Çıkış oranları ve rakip firmaya geçiş oranlarını içeren bağlılık raporları, ve
- Piyasa Bazlı Gerçek Değer (MCEV) değişim analizi.

Tazminat işlemleri, Şirket'in Operasyon bölümünde uzman bir ekip tarafından yürütülmektedir. Söz konusu birim, bireysel ve kurumsal poliçeleri incelemekte ve gerçekleşen tazminat taleplerini aylık bazda değerlendirmekte ve mutabakata varmaktadır. Şirket, özellikle tehlikeli hastalık tazminatlarında, tarifelerde yer alan genel ve özel şartlar gereğince, tazminat aşamasında, tazminat değerlendirme sürecini yürütmektedir.

Sigorta Riskinin Yönetimi

Sigorta riskinin yönetimi, sigorta sözleşmeleri ve poliçelerinden kaynaklanan risklerin yönetilmesi ve bu risklerin azaltılmasını amaçlamaktadır.

Sigorta riski, finansal riskten ayrı olarak, sigortalıdan sigortacıya devredilen risk olarak tanımlanmaktadır. Devredilen risk gelecekteki belirsiz bir olayı ifade etmektedir. Belirsizlik, olayın gerçekleşip gerçekleşmemesinin, -büyüklüğünün ya da zamanının bilinmemesinden kaynaklanmaktadır.

Sigortacı tarafından alınan primlerin sigortalıya ödenen tazminatlara oranı şirketin sigorta riskini karşılama kapasitesini ifade etmektedir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilgili branşlarında hasar/prim oranları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir. Alınan primlerin gerçekleşen hasarları karşılama kapasitesinin olduğu görülmektedir.

Beklenen net hasar prim oranı	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Hayat	%18	%16
Ferdi kaza	%6	%12

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Sigorta Riskinin Yönetimi (devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, risk teminatı bazında sigorta riskinin reasürörlere devredilen kısmı aşağıda verilmiştir.

30 Eylül 2015						
Hayat						
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli Hastalıklar	Toplu Taşıma	İşsizlik
%5,49	%16,59	%7,01	%6,85	%50,92	%16,29	%100,00
Ferdî kaza						
Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları	İşsizlik			
%0,63	%0,96	-	%100,00			

31 Aralık 2014						
Hayat						
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli Hastalıklar	Toplu Taşıma	İşsizlik
%4,59	%19,15	%8,83	%11,04	%51,42	%15,89	%100,00
Ferdî kaza						
Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları	İşsizlik			
%0,35	%0,55	-	%100,00			

Sigorta riskine karşı duyarlılık

Şirket'in poliçe üretim stratejisi riskin; poliçe türüne, üstlenilen riskin çeşidine ve büyüklüğüne göre reasürans şirketlerine optimum şekilde dağıtılmasına dayanmaktadır. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde bölüşmeli ve bölüşmeli olmayan reasürans anlaşmaları bulunmaktadır.

Muallak hasarlar, Şirket'in hasar bölümü tarafından periyodik olarak, gözden geçirilip güncellenmektedir.

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

	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
30 Eylül 2015			
Hayat	34.326.617.263	1.883.116.271	32.443.500.991
Ferdi kaza	32.148.073.002	250.391.867	31.897.681.135
Toplam	66.474.690.265	2.133.508.138	64.341.182.126

	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
31 Aralık 2014			
Hayat	35.956.873.986	1.651.184.704	34.305.689.282
Ferdi kaza	32.490.342.306	143.503.433	32.346.838.873
Toplam	68.447.216.292	1.794.688.137	66.652.528.155

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Sigorta riskine karşı duyarlılık (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki brüt muallak hasar rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Muallak Hasar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Hayat	44.643.367	36.742.425
Ferdi kaza	7.377.769	7.771.926
Toplam	52.021.136	44.514.351

Finansal Risk

Şirket'in kullandığı, nakit, vadeli banka mevduatları, devlet tahvilleri, hazine bonoları, özel sektör tahvilleri ve eurobondlar gibi belli başlı finansal araçlardan kaynaklan risktir. Şirket'in kullandığı finansal araçlar ve sigorta sözleşmesi yükümlülükleri dolayısıyla karşı karşıya kaldığı çeşitli finansal riskler aşağıdaki gibidir:

a) Piyasa riski

Piyasa riski, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki ya da gelecekteki nakit akışlarındaki dalgalanmalar sonucu finansal zarar oluşması riskini ve piyasa değişkenlerindeki dalgalanmalar sebebiyle (sigorta yükümlülükleri dahil) yükümlülüklerden kaynaklanan nakit akışlarının gerçeğe uygun değerinin değişmesi riskini ifade eder. Piyasa riski, sermaye riski, enflasyon riski, varlık riski, ticari mal riski ve Şirket için özellikle önem arz eden faiz oranı riski ile kur riskinden oluşmaktadır.

i) Kur riski

Kur riski Şirket'in yabancı para borç ve varlıklara sahip olmasından ve bunların TL'ye çevrilmesi sırasında yabancı para kuru değişikliklerinden doğan kur riskinden kaynaklanmaktadır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/azalışının özsermaye üzerindeki etkisi 106.352/(106.352)TL'dir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla:

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir/gider etkisi		
	ABD Doları	Avro	GBP
10%	2.913.847	5.719.117	539
-10%	(2.913.847)	(5.719.117)	(539)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/azalışının özsermaye üzerindeki etkisi 8,932/(8.932) TL'dir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla:

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir/gider etkisi		
	ABD Doları	Avro	GBP
10%	2.770.854	(1.328)	(2.422)
-10%	(2.770.854)	1.328	2.422

(*) İlgili tutarlar para birimlerinin TL değerini ifade etmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

a) Piyasa riski (devamı)

ii) Faiz riski

Faiz riski, piyasa faizlerindeki dalgalanmalardan kaynaklanan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki ya da gelecek nakit akışlarındaki değişiklikleri ifade eder. Şirket, piyasa koşullarını ve uygun değerlendirme yöntemlerini kontrol ederek, faiz riskini dikkatle kontrol etmektedir.

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, piyasa faiz oranlarında TL menkul kıymetler için 5 puanlık artışın/azalışın, ABD Doları ve Avro cinsi menkul kıymetlerde ise 0.5 puanlık artışın/azalışın, kar ve kar yedekleri üzerindeki ve gelir/gider etkisi gösterilmektedir. Çalışmada temel alınan mantık; ortalama piyasa faiz oranlarında gerçekleşebilecek yukarı-aşağı yönlü değişim kullanılarak, yıllara göre farklı oranlarda tespit edilmiş streslerin etkisiyle her bir yıl için geçerli bir iskonto faizi oranı bulunması ve bu oran üzerinden menkul kıymetlerin piyasa değerinin vade süresi ile bağlantılı olarak iskontolanmasıdır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla:

Alım satım amaçlı finansal varlık ve satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)			
5%	(11.530.110)	(5.194.695)	(7.792)
-5%	10.807.018	4.066.467	6.251
Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar)	Gelir/Gider etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)			
5%	(1.250.761)	-	-
-5%	1.326.799	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)			
%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	(8.983.459)	(3.559.953)	(7.792)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1.295.890)	(1.634.742)	-
-%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	8.282.487	2.665.890	6.251
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.197.732	1.400.577	-

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla:

Alım satım amaçlı finansal varlık ve satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)			
5%	(13.461.351)	(5.481.341)	(10.185)
-5%	12.301.084	4.619.202	7.949
Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar)	Gelir/Gider etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)			
5%	(1.854.800)	-	-
-5%	1.979.169	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)			
%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	(10.050.487)	(4.687.170)	(10.185)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1.556.064)	(794.171)	-
-%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	8.913.806	3.971.967	7.949
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.408.109	647.235	-

(*) ABD Doları ve Avro portföy için %0,5 puanlık değişime göre faiz riski hesaplanmıştır.

(**) Tutarlar ilgili para birimi cinsinden belirtilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

b) Kredi riski

Kredi riski, Şirket'in ilişkide bulunduğu üçüncü tarafların yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirememesi, kredi notundaki değişim ve kredi spread gelişimiyle ilgili finansal kayıplardan kaynaklanabilmektedir.

Şirket'in finansal varlıkları ağırlıklı olarak yüksek kredi riskine sahip sayılmayan devlet borçlanma senetleri ve Türkiye'de yerleşik bankalardaki mevduatlardan oluşması sebebiyle kredi riski diğer risk kategorilerine göre daha düşük düzeydedir.

c) Likidite riski

Likidite riski Şirket'in, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan hasarlar gibi kısa vadeli yükümlülüklerinin, elinde bulunan kısa vadeli kaynaklar tarafından karşılanmaması riskini ifade etmektedir. Şirket, 12-aylık bir dönemde maruz kalabileceği likidite riskini takip edebilmek için likidite yeterlilik oranını (LYO) hesaplamakta ve gelişimini izlemektedir. LYO oranı, ilgili ayın başında öngörülen mevcut nakit tutarının, izleyen aylar boyunca planlanan nakit çıkışı toplamına bölünmesiyle hesaplanmakta giriş ve çıkış tutarları hesaplanırken stres senaryosu uygulanmaktadır.

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

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari borçlarının ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1- 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Finansal borçlar	-	8.035.426	-	-	-	-	8.035.426
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	13.001	9.502.982	-	-	-	-	9.515.983
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	174.102.541	16.055.915	-	-	-	-	190.158.456
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	130.928	-	-	-	-	130.928
İlişkili taraflara borçlar	464.732	1.739.272	-	-	-	-	2.204.004
Diğer borçlar	608.031	4.581.891	-	-	-	-	5.189.922
Toplam	175.188.305	40.046.414	-	-	-	-	215.234.719

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari borçlarının ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1- 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Finansal borçlar	-	1.673.509	-	-	-	-	1.673.509
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	31.032	7.655.186	-	-	-	-	7.686.218
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	145.943.876	24.183.117	-	-	-	-	170.126.993
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	112.963	-	-	-	-	112.963
İlişkili taraflara borçlar	684.082	3.500.194	-	-	-	-	4.184.276
Diğer borçlar	478.722	8.583.758	-	-	-	-	9.062.480
Toplam	147.137.712	45.708.727	-	-	-	-	192.846.439

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, piyasa koşullarına uygun olarak istekli iki taraf arasında gerçekleştirilen alım-satım işlemi ya da ortaklaşa karar verilen yükümlülükleri ifade etmektedir.

Şirket, elinde bulundurduğu finansal araçların gerçeğe uygun değerini güncel piyasa değerleri ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak belirlemektedir. Bununla birlikte, eldeki piyasa verilerinden gerçek piyasa değerine ulaşmak tahmin ve yoruma dayalı olduğundan, işbu dokümanda belirtilen değerler Şirket tarafından gerçek bir piyasa işleminde elde edilecek tutarlar açısından gösterge niteliği taşımamaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterime ilişkin sınıflandırma

Gerçeğe uygun değer, güncel şartlarda, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, istekli iki taraf arasında gerçekleşen finansal araçların alım-satım işleminde oluşan piyasa fiyatını ifade etmektedir. Eğer mevcutsa, en gerçek değer aktif piyasalardaki kayıtlı fiyatlardır. Gerçeğe uygun değerler aşağıdaki sınıflamalara göre değerlendirilmektedir:

1. Seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki (düzeltilmemiş) fiyatlar;
2. Seviye: 1. Sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
3. Seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

30 Eylül 2015				
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11.4)	43.447.551	-	-	43.447.551
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11.4)	65.173.693	-	-	65.173.693
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11.4) (*)	213.508.930	-	-	213.508.930
Toplam finansal varlıklar	322.130.174	-	-	322.130.174

(*) 15.496.280 TL vadeli mevduat dahil edilmemiştir. Vadeli mevduatın gerçeğe uygun değerinin kısa vadeli olması ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerine yaklaştığı öngörülmektedir.

31 Aralık 2014				
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11.4)	42.808.597	-	-	42.808.597
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11.4)	75.524.805	-	-	75.524.805
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11.4) (**)	223.053.871	-	-	223.053.871
Toplam finansal varlıklar	341.387.273	-	-	341.387.273

(**) 17.008.785 TL vadeli mevduat dahil edilmemiştir. Vadeli mevduatın gerçeğe uygun değerinin kısa vadeli olması ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerine yaklaştığı öngörülmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

d) Operasyonel riskler

Risk yönetimi aşamasında insan, süreç ve teknoloji hatalarından kaynaklanabilecek ve Şirket'i maddi olarak ya da itibar açısından kayba uğratabilecek riskler operasyonel riskler olarak tanımlanmaktadır. AvivaSA'nın maruz kaldığı operasyonel riskler aşağıdaki gibidir:

- Hayat Sigortası ve Bireysel Emeklilik alanlarında yasal raporlamalardaki hatalar
- Bilgi Teknolojileri altyapısı nedeniyle oluşabilecek hatalar
- İç Kontrol Sistemlerindeki eksiklikler

Stratejik bir zorunluluk olarak, Şirket Bilgi Teknolojileri (BT) sistemleri üzerinde ciddi kontroller oluşturmuştur. Şirket genel BT kontrollerinin etkinliğini arttırmak ve maliyetleri azaltmak için, merkezi BT organizasyon yapısını ve stratejik bilgi yönetimi fonksiyonunu güçlendirmeyi hedeflemektedir. BT sistemleri, yasal ve süreçsel değişiklikler nedeniyle sürekli olarak değişikliklere ihtiyaç duymaktadır.

Risk izleme sisteminde, OPERA, detaylandırılan operasyonel riskler, iş süreçleri ve faaliyet ortamındaki değişikliklere göre güncellenmektedir.

Sermaye Yönetimi

Sermaye yeterliğine ilişkin düzenlemeler Hazine Müsteşarlığı'nın 19 Ocak 2008 tarihli ve 26761 numaralı Resmi Gazete' de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliği" çerçevesinde 6 aylık dönemler itibarıyla hesaplanmaktadır. Şirket'in sermaye yönetiminin asıl amacı, Şirket'in operasyonlarını sürdürebilmek için güçlü bir sermaye yapısını oluşturabilmek ve devam ettirebilmek ile Şirket ortaklarına sağladığı değeri maksimize etmektir.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in mevcut yükümlülükleri ile potansiyel riskleri nedeniyle oluşabilecek zararlarına karşı yeterli miktarda özsermayesi bulunmaktadır. 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, gerekli özsermaye (yukarıdaki bahsi geçen yönetmelik çerçevesinde hesaplanan) ve mevcut sermaye yeterliliği analizi özeti aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Özsermaye toplamı (*)	182.165.877	187.356.615
Gerekli asgari sermaye yedekleri	85.424.506	83.341.882
Sermaye fazlası	96.741.371	104.014.733

(*) Dengeleme karşılığı dahildir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Bölüm bilgileri

Şirket'in bölüm raporlama esası faaliyet alanına dayanmaktadır. Şirket'in faaliyet gösterdiği ana coğrafi bölge Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır. Bilanço kalemleri bölüm raporlamasına konu edilmemiş olup gelir tablosu kalemlerinin bölümlere göre ayrılmasında Şirket Yönetimi'nin performans değerlendirmesi için yapılan raporlama esas alınarak hazırlanmıştır. Teknik kar, şirketin yatırımlarından elde ettiği kardan ayrı olarak, Şirket'in yalnızca sigorta ve bireysel emeklilik faaliyetleri çerçevesinde elde ettiği karıdır. Şirket, bölüm bazında sunulan bu sonuçların Şirket'in performansını en doğru şekilde yansıtan sonuçlar olduğunu düşünmektedir. Şirket'in faaliyet bölümleri hayat koruma, birikimli hayat, ferdi kaza ve bireysel emeklilik olmak üzere dört bölümden oluşmaktadır.

Hayat Koruma

Şirket'in hayat sigortası branşındaki faaliyetleri temelde koruma ağırlıklı hayat sigortası faaliyetlerinden oluşmaktadır. Koruma ağırlıklı bu ürünler, krediye bağlı ve krediye bağlı olmayan hayat sigortası, prim iadeli hayat sigortası, tehlikeli hastalıklar, maluliyet, kazaya bağlı ek teminatlar ve işsizlik sigortası ek teminatlı sigortalar gibi ürünlerden oluşmaktadır.

Şirket kısa ve uzun vadeli kredi bağlantılı hayat sigortası ürünleri sunmaktadır. Kredi bağlantılı hayat sigortası poliçeleri, Şirket'in hayat sigortası branşı içerisinde en büyük paya sahiptir. Uzun süreli hayat sigortası ürünleri, konut kredisine veya vadesi bir yıldan uzun olan tüketici kredilerine bağlı poliçeleri kapsamaktadır. Kısa vadeli kredi bağlantılı hayat sigortası ürünleri ise tüketici kredilerine bağlı yıllık bazda yenilenen sigorta poliçelerini, çek hayat sigortası poliçelerini ve KOBİ kredili hayat sigortası poliçelerini içermektedir.

Krediye bağlı olmayan yıllık hayat sigortası poliçeleri bir yıl için hayat koruma sigortası sağlamaktadır. İlgili sigorta ürünleri, vefat ve koruma içeriğine bağlı olarak kaza sonucu oluşan rizikolar, işsizlik ve özel şartlarda kapsamı belirlenmiş tehlikeli hastalık risklerine karşı sigortalıyı koruma altına almaktadır. Vefat halinde, lehtar sigorta poliçesinde belirlenmiş olan vefat teminatına hak kazanmaktadır. Yıllık Hayat sigortası poliçeleri bir sefere mahsus prim ödemeli veya sigorta sözleşme süresi boyunca önceden belirlenen miktarlarda düzenli prim ödemeli olarak düzenlenebilir. Şirket kredi bağlantılı olmayan sigorta ürünleri ile birlikte; işsizlik teminatı, tehlikeli hastalık teminatı, kaza sonucu vefat ve maluliyet teminatı gibi ihtiyaca göre düzenlenebilen hayat sigortası ek teminatları da sunmaktadır.

Birikimli Hayat

Birikimli hayat sigortası, sigortalıların belirli bir kontrat süresi içerisinde düzenli prim ödemeleri yaptıkları ve bu ödemelere karşılık ürüne göre değişen oranlar üzerinden, birim-fiyat/kar payı garantili faiz kazandıkları bir tasarruf ürünüdür.

Ferdi Kaza

AvivaSA ferdi kaza sigortası, . kaza sonucu vefat, kaza sonucu maluliyet ve kaza sonucu tedavi masrafları teminatları ile işsizlik teminatını içermektedir. Ferdi kaza sigortası ile sigortalının hayatı poliçe süresince teminat altına alınmaktadır. Kazanın gerçekleşmesi durumunda, lehtar, teminat tutarını almaktadır. Ferdi kaza sigortası poliçeleri bir sefere mahsus prim ödemeli veya sözleşme süresi boyunca önceden belirlenen miktarlarda düzenli prim ödemeli olarak düzenlenebilir.

Bireysel Emeklilik

Şirket, bireysel emeklilik sistemi çerçevesinde hem bireysel hem de grup planları sunmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Bölüm bilgileri : (devamı)

1 Ocak-30 Eylül 2015	Emeklilik	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	-	149.620.925	10.174.705	33.734.727	-	193.530.357
Reasüröre devredilen primler	-	(6.964.332)	(466.836)	(147.033)	-	(7.578.201)
Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	142.656.593	9.707.869	33.587.694	-	185.952.156
Matematik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)	-	(6.198.236)	(24.210.876)	-	-	(30.409.112)
Hayat branşı yatırım geliri	-	-	53.213.609	-	-	53.213.609
Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	23.224.176	-	-	23.224.176
Yatırım giderleri	-	-	(2.204.298)	-	-	(2.204.298)
Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri	-	-	(142.197)	-	-	(142.197)
Matematik Karşılıklarda Değişim, net	-	(6.198.236)	49.880.414	-	-	43.682.178
Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)	-	-	-	-	-	-
(+/-)	-	(7.239.292)	(945)	556.671	-	(6.683.566)
Dengeleme karşılığı	-	(1.893.700)	-	(442.653)	-	(2.336.353)
Net kazanılmış primler	-	127.325.365	59.587.338	33.701.712	-	220.614.415
Gerçekleşen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	(30.656.605)	(57.718.320)	(1.357.496)	-	(89.732.421)
Alınan komisyonlar, net	-	2.352.876	24.042	25.223	-	2.402.141
Ödenen komisyonlar, net	-	(23.534.080)	(3.251)	(15.929.473)	-	(39.466.804)
Diğer teknik gelirler / giderler, net	-	(564.313)	-	(52.082)	-	(616.395)
Hayat & Ferdi Kaza Teknik Kar	-	74.923.243	1.889.809	16.387.884	-	93.200.936
Emeklilik Gelirler	152.595.471	-	-	-	-	152.595.471
Fon İşletim Gelirleri	93.824.875	-	-	-	-	93.824.875
Yönetim Gideri Kesintisi	22.020.265	-	-	-	-	22.020.265
Giriş Aidatı Gelirleri	12.418.481	-	-	-	-	12.418.481
Ertelenmiş Giriş Aidatı Gelirleri	19.541.608	-	-	-	-	19.541.608
Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	4.790.242	-	-	-	-	4.790.242
Emeklilik Giderleri	(81.820.718)	-	-	-	-	(81.820.718)
Fon Yönetim Gideri Kesintisi Ödemesi, Akportföy	(12.770.755)	-	-	-	-	(12.770.755)
Ödenen komisyonlar	(62.845.942)	-	-	-	-	(62.845.942)
Diğer gelirler / giderler, net	(6.204.021)	-	-	-	-	(6.204.021)
Emeklilik Teknik Gelir	70.774.753	-	-	-	-	70.774.753
Toplam Teknik Gelir	70.774.753	74.923.243	1.889.809	16.387.884	-	163.975.689
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(141.340.452)	(141.340.452)
Faaliyet Giderleri Sonrası Net Teknik Kar	-	-	-	-	-	22.635.237
Kur farkı gelir/ (gider), net	-	-	-	-	13.740.054	13.740.054
Yatırım gelir / (giderleri), net	-	-	-	-	30.823.848	30.823.848
Net Finansal Gelir	-	-	-	-	-	44.563.902
Vergi Öncesi Kar	-	-	-	-	-	67.199.139
Vergi ve Ertelenmiş Vergi	-	-	-	-	(13.668.929)	(13.668.929)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	53.530.210

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Bölüm bilgileri : (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2014	Emeklilik	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Ferdi Kaza	Dağıtılmayan	Toplam
Brüt yazılan primler	-	149.670.171	12.387.986	32.978.239	-	195.036.396
Reasüröre devredilen primler	-	(6.387.122)	(437.046)	(85.132)	-	(6.909.300)
Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	143.283.049	11.950.940	32.893.107	-	188.127.096
Matematik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)	-	(14.777.644)	41.986.613	-	-	27.208.969
Hayat branşı yatırım geliri	-	-	44.036.838	-	-	44.036.838
Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	6.284.897	-	-	6.284.897
Yatırım giderleri	-	-	(22.900.682)	-	-	(22.900.682)
Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri	-	-	(690.563)	-	-	(690.563)
Matematik Karşılıklarda Değişim, net	-	(14.777.644)	68.717.103	-	-	53.939.459
Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	(2.864.436)	23.784	(7.087.197)	-	(9.927.849)
Dengeleme karşılığı	-	(223.498)	-	(60.137)	-	(283.635)
Net kazanılmış primler	-	125.417.471	80.691.827	25.745.773	-	231.855.071
Gerçekleşen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	(27.454.056)	(78.463.231)	(3.491.090)	-	(109.408.377)
Alınan komisyonlar, net	-	1.888.260	31.779	16.112	-	1.936.151
Ödenen komisyonlar, net	-	(23.726.679)	(17.438)	(11.885.994)	-	(35.630.111)
Diğer teknik gelirler / (giderler), net	-	(599.547)	-	(33.300)	-	(632.847)
Hayat & Ferdi Kaza Teknik Kar	-	75.525.449	2.242.937	10.351.501	-	88.119.887
Emeklilik Gelirler	119.529.481	-	-	-	-	119.529.481
Fon İşletim Gelirleri	71.162.747	-	-	-	-	71.162.747
Yönetim Gideri Kesintisi	16.679.361	-	-	-	-	16.679.361
Giriş Aidatı Gelirleri	11.257.669	-	-	-	-	11.257.669
Ertelenmiş Giriş Aidatı Gelirleri	14.320.633	-	-	-	-	14.320.633
Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	6.109.071	-	-	-	-	6.109.071
Emeklilik Giderleri	(63.872.890)	-	-	-	-	(63.872.890)
Fon Yönetim Gideri Kesintisi Ödemesi, Akportföy	(9.693.347)	-	-	-	-	(9.693.347)
Ödenen komisyonlar	(48.965.813)	-	-	-	-	(48.965.813)
Diğer gelirler / (giderler), Net	(5.213.730)	-	-	-	-	(5.213.730)
Emeklilik Teknik Gelir	55.656.591	-	-	-	-	55.656.591
Toplam Teknik Gelir	55.656.591	75.525.449	2.242.937	10.351.501	-	143.776.478
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(125.877.240)	(125.877.240)
Faaliyet Giderleri Sonrası Net Teknik Kar	-	-	-	-	-	17.899.238
Kur farkı gelir / (gider), net	-	-	-	-	3.352.480	3.352.480
Yatırım gelir / (giderleri), net	-	-	-	-	30.546.010	30.546.010
Net Finansal Gelir	-	-	-	-	-	33.898.490
Vergi Öncesi Kar	-	-	-	-	-	51.797.728
Vergi ve Ertelenmiş Vergi	-	-	-	-	(11.940.655)	(11.940.655)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	39.857.073

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Maddi duran varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları:

1 Ocak-30 Eylül 2015: 3.383.499 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2015: 1.081.489 TL
(1 Ocak-30 Eylül 2014: 3.389.113 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2014: 1.157.671 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 1 Ocak-30 Eylül 2015: 1.822.072 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2015: 596.692 TL
(1 Ocak-30 Eylül 2014: 1.710.390 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2014: 584.533 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 1 Ocak-30 Eylül 2015: 1.561.427 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2015: 484.797 TL
(1 Ocak-30 Eylül 2014: 1.678.723 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2014: 573.138 TL).

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): 2.5 no'lu dipnotta açıklanmıştır. Değişiklik bulunmamaktadır.

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyeti: 16.900.430 TL (30 Eylül 2014: 13.332.174 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi ve maddi olmayan duran varlık maliyeti: Yoktur
(30 Eylül 2014: 28.086 TL).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları: Yoktur.

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: Şirket bünyesinde kullanmakta olduğu temel sigortacılık uygulamalarının tekleştirilmesi ve bu uygulamanın tüm çevre sistemlerle entegre edilerek kullanımının sağlanması amacıyla 2012 yılında çalışmalara başlanmıştır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bu kapsamda yapılan yatırımlara ilişkin maliyet tutarı 40.401.916 TL olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2014: 24.286.317 TL).

1 Ocak - 30 Eylül 2015 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Makine ve teçhizatlar	7.433.981	69.704	-	7.503.685
Demirbaş ve tesisatlar	10.480.846	41.681	-	10.522.527
Diğer maddi varlıklar	11.030.080	4.739	-	11.034.819
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.175.521	-	-	1.175.521
Toplam	30.120.428	116.124	-	30.236.552

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Makine ve teçhizatlar	6.314.736	340.119	-	6.654.855
Demirbaşlar ve tesisatlar	8.120.011	533.298	-	8.653.309
Diğer maddi varlıklar	8.736.706	948.655	-	9.685.361
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.175.521	-	-	1.175.521
Toplam	24.346.974	1.822.072	-	26.169.046

Net defter değeri	5.773.454			4.067.506
--------------------------	------------------	--	--	------------------

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2014 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2014
Makine ve teçhizatlar	7.006.784	347.745	(3.232)	7.351.297
Demirbaş ve tesisatlar	9.718.549	576.138	(24.854)	10.269.833
Diğer maddi varlıklar	10.178.130	626.044	-	10.804.174
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.175.521	-	-	1.175.521
Toplam	28.078.984	1.549.927	(28.086)	29.600.825

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2014
Makine ve teçhizatlar	5.892.236	314.887	(3.232)	6.203.891
Demirbaşlar ve tesisatlar	7.468.301	500.368	(24.854)	7.943.815
Diğer maddi varlıklar	7.527.184	895.135	-	8.422.319
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.175.106	-	-	1.175.106
Toplam	22.062.827	1.710.390	(28.086)	23.745.131

Net defter değeri	6.016.157			5.855.694
--------------------------	------------------	--	--	------------------

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait hareketleri ve ilgili birikmiş itfa payları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Yazılım	30.331.081	668.707	-	30.999.788
Yapılmakta Olan Yatırımlar	24.286.317	16.115.599	-	40.401.916
Toplam	54.617.398	16.784.306	-	71.401.704

Birikmiş itfa payları (-)	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Yazılım	26.978.661	1.561.427	-	28.540.088
Toplam	26.978.661	1.561.427	-	28.540.088

Net defter değeri	27.638.737			42.861.616
--------------------------	-------------------	--	--	-------------------

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait hareketleri ve ilgili birikmiş itfa payları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2014
Yazılım	28.440.212	1.080.446	-	29.520.658
Yapılmakta Olan Yatırımlar	6.817.029	10.701.801	-	17.518.830
Toplam	35.257.241	11.782.247	-	47.039.488

Birikmiş itfa payları (-)	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2014
Yazılım	24.739.635	1.678.723	-	26.418.358
Toplam	24.739.635	1.678.723	-	26.418.358

Net defter değeri	10.517.606		-	20.621.130
--------------------------	-------------------	--	----------	-------------------

9. İştiraklerdeki yatırımlar

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla iştiraki bulunmamaktadır.

10. Reasürans varlıkları

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	3.558.807	2.914.663
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	4.123.355	3.556.998
Dengeleme karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	608.621	510.377
Reasürör şirketleri cari hesabı (net)	(795.378)	(379.425)
Toplam reasürans varlıkları/(yükümlülükleri)	7.495.405	6.602.613

Şirket'in reasürans sözleşmeleri gereği gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015	1 Ocak– 30 Eylül 2014	1 Temmuz– 30 Eylül 2014
Reasürörlere devredilen primler (Not 24)	(7.578.201)	(1.886.022)	(6.909.300)	(1.529.390)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (Not 32)	2.402.141	637.151	1.936.151	544.965
Ödenen tazminat reasürör payı	2.780.306	646.315	2.197.575	829.701
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	566.357	961.265	(261.984)	(330.094)
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	644.144	(413.652)	421.437	(460.263)
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	98.244	87.055	8.326	(825)
Toplam reasürans geliri/(gideri)	(1.087.009)	32.112	(2.607.795)	(945.906)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

30 Eylül 2015	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonusu	60.624.698	-	60.624.698	8.936.335	-	8.936.335
Eurobond	152.884.232	-	152.884.232	34.511.216	-	34.511.216
Vadeli mevduat hesabı	15.496.280	-	15.496.280	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili	-	-	-	-	4.987.300	4.987.300
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	19.992.280	19.992.280
Yatırım fonu	-	-	-	-	40.141.265	40.141.265
Türev ürünleri	-	-	-	-	52.848	52.848
Toplam	229.005.210	-	229.005.210	43.447.551	65.173.693	108.621.244

31 Aralık 2014	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonusu	79.711.791	-	79.711.791	14.284.323	-	14.284.323
Eurobond	143.342.080	-	143.342.080	28.524.274	-	28.524.274
Vadeli mevduat hesabı	17.008.785	-	17.008.785	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili	-	-	-	-	20.293.530	20.293.530
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	23.615.766	23.615.766
Yatırım fonu	-	-	-	-	31.615.509	31.615.509
Toplam	240.062.656	-	240.062.656	42.808.597	75.524.805	118.333.402

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar (devamı)

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur.

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: 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:

Menkul kıymetler:

	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayici	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayici
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Şirket portföyü						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	10.772.000	8.936.335	8.936.335	14.674.125	14.284.323	14.284.323
Eurobond (ABD Doları)	34.620.293	34.511.216	34.511.216	28.696.761	28.524.274	28.524.274
	45.392.293	43.447.551	43.447.551	43.370.886	42.808.597	42.808.597
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	4.991.772	4.987.300	4.987.300	19.802.741	20.293.530	20.293.530
Özel sektör bonosu	19.712.466	19.992.280	19.992.280	23.288.702	23.615.766	23.615.766
Yatırım Fonu	35.867.102	40.141.265	40.141.265	30.348.538	31.615.509	31.615.509
Türev ürünler	52.848	52.848	52.848	-	-	-
	60.624.188	65.173.693	65.173.693	73.439.981	75.524.805	75.524.805
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	75.550.796	60.624.698	60.624.698	84.193.796	79.711.791	79.711.791
Eurobond (ABD Doları)	170.218.883	151.464.272	151.464.272	142.187.167	142.113.142	142.113.142
Eurobond (Avro)	1.315.025	1.419.960	1.419.960	1.084.208	1.228.938	1.228.938
Vadeli mevduat hesabı (TL)	15.200.000	15.496.280	15.496.280	16.900.000	17.008.785	17.008.785
	262.284.704	229.005.210	229.005.210	244.365.171	240.062.656	240.062.656
Toplam	368.301.185	337.626.454	337.626.454	361.176.038	358.396.058	358.396.058

Şirket'in cari olmayan finansal duran varlıkları maliyet değeriyle gösterilmektedir (Not 45.2).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar (devamı)

11.4 Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayıçlarına göre, borsa rayıçları üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi (devamı):

Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımların 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	358.396.058	345.957.494
Dönem içindeki alımlar	132.877.020	258.513.088
Dönem içindeki satışlar	(154.639.008)	(276.128.868)
Değerleme (azalışı) /artışı	(3.696.943)	(5.608.537)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(15.695.354)	(614.186)
Gerçekleşmemiş kur geliri / (gideri)	44.529.644	(4.040.492)
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	(3.072.210)	3.473.541
Matematik karşılıklar altında muhasebeleşen tutar	(21.072.753)	7.571.235
30 Eylül	337.626.454	329.123.275

Finansal varlıkların vade analizi:

30 Eylül 2015							
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili ve hazine bonosu	-	-	-	-	4.987.300	69.561.033	74.548.333
Eurobond	-	-	-	-	-	187.395.448	187.395.448
Özel sektör bonosu	-	8.125.534	-	7.363.236	4.503.510	-	19.992.280
Vadeli mevduat	-	15.496.280	-	-	-	-	15.496.280
Yatırım fonları	40.141.265	-	-	-	-	-	40.141.265
Türev Ürünler	-	52.848	-	-	-	-	52.848
Toplam	40.141.265	23.674.662	-	7.363.236	9.490.810	256.956.481	337.626.454

31 Aralık 2014							
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili ve Hazine bonosu	-	-	11.859.863	-	20.293.530	82.136.251	114.289.644
Eurobond	-	5.743.660	-	-	-	166.122.694	171.866.354
Özel Sektör Bonosu	-	3.031.294	594.278	8.148.270	11.841.924	-	23.615.766
Vadeli Mevduat	-	17.008.785	-	-	-	-	17.008.785
Yatırım Fonları	31.615.509	-	-	-	-	-	31.615.509
Toplam	31.615.509	25.783.739	12.454.141	8.148.270	32.135.454	248.258.945	358.396.058

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar (devamı)

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

Finansal varlıkların yabancı para analizi:

30 Eylül 2015				
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	ABD Doları	11.340.064	3,0433	34.511.216
	TL			8.936.335
Toplam				43.447.551
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL			65.173.693
Toplam				65.173.693
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları	49.769.747	3,0433	151.464.272
	Avro	415.047	3,4212	1.419.960
	TL			76.120.978
Toplam				229.005.210
				337.626.454

31 Aralık 2014				
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	ABD Doları	12.300.778	2,3189	28.524.274
	TL			14.284.323
Toplam				42.808.597
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL			75.524.805
Toplam				75.524.805
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları	61.284.722	2,3189	142.113.142
	Avro	435.685	2,8207	1.228.938
	TL			96.720.576
Toplam				240.062.656
				358.396.058

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.

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1.944.742)	(562.289)	(4.494.073)
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	4.602.353	2.084.824	571.606
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	(33.279.495)	(4.302.515)	(23.068.499)
	(30.621.884)	(2.779.980)	(26.990.966)

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar 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
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	37.246.465	23.893.424
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	129.856.685	117.430.161
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (*)	13.192.148	8.401.404
İlişkili taraflardan alacaklar	2.304.996	2.550.724
Diğer alacaklar	982.259	550.596
Toplam	183.582.553	152.826.309

(*) 8.445.757.939 TL emeklilik yatırım fonları rakamı toplama dahil edilmemiştir. (31 Aralık 2014: 7.127.960.850 TL)

Vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Sigortalılardan alacaklar		
0 - 3 ay arası	14.191.763	8.697.323
3- 6 ay arası	9.289.973	5.717.269
6 - 9 ay arası	5.571.492	3.481.940
9 - 12 ay arası	1.592.488	1.229.948
Toplam	30.645.716	19.126.480

Vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadesini 0 - 3 ay arası geçmiş	5.366.100	4.227.096
Vadesini 3- 6 ay arası geçmiş	548.496	188.857
Vadesini 6 - 9 ay arası geçmiş	125.840	125.673
Vadesini 9 - 12 ay arası geçmiş	420.578	35.923
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	132.535	61.337
Toplam	6.593.549	4.638.886
Genel Toplam	37.239.265	23.765.366

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla reasürör şirketlerinden alacaklar toplamı 7.200 TL'dir (31 Aralık 2014: 128.058 TL).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

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

Mevcut ikrazların borçluluk dağılımları:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
3 aya kadar	-	126.676
3-6 ay arası	51.785	13.951
6-9 ay arası	67.859	-
9-12 ay arası	75.548	-
Toplam	195.192	140.627
Diğer (vadesiz)	129.661.493	117.289.534
Toplam	129.856.685	117.430.161

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı bulunmamaktadır.

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

	30 Eylül 2015				31 Aralık 2014			
	Alacaklar		Borçlar		Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar								
Sabancı Holding	-	-	-	-	-	-	286	-
Aviva International Holdings Ltd.	1.409	-	-	-	-	-	-	-
Aviva Europe SE	-	-	-	-	18.784	-	-	-
Diğer	-	-	105.781	-	-	-	72.047	-
Toplam	1.409	-	105.781	-	18.784	-	72.333	-

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

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarları:

	30 Eylül 2015				31 Aralık 2014			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)
Alınan garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	121.732	-	9.600.558	9.722.290	169.280	-	5.036.085	5.205.365
İpotek senetleri	-	-	316.200	316.200	-	-	316.200	316.200
Diğer garanti ve kefaletler	328.819	9.453	141.800	480.071	253.643	7.793	166.800	428.236
Toplam	450.551	9.453	10.058.558	10.518.561	422.923	7.793	5.519.085	5.949.801

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

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

Aktif	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
Nakit ve nakit benzeri varlıklar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	2.615.623	3,0433	7.960.126	1.077.975	2,3189	2.499.716
Avro	16.687.251	3,4212	57.090.422	3.758	2,8207	10.602
GBP	527	4,6109	2.431	2.788	3,5961	10.026
Toplam			65.052.979			2.520.344

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	61.109.811	3,0433	185.975.488	73.585.500	2,3189	170.637.416
Avro	415.047	3,4212	1.419.960	435.685	2,8207	1.228.938
GBP	-	4,6109	-	-	3,5961	-
Toplam			187.395.448			171.866.354

Esas faaliyetlerden alacaklar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	32.423.744	3,0433	98.675.179	31.296.257	2,3189	72.572.891
Avro	3.354	3,4212	11.474	1.039	2,8207	2.930
GBP	-	4,6109	-	-	3,5961	-
Toplam			98.686.653			72.575.821

İlişkili taraflardan alacaklar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	73	3,0433	223	-	2,3189	-
Avro	-	3,4212	-	-	2,8207	-
GBP	-	4,6109	-	-	3,5961	-
Toplam			223			-

Diğer cari varlıklar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	6.785	3,0433	20.649	-	2,3189	-
Avro	2.486	3,4212	8.506	13	2,8207	37
GBP	900	4,6109	4.150	5	3,5961	20
Toplam			33.305			57

Diğer alacaklar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	200	3,0433	609	200	2,3189	464
Avro	1.000	3,4212	3.421	1.000	2,8207	2.821
GBP	-	4,6109	-	-	3,5961	-
Toplam			4.030			3.285

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

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

Pasif			30 Eylül 2015			31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	554.285	3,0433	1.686.856	321.662	2,3189	745.902
Avro	900	3,4212	3.081	350	2,8207	988
GBP	-	4,6109	-	-	3,5961	-
Toplam			1.689.937			746.890

İlişkili taraflara borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	2.477	3,0433	7.537	262.631	2,3189	609.014
Avro	39.628	3,4212	135.574	36	2,8207	101
GBP	152	4,6109	701	1.354	3,5961	4.871
Toplam			143.812			613.986

Diğer borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları- (efektif satış kuru)	-	3,0534	-	-	2,3265	-
ABD Doları	324.933	3,0433	988.868	579.456	2,3189	1.343.699
Avro- (efektif satış kuru)	-	3,4324	-	-	2,8300	-
Avro	17.011	3,4212	58.200	46.580	2,8207	131.388
GBP	107	4,2104	451	8.174	3,5961	29.393
Toplam			1.047.519			1.504.480

Muallak hasar ve tazminat karşılığı		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları- (efektif satış kuru)	391.931	3,0534	1.196.722	617.660	2,3265	1.436.986
ABD Doları	367.658	3,0433	1.118.893	371.014	2,3189	860.343
Avro- (efektif satış kuru)	33.607	3,4324	115.353	47.216	2,8300	133.621
Avro	-	3,4212	-	-	2,8207	-
GBP	-	4,6109	-	-	3,5961	-
Toplam			2.430.968			2.430.950

Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	31.862	3,0433	96.965	11.916	2,3189	27.633
Avro	0	3,4212	-	-	2,8207	-
GBP	-	4,6109	-	-	3,5961	-
Toplam			96.965			27.633

Hayat matematik karşılığı		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları- (efektif satış kuru)	1.639.346	3,0534	5.005.579	2.028.386	2,3265	4.719.039
ABD Doları	83.262.374	3,0433	253.392.383	89.809.535	2,3189	208.259.331
Avro - (efektif satış kuru)	274.435	3,4324	941.970	310.792	2,8300	879.541
Avro	25.849	3,4212	88.433	40.050	2,8207	112.969
GBP	-	4,6109	-	-	3,5961	-
Toplam			259.428.365			213.970.880

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. Türev finansal araçlar

Şirket dönem içerisinde gerçekleşen kısa vadeli swap ve forward sözleşmelerine ilişkin işlemlerin piyasa değerlemesinden kaynaklı toplam gelirleri türev ürünlerden elde edilen gelirler hesabında muhasebeleştirmektedir. 1 Ocak - 30 Eylül 2015: 1.766.725 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 124.358 TL)

14. Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kasa	603	142
Banka mevduatları ve verilen çekler	256.836.798	238.263.597
Verilen çekler ve ödeme emirleri	(76.597)	(29.741)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	174.449.837	156.180.567
Toplam	431.210.641	394.414.565

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yabancı para nakit ve nakit benzerleri	65.052.979	2.520.344
- vadesiz mevduatlar	437.523	103.236
- vadeli mevduatlar	64.542.197	2.361.515
- kredi kartı tahsilatları	72.798	55.593
- kasa	461	-
TL nakit ve nakit benzerleri	366.157.662	391.894.221
- vadesiz mevduatlar	6.566.199	4.328.445
- vadeli mevduatlar	185.290.879	231.470.401
- verilen çekler ve ödeme emirleri	(76.597)	(29.741)
- kredi kartı tahsilatları	174.377.039	156.124.974
- kasa	142	142
Toplam	431.210.641	394.414.565

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
	Yıllık faiz oranı (%)	Yıllık faiz oranı (%)
Avro	1,81	-
ABD Doları	1,00	1,96
TL	11,97	10,71

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, TL mevduatın vadeleri 1 Ekim 2015 ve 3 Kasım 2015 tarihleri arasında ve yabancı para mevduatın vadeleri ise 5 Ekim 2015 ve 4 Kasım 2015 tarihleri arasında değişmektedir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, TL mevduatın vadeleri 2 Ocak 2015 ve 30 Mart 2015 tarihleri arasında ve yabancı para mevduatın vadeleri ise 5 Ocak 2015 ve 23 Ocak 2015 tarihleri arasında değişmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

30 Eylül 2015					31 Aralık 2014			
Yabancı para			TL karşılığı		Yabancı para		TL karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	2.450.727	142.197	7.458.296	432.748	1.018.377	36.987	2.361.515	85.769
Avro	16.685.345	685	57.083.901	2.344	-	2.638	-	7.441
GBP	-	527	-	2.431	-	2.788	-	10.026
Toplam			64.542.197	437.523			2.361.515	103.236

15. Sermaye

15.1 Ortaklara yapılan dağıtımlar, kuruluşun ortaklarla, ortakların kendi iradeleri dahilinde yaptıkları işlemlerin tutarları:

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki ortakları ve sermaye yapısı ile ilgili detay bilgilere 2.13 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

Şirket, 20 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, kar dağıtım teklifi doğrultusunda 2014 mali yılı bilançosuna göre tahakkuk eden vergi sonrası 45.913.426 TL net kârından, 2.097.387 TL Genel Kanuni Yedek Akçe (I. Tertip Yasal Yedek Akçe) ayrılmasına, ortaklara hisseleri mukabilinde beher hisse başına brüt 0.0111 TL olmak üzere toplam 39.714.909 TL I. ve II. Kar Payı ödenmesine, 3.792.595 TL Genel Kanuni Yedek Akçe (II. Tertip Yasal Yedek Akçe) ayrılmasına ve 308.535 TL'nin Olağanüstü Yedekler Hesabına aktarılmasına, dağıtılacak kar payının 24 Mart 2015 tarihinden itibaren ortaklara dağıtılmasına oybirliği ile karar vermiş olup, ilgili kar payı ödemeleri 24 Mart ve 26 Mart 2015 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir.

15.2 Sermaye ve kar yedekleri:

Kar yedekleri:

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri 18.676.741 TL (31 Aralık 2014: 12.786.759 TL) yasal yedeklerden, 11.494 TL (31 Aralık 2014: 11.494 TL) statü yedeklerinden, 5.959.803 TL (31 Aralık 2014: 5.651.268 TL) olağanüstü yedeklerden, (3.140.899) TL (31 Aralık 2014: (683.131) TL) finansal varlıkların değerlemesinden ve (4.266.718) TL (31 Aralık 2014: (4.266.718) TL) ise diğer kar yedeklerinden oluşmaktadır.

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.

Sermaye yedekleri:

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yedeklerinde görünen 837.095 TL'nin (31 Aralık 2014: 66.865.115 TL) 512.783 TL'si (31 Aralık 2014 66.540.803 TL) Aviva Emeklilik'in birleşme öncesi nominal sermayesi olan 82.320.000 TL ile Ak Emeklilik'in sermaye artırım tutarı olan 15.779.197 TL arasındaki farktan 66.028.020 TL'lik kısmın sermayeye ilave edilmesi sonrası kalan bakiyeden; 324.312 TL'si İştirakler bedelsiz sermaye artırımından oluşmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Sermaye (devamı)

15.2 Sermaye ve kar yedekleri: (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
1 Ocak	(683.131)	(5.913.273)
Makul değer artışı/(azalışı), net	(2.457.768)	2.778.833
30 Eylül	(3.140.899)	(3.134.440)

15.3 Sermaye hareketleri

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sermaye hareketi aşağıdaki gibidir. İç Kaynaklardan sermaye artışı ile ilgili bilgi 2.13 no’lu dipnotta yer almaktadır.

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Nominal Sermaye	Hisse Adedi	Nominal Sermaye	Hisse Adedi
Dönem Başı	35.779.197	3.577.919.700	35.779.197	3.577.919.700
İç Kaynaklardan Sermaye Arttırımı	82.220.803	8.222.080.300	-	-
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	16.192.783	1.619.278.300	-	-
Diğer Sermaye Yedekleri	66.028.020	6.602.802.000	-	-
Nominal Sermaye	118.000.000	11.800.000.000	35.779.197	3.577.919.700

Şirket’in ödenmiş sermayesi birim nominal değeri 1 Kuruş olan 11.800.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır.

16. Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları

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

Branşı	Tesis edilmesi gereken (*)	30 Eylül 2015		Tesis edilmesi gereken (*)	31 Aralık 2014	
		Mevcut blokaj (nominal)(***)	Mevcut blokaj (resmi gazete fiyatı)		Mevcut blokaj (nominal)(**)	Mevcut blokaj (resmi gazete fiyatı)
Hayat	404.472.967	375.991.217	410.636.248	377.289.109	358.137.739	394.204.594
Hayat Dışı	5.243.425	5.219.626	5.219.626	4.884.220	4.609.974	4.609.974
Toplam	409.716.392	381.210.843	415.855.874	382.173.329	362.747.713	398.814.568

(*) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar.

(**) Şirket, hayat dışı branşındaki mevcut blokajını 31 Ocak 2015 tarihinde 300.000 TL mevduatını bloke ederek 4.909.974 TL' ye yükseltmiştir.

(***) Şirket, hayat dışı branşındaki mevcut blokajını 21 Ekim 2015 tarihinde 50.000 TL mevduatını bloke ederek 5.269.626 TL' ye yükseltmiştir.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Menkul değerler cüzdanı (nominal değerler)		
Türk lirası	221.140.672	228.176.964
Yabancı para	160.070.171	134.570.749
Toplam	381.210.843	362.747.713

Yukarıda belirtilen aktif değerler, Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

30 Eylül 2015			30 Eylül 2014	
	Adet	Matematik karşılık TL	Adet	Matematik karşılık TL
Dönem başı	1.984.718	335.387.590	1.824.248	350.404.798
Giriş	645.480	24.623.895	870.406	39.115.706
Çıkış	774.678	44.024.087	751.088	51.389.347
Değişim(*)	-	37.437.364	-	2.694.530
Dönem sonu	1.855.520	353.424.762	1.943.566	340.825.687

(*) Değişim kısmında mevcut portföydeki artış ve azalışlar ile prim ödemeden muaf poliçeler ve meriyete alınan poliçeler yer almaktadır.

- (1) Matematik karşılıklar her ürün için kendi teknik esaslarına göre hesaplanmıştır.
- (2) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla iptal poliçelere ait karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).
- a) Dönem başında aktif olup, dönem içerisinde iptal olan poliçelere ait matematik karşılıklar çıkışlar içerisinde gösterilmekle beraber, dönem içinde akdedilip, dönem içinde iptal olan birim esaslı poliçelere ait adet ve matematik karşılıklar, giriş ve çıkış rakamlarına dahil edilmemiştir.
- b) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 129.661.503 TL (30 Eylül 2014: 119.427.265 TL) tutarındaki matematik karşılık ve (22.032.940) TL (30 Eylül 2014: (13.661.824) TL) tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı ilgili matematik karşılıklar girişleri içerisinde gösterilmemiştir.

17.3 Hayat ve hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı: 66.474.690.265 TL (31 Aralık 2014: 68.447.216.292 TL).

17.4 Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'çe kurulan 23 adet (31 Aralık 2014: 24 Adet) emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.

Emeklilik Yatırım Fonu	Birim fiyatı 30.09.2015 (TL)	Birim fiyatı 31.12.2014 (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.037061	0.030861
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	0.038396	0.038930
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.040666	0.041834
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.033719	0.027992
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.042320	0.042950
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası İkinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.033392	0.031235
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.022213	0.017996
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.021318	0.024439
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Birinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.035525	0.033233
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.043056	0.043676
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.042034	0.042687
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.023971	0.019937
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.041750	0.048308
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu - Grup	0.034039	0.034307
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.034635	0.032482
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.033144	0.038243
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.014212	0.014356
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.013104	0.013319
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.010595	0.010901
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.010796	0.011134
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0.012396	0.010285
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	0.011583	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. BRIC Ülkeleri Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.012338	-

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

Dolaşımdaki katılımbelgeleri	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	12.004.613.832	444.902.993	7.665.222.687	236.556.437
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	2.138.392.246	82.105.709	2.300.895.025	89.573.843
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	3.658.158.422	148.762.670	4.076.199.143	170.523.715
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	7.675.336.908	258.804.685	4.585.244.117	128.350.153
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	7.221.848.864	305.628.644	8.057.033.831	346.049.603
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası İkinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	2.708.228.467	90.433.165	2.242.020.935	70.029.524
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	2.233.805.156	49.619.514	1.668.518.127	30.026.652
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	3.376.709.571	71.984.695	3.428.977.776	83.800.788
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Birinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	20.384.876.219	724.172.728	15.356.990.681	510.358.871
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	56.340.339.723	2.425.789.667	51.534.471.316	2.250.819.569
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	38.138.985.643	1.603.134.122	32.944.960.011	1.406.321.508
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	6.001.324.207	143.857.743	3.512.255.329	70.023.834
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	11.992.377.874	500.681.776	9.676.962.820	467.474.720
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu - Grup	11.673.706.799	397.361.306	11.164.988.736	383.037.269
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	4.241.587.265	146.907.374	4.300.081.596	139.675.250
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1.699.596.945	56.331.441	1.597.638.541	61.098.491
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2.384.665.892	33.890.872	1.778.749.495	25.535.728
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	68.772.113	901.190	102.800.216	1.369.196
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu	7.083.314.052	75.047.712	4.425.141.134	48.238.464
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	69.735.035.438	752.859.443	48.175.996.103	536.391.541
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	10.622.458.513	131.675.996	6.940.038.969	71.378.301
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	43.175.522	500.102	0	0
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. BRIC Ülkeleri Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	19.821.193	244.554	0	0
	281.447.130.864	8.445.598.101	225.535.186.588	7.126.633.457

Kurucudaki katılım belgeleri	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (**)	-	-	10.000.000	119.693
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF (*)	-	-	10.000.000	108.776
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. BRIC Ülkeleri Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (*)	12.955.383	159.838	100.000.000	1.098.924
	12.955.383	159.838	120.000.000	1.327.393

(*) AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. BRIC Ülkeleri Esnek Emeklilik Yatırım Fonu 16 Ocak 2015 itibarıyla halka arzı gerçekleştirilmiştir. Bahsi geçen fonun, raporlama tarihi itibarıyla henüz katılımcılara satışı yapılmamış kısmı yukarıdaki gibi olup, katılımcılara satışı gerçekleşen payların adet ve fon bilgileri ise Dolaşımdaki Katılım Belgeleri başlığı altında sunulmaktadır.

(**) 26 Aralık 2014 tarihli yönetim kurulu kararı ile AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu 'nun tasfiyesine karar verilmiştir. Fon içtüzüğü'nün ve izahnamesinin terkinine ilişkin tescil işlemleri 15 Nisan 2015 tarihli olarak, İstanbul Ticaret Odası'nın ilgili Ticaret Sicil Hizmet Birimi'nde tamamlanmıştır.

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

	30 Eylül 2015		30 Eylül 2014	
	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL
Bireysel				
Giriş	165.986	491.082.627	161.739	235.325.651
Çıkış	66.048	678.692.881	50.929	486.240.451
Mevcut	891.104	6.998.873.162	754.351	5.146.617.279
Grup				
Giriş	24.644	113.818.642	12.113	16.599.570
Çıkış	11.117	189.686.245	8.669	102.716.118
Mevcut	106.763	1.446.724.939	89.918	1.147.333.283
Toplam portföy tutarı	997.867	8.445.598.101	844.269	6.293.950.562

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

Şirket'in birikimli fonlardan yazılan birikimli poliçelere ait hayat matematik karşılıkları, T.C. Hazine Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın 14 Ocak 1993 ve 12 Eylül 1996 tarihlerinde onayladığı TL ve ABD Doları kar payı teknik esaslarına göre günlük olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu yatırımların geliri, günlük olarak tahakkuk eden faiz yöntemi ile ilgili yatırım aracının geliri olarak dağıtılmaktadır.

Şirket'in, diğer fonlardan yazılan birikimli hayat poliçelere ait hayat matematik karşılıkları T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü'nün 1 Kasım 1999 tasdik tarihli Kar Payı Teknik Esaslarına ve Hayat Sigortaları Yönetmeliğine göre Günlük Kar Payı Sistemi uygulanmaktadır. TL, ABD Doları ve Avro yatırım araçlarının günlük getirilerine göre hesaplanan kar payı oranlarına göre hesaplanan kar payı değerleri günlük olarak sigortalı hesaplarına yansıtılmaktadır.

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

	1 Ocak–30 Eylül 2015			1 Temmuz–30 Eylül 2015		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	165.986	498.281.324	496.955.119	49.971	173.629.551	173.209.176
Kurumsal	24.644	152.543.159	152.540.347	7.042	48.040.836	48.039.864
Toplam	190.630	650.824.483	649.495.466	57.013	221.670.387	221.249.040

	1 Ocak–30 Eylül 2014			1 Temmuz–30 Eylül 2014		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	161.739	240.649.223	239.704.281	48.053	99.636.850	99.310.582
Kurumsal	12.113	17.944.632	17.944.004	3.684	4.256.675	4.256.522
Toplam	173.852	258.593.855	257.648.285	51.737	103.893.525	103.567.104

Dönem içerisinde yürürlüğe girip yine dönem içerisinde sonlanan sözleşmeler için tahsil edilmiş katkı payı tutarları brüt katkı payı içerisinde belirtilmiştir. Her ne sebeple olursa olsun başka emeklilik şirkettinden gelen aktarım tutarları ile vakıf ve sandıklardan yapılan aktarımlar yukarıdaki tabloya dahil edilmiştir. Söz konusu tutarlara devlet katkısı dahil edilmemiştir.

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

	1 Ocak–30 Eylül 2015			1 Temmuz–30 Eylül 2015		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	3.949	103.591.018	103.581.377	1.259	35.364.815	35.362.305
Kurumsal	5.849	87.281.383	87.281.351	280	2.823.007	2.823.007
Toplam	9.798	190.872.401	190.862.728	1.539	38.187.822	38.185.312

	1 Ocak–30 Eylül 2014			1 Temmuz–30 Eylül 2014		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	3.578	78.645.906	78.636.280	1.115	24.813.882	24.811.311
Kurumsal	662	12.972.947	12.972.945	213	2.014.776	2.014.774
Toplam	4.240	91.618.853	91.609.225	1.328	26.828.658	26.826.085

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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–30 Eylül 2015		1 Temmuz–30 Eylül 2015		1 Ocak–30 Eylül 2014		1 Temmuz–30 Eylül 2014	
	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL
Ferdi	561.729	43.824.698	160.053	16.704.595	478.489	51.208.106	149.577	14.674.544
Grup	212.949	199.389	70.513	179.552	272.599	181.241	70.417	74.007
Toplam	774.678	44.024.087	230.566	16.884.147	751.088	51.389.347	219.994	14.748.551

Yıllık hayat poliçelerinden ayrılanlara ait matematik karşılık bulunmadığından belirtilmemiştir.

TL ve ABD Doları birim esaslı poliçelerde aynı dönem içerisinde giren ve çıkan poliçelere ait ara hareketler gösterilmemektedir.

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	Kar payı Dağıtım Oranı (%) Eylül 2015	Kar payı Dağıtım Oranı (%) Eylül 2014
TL (birim esaslı)	%5,52	%5,67
ABD Doları (birim esaslı)	%2,77	%3,07
TL (diğer)	%6,79	%6,68
ABD Doları (diğer)	%2,11	%3,73
Avro (diğer)	%3,38	%3,49

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	62.624.442	55.296.732
Muallak hasar karşılığı	52.021.136	44.514.351
Dengeleme karşılığı	12.051.396	9.616.799
Matematik karşılıklar (*)	461.053.325	450.070.124
Toplam	587.750.299	559.498.006
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	3.558.807	2.914.663
Muallak hasar karşılığı	4.123.355	3.556.998
Dengeleme karşılığı	608.621	510.377
Toplam	8.290.783	6.982.038
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	59.065.635	52.382.069
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	47.897.781	40.957.353
Dengeleme karşılığı	11.442.775	9.106.422
Matematik karşılıklar	461.053.325	450.070.124
Toplam	579.459.516	552.515.968

(*) Matematik karşılıkların hareketi 17.2 no'lu dipnotta açıklanmıştır. Söz konusu karşılıklar 2.20 no'lu dipnotta açıklandığı üzere net olarak hesaplanmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar (devamı):

Muallak hasar karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Hayat	30 Eylül 2015			30 Eylül 2014		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	36.742.425	(3.550.188)	33.192.237	30.264.941	(3.267.287)	26.997.654
Ödenen hasar	(5.985.617)	980.989	(5.004.628)	(4.457.834)	474.294	(3.983.540)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	13.142.131	(1.677.788)	11.464.343	9.605.727	(1.022.637)	8.583.090
- Geçmiş yıllar muallakları	744.428	156.089	900.517	(92.643)	633.228	540.585
30 Eylül	44.643.367	(4.090.898)	40.552.469	35.320.191	(3.182.402)	32.137.789
Rapor edilen hasarlar	38.041.907	(2.982.831)	35.059.076	27.852.353	(1.943.543)	25.908.810
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	6.601.460	(1.108.067)	5.493.393	7.467.838	(1.238.859)	6.228.979
Toplam	44.643.367	(4.090.898)	40.552.469	35.320.191	(3.182.402)	32.137.789

Ferdî kaza	30 Eylül 2015			30 Eylül 2014		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	7.771.926	(6.810)	7.765.116	6.297.445	(185.298)	6.112.147
Ödenen hasar	(692.064)	2.400	(689.664)	(823.032)	2.700	(820.332)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	1.776.219	(5.250)	1.770.969	1.646.061	(3.900)	1.642.161
- Geçmiş yıllar muallakları	(1.478.312)	(22.797)	(1.501.109)	636.049	178.299	814.348
30 Eylül	7.377.769	(32.457)	7.345.312	7.756.523	(8.199)	7.748.324
Rapor edilen hasarlar	5.816.469	(7.050)	5.809.419	4.336.133	(5.700)	4.330.433
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	1.561.300	(25.407)	1.535.893	3.420.390	(2.499)	3.417.891
Toplam	7.377.769	(32.457)	7.345.312	7.756.523	(8.199)	7.748.324
Genel toplam	52.021.136	(4.123.355)	47.897.781	43.076.714	(3.190.601)	39.886.113

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Dengeleme karşılığı	30 Eylül 2015			30 Eylül 2014		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	9.616.799	(510.377)	9.106.422	9.321.483	(499.360)	8.822.123
Net değişim	2.434.597	(98.244)	2.336.353	291.961	(8.326)	283.635
30 Eylül	12.051.396	(608.621)	11.442.775	9.613.444	(507.686)	9.105.758

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Kazanılmamış primler karşılığı	30 Eylül 2015			30 Eylül 2014		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	55.296.732	(2.914.663)	52.382.069	44.231.753	(2.620.343)	41.611.410
Artış (azalış)						
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	58.314.619	(3.152.510)	55.162.109	51.007.401	(2.711.236)	48.296.165
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(50.986.909)	2.508.366	(48.478.543)	(40.658.114)	2.289.799	(38.368.315)
Net değişim	7.327.710	(644.144)	6.683.566	10.349.287	(421.437)	9.927.850
30 Eylül	62.624.442	(3.558.807)	59.065.635	54.581.040	(3.041.780)	51.539.260

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar (devamı):

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen net teknik karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı
Matematik karşılıklar						
TL			201.624.961			236.099.244
ABD Doları	1.639.346	3.0534	5.005.579	2.028.386	2.3265	4.719.039
ABD Doları	83.262.374	3.0433	253.392.383	89.809.535	2.3189	208.259.331
Avro	274.435	3.4324	941.970	310.792	2.8300	879.541
Avro	25.849	3.4212	88.432	40.050	2.8207	112.969
			461.053.325			450.070.124
Kazanılmamış primler karşılığı						
TL			59.065.635			52.382.069
			59.065.635			52.382.069
Muallak tazminat karşılıkları						
TL			45.466.814			38.526.403
ABD Doları	391.931	3.0534	1.196.722	617.660	2.3265	1.436.986
ABD Doları	367.658	3.0433	1.118.893	371.014	2.3189	860.343
Avro	33.607	3.4324	115.352	47.216	2.8300	133.621
			47.897.781			40.957.353
Dengeleme karşılığı						
TL			11.442.775			9.106.422
			11.442.775			9.106.422

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Hasar yılı	2008 ve öncesi	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini									
Hasar yılında	1.927.809	1.280.102	1.429.791	1.771.327	2.980.682	7.365.730	6.894.625	13.896.219	37.546.285
1 yıl sonra	295.417	222.287	389.747	170.528	484.255	1.653.166	1.847.627	-	5.063.028
2 yıl sonra	-	0	105.412	225.145	133.604	335.729	-	-	799.890
3 yıl sonra	-	9.028	38.146	90.564	52.025	-	-	-	189.763
4 yıl sonra	-	0	194.353	-	-	-	-	-	194.353
5 yıl sonra	-	0	8.921	-	-	-	-	-	8.921
6 yıl sonra	-	30.263	-	-	-	-	-	-	30.263
7 yıl sonra	25.873	-	-	-	-	-	-	-	25.873
8 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	2.249.099	1.541.680	2.166.370	2.257.564	3.650.567	9.354.625	8.742.252	13.896.219	43.858.376
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									8.162.760
30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı									52.021.136

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar (devamı):

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Hasar yılı	2007 ve öncesi	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini									
Hasar yılında	945.589	850.142	1.214.811	1.581.299	1.877.986	3.339.716	7.197.031	13.544.421	30.550.995
1 yıl sonra	171.156	243.179	217.921	371.846	169.005	491.992	1.965.961	-	3.631.060
2 yıl sonra	-	-	139.420	97.762	203.457	151.104	-	-	591.743
3 yıl sonra	-	994	9.484	84.642	90.564	-	-	-	185.684
4 yıl sonra	-	-	47.250	143.621	-	-	-	-	190.871
5 yıl sonra	-	-	23.100	-	-	-	-	-	23.100
6 yıl sonra	-	1.228	-	-	-	-	-	-	1.228
7 yıl sonra	5.000	-	-	-	-	-	-	-	5.000
8 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	1.121.745	1.095.543	1.651.986	2.279.170	2.341.012	3.982.812	9.162.992	13.544.421	35.179.681
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									9.334.670
31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı									44.514.351

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ticari ve diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden borçlar	199.805.367	177.926.174
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	190.158.456	170.126.993
Sigortacılık faaliyetlerden borçlar	9.515.983	7.686.218
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	130.928	112.963
İlişkili taraflara borçlar	2.204.004	4.184.276
Ortaklara borçlar	105.781	72.333
Personele borçlar	358.951	611.749
Diğer ilişkili taraflara borçlar	1.739.272	3.500.194
Diğer borçlar (Not 47.1)	5.189.922	9.062.480
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	11.728.346	1.018.063
Ertelenmiş komisyon gelirleri	944.561	716.446
Hasarsızlık prim iadesi	167.102	161.561
Diğer genel yönetim giderleri karşılığı	10.616.683	140.056
Toplam	218.927.639	192.190.993

(*) 8.445.598.101 TL emeklilik yatırım fonları portföy rakamı toplama dahil edilmemiştir. (31 Aralık 2014: 7.126.633.457 TL)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen ticari ve diğer borçlar 12.4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. Borçlar

Şirket'in kullandığı krediler ve diğer finansal borçlar 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla 2.17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

21. Ertelenmiş gelir vergisi

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, ilişikteki finansal tabloları ile Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan finansal tabloları 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 vergi oranı %20'dir.

Ertelenmiş vergiye konu olan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Ertelenen vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	1.469.354	1.445.610	23.744	36.697
Personel izin karşılığı	721.086	704.528	16.558	147.723
Dava karşılığı	1.287.251	1.034.159	253.092	209.774
İkraz BSMV karşılığı	62	47	15	(42)
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	756	5.893	(5.137)	(20.764)
Gider tahakkukları	5.606.313	4.413.564	1.192.749	789.935
Dengeleme karşılığı	2.288.555	1.821.284	467.271	56.728
Mevduat iç verim-doğrusal faiz farkı	13.782	14.922	(1.140)	5.254
Peşin Teşvik komisyonu	169.010	63.756	105.254	42.250
	11.556.169	9.503.763	2.052.406	1.267.555
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(307.327)	(476.820)	169.493	14.571
Kar komisyonu	(117.283)	-	(117.283)	(77.591)
Türev Ürünler Değerleme	(10.570)	-	(10.570)	-
Eurobond iç verim-doğrusal faiz farkı	(337.487)	(223.587)	(113.900)	(75.559)
	(772.667)	(700.407)	(72.260)	(138.579)
Özsermaye altında muhasebeleşen satılmaya hazır finansal varlıklar ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü)	213.669	25.082	-	-
Ertelenmiş vergi, net	10.997.171	8.828.438	1.980.146	1.128.976

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. Ertelenmiş gelir vergisi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	8.828.438	8.182.649
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı iptali	(25.082)	(940.245)
Ertelenen vergi gideri(*)	1.980.146	1.128.976
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı	213.669	328.289
30 Eylül	10.997.171	8.699.668

(*) Cari dönemde, önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan 2.143.692 TL tutarındaki düzeltme gelir tablosunda ertelenmiş vergi geliri içinde gösterilmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ileriki yıllarda kullanılabilir devreden mali zararı bulunmamaktadır.

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 3.828 TL (31 Aralık 2014: 3.438 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19'a göre, Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için bir aktüeryal değerlendirme yönteminin uygulanması gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, "Öngörülen Yükümlülük Metodu" kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Tahmin edilen maaş artış oranı (%)	5%	5%
İskonto oranı (%)	9,2%	9,2%

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	7.228.051	2.571.128
Dönem içinde ödenen	(883.085)	(1.189.601)
Hizmet maliyeti	550.056	1.136.544
Faiz maliyeti	451.746	236.544
30 Eylül	7.346.768	2.754.615

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri: Yoktur.

23.2 Diğer risklere ilişkin karşılıklar:

Şirket'in maliyet gider karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Personel ikramiye karşılığı	11.751.774	14.300.291
Komisyon karşılığı	3.192.000	3.493.700
Satış artırıcı faaliyet giderleri karşılığı	3.211.322	4.962.267
Toplam	18.155.096	22.756.258

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler hesabında 3.605.431 TL tutarında kullanılmamış izin karşılıkları yer almaktadır (31 Aralık 2014: 3.522.638 TL).

Diğer uzun vadeli borç ve gider karşılıklarının detayı 47 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

30 Eylül 2015					31 Aralık 2014			
ABD Doları	Avro	TL	Toplam	ABD Doları	Avro	TL	Toplam	
Verilen garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	24.651	-	2.989.251	3.013.902	18.783	-	2.295.751	2.314.534
Toplam	24.651	-	2.989.251	3.013.902	18.783	-	2.295.751	2.314.534
Sigorta teminatları								
Hayat	3.105.776.194	16.810.391	31.204.030.677	34.326.617.263	1.838.621.501	16.170.837	34.102.081.649	35.956.873.986
Ferdi kaza	-	-	32.148.073.002	32.148.073.002	-	-	32.490.342.306	32.490.342.306
	3.105.776.194	16.810.391	63.352.103.679	66.474.690.265	1.838.621.501	16.170.837	66.592.423.955	68.447.216.292

24. Net sigorta prim geliri

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2015 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2014 hesap dönemlerine ait yazılan net primlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak–30 Eylül 2015				1 Temmuz–30 Eylül 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	33.734.727	(147.033)	33.587.694	11.739.997	(39.310)	11.700.687
Hayat	159.795.630	(7.431.168)	152.364.462	53.560.338	(1.846.711)	51.713.627
Toplam prim geliri	193.530.357	(7.578.201)	185.952.156	65.300.335	(1.886.021)	63.414.314
1 Ocak–30 Eylül 2014				1 Temmuz–30 Eylül 2014		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	32.978.239	(85.132)	32.893.107	12.074.519	(15.170)	12.059.349
Hayat	162.058.157	(6.824.168)	155.233.989	50.831.838	(1.514.220)	49.317.618
Toplam prim geliri	195.036.396	(6.909.300)	188.127.096	62.906.357	(1.529.390)	61.376.967

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. Aidat (ücret) gelirleri

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2015 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2014 hesap dönemlerine ait bireysel emeklilik alanındaki hizmetleri ile ilgili elde edilen gelir tutarları aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015	1 Ocak– 30 Eylül 2014	1 Temmuz– 30 Eylül 2014
Fon işletim gelirleri	98.379.061	34.633.013	73.095.928	26.598.229
Yönetim gideri kesintisi	22.020.265	7.722.592	16.679.361	5.997.071
Giriş aidatı gelirleri	31.960.089	9.959.419	25.578.302	8.399.208
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	4.790.242	1.672.894	6.109.071	2.255.309
Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri	331.383	17.288	184.769	70.208
Diğer teknik gelirler	-	(130.856)	134.023	44.024
Toplam	157.481.040	53.874.350	121.781.454	43.364.049

26. Yatırım gelirleri

	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015	1 Ocak– 30 Eylül 2014	1 Temmuz– 30 Eylül 2014
Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	21.830.159	7.408.442	20.042.553	6.197.808
Alım satım amaçlı finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	1.871.479	620.409	2.707.890	651.469
Satılmaya hazır finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	2.621.211	1.353.037	2.256.089	1.379.301
Satılmaya hazır finansal varlıklar-mevduat faiz geliri	17.337.469	5.434.996	15.078.574	4.167.038
Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	716.948	26.909	5.639.377	1.026.031
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-	1.620.872	1.026.031
Satılmaya hazır finansal varlıklar	716.948	26.909	4.018.505	-
Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	142.197	32.791	690.563	18.596
Satılmaya hazır finansal varlıklar	142.197	32.791	690.563	18.596
Türev Ürünlerinden Elde Edilen Gelirler	1.766.726	1.177.536	124.358	-
Toplam	24.456.030	8.645.678	26.496.851	7.242.435

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015	1 Ocak– 30 Eylül 2014	1 Temmuz– 30 Eylül 2014
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	3.020.099	1.401.501	1.639.848	179.240
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(741.165)	(985.793)	84.914	126.908
Toplam	2.278.934	415.708	1.724.762	306.148

28. Rayiç değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktifler

26 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

29. Sigorta hak ve talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım anlaşması hakları

Yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 dışı	27.480.504	9.095.532	23.199.947	8.332.345
Hayat	68.866.482	22.873.815	67.265.315	23.709.459
Emeklilik	143.560.596	47.765.460	115.681.243	37.924.989
Toplam	239.907.582	79.734.807	206.146.505	69.966.793

Faaliyet giderlerinin detayına 32 no’lu dipnotta yer verilmektedir.

32. Gider çeşitleri

	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015	1 Ocak– 30 Eylül 2014	1 Temmuz– 30 Eylül 2014
Üretim komisyonları	101.866.445	34.036.005	81.448.224	26.613.781
Personel giderleri	87.287.380	29.700.208	75.348.027	26.765.667
Yönetim giderleri	28.201.690	8.693.238	26.085.559	8.731.531
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	20.447.921	7.216.238	19.106.329	6.829.347
Pazarlama ve satış giderleri	4.062.770	632.786	5.494.971	1.453.842
Reasürans komisyonları	(2.402.141)	(637.151)	(1.936.151)	(544.965)
Diğer faaliyet giderleri	443.517	93.483	599.546	117.590
Toplam	239.907.582	79.734.807	206.146.505	69.966.793

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
Maaşlar	45.422.169	15.223.443	41.991.649	14.222.793
Komisyon ve promosyon giderleri	17.225.683	6.935.945	11.653.931	5.186.793
Diğer ücret giderleri	9.295.596	2.547.704	8.580.714	2.596.411
Sosyal güvenlik giderleri	8.624.284	2.834.631	7.046.429	2.454.923
Diğer personel giderleri	5.286.283	1.697.705	4.461.373	1.613.430
Kıdem tazminatı giderleri	883.085	328.475	1.189.601	524.422
İhbar tazminatı giderleri	132.541	58.081	87.759	59.118
İzin tazminatı giderleri	417.739	74.224	336.571	107.777
Toplam	87.287.380	29.700.208	75.348.027	26.765.667

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

34. Finansal maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015	1 Ocak– 30 Eylül 2014	1 Temmuz– 30 Eylül 2014
Finansman giderleri (direk giderlerde yer almaktadır)	74.356	74.356	441.219	56.022
Toplam	74.356	74.356	441.219	56.022

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir): Yoktur.

34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir): Yoktur.

	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015	1 Ocak– 30 Eylül 2014	1 Temmuz– 30 Eylül 2014
Satın alınan hizmetler				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	214.879	-	28.024	(511)
Aviva International Holding Ltd.	71.733	-	-	-
	286.612	-	28.024	(511)
Verilen hizmetler				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	347.487	1.674	398.311	(18.938)
Aviva Europe SE	-	-	144.130	-
	347.487	1.674	542.441	(18.938)

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir): 30 Eylül 2015 – Yoktur. (30 Eylül 2014: Yoktur).

35. Gelir vergileri

Şirket faaliyetleri, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. Gelir vergileri (devamı)

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Şirket'in Kasım 2007'de yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ" (Seri no:1) kapsamında gerekli olan raporlamaları kurumlar vergisi beyannamesi verilmesi süresine kadar hazırlaması gerekmektedir.

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015	1 Ocak– 30 Eylül 2014	1 Temmuz– 30 Eylül 2014
Cari dönem kurumlar vergisi	(17.792.767)	(6.307.587)	(13.069.631)	(4.515.023)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	4.123.838	1.419.467	1.128.976	1.140.068
Toplam vergi gideri	(13.668.929)	(4.888.120)	(11.940.655)	(3.374.955)

(*) 4.123.838 TL tutarındaki ertelenmiş vergi gelirinin; 1.980.146 TL'si cari dönem ertelenmiş vergi geliri, 2.143.692 TL'si cari dönemde önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan düzeltmeden oluşmaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bilançolarında yer alan ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen vergi varlığı	11.769.838	9.528.845
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(772.667)	(700.407)
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü). Net	10.997.171	8.828.438

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015	1 Ocak– 30 Eylül 2014	1 Temmuz– 30 Eylül 2014
Vergi öncesi kar/zarar	67.199.139	23.979.941	51.797.728	16.681.829
Vergi oranı	20%	20%	20%	20%
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(13.439.828)	(4.795.988)	(10.359.546)	(3.336.366)
Vergiye konu olmayan gelirler	3.030.628	388.207	2.687.546	86.048
Kanunen kabul edilmeyen ve diğer giderler. Net	(7.383.567)	(1.899.806)	(5.397.631)	(1.264.705)
Vergi karşılığı giderleri (-)	(17.792.767)	(6.307.587)	(13.069.631)	(4.515.023)
Ertelenmiş vergi gideri (Not 21)	1.980.146	1.419.467	1.128.976	1.140.068
Önceki yıl fazla ayrılan vergi karşılıklarının ertelenmiş vergi etkisi	2.143.692	-	-	-
Toplam vergi gideri	(13.668.929)	(4.888.120)	(11.940.655)	(3.374.955)

Şirket'in 10.994.385 TL (31 Aralık 2014: 14.428.706 TL) tutarında peşin ödenen vergisi bulunmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. Gelir vergileri (devamı)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vergi karşılığı	15.720.095	16.702.247
Peşin ödenen vergiler	(10.125.257)	(13.192.337)
Mahsup edilecek tevkifat tutarı	(869.128)	(1.236.369)
Toplam vergi yükümlülüğü/(varlığı)	4.725.710	2.273.541

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
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo karı	43.208.163	20.519.145	32.024.990	12.063.898
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo zararı	(1.561.298)	(677.683)	(22.900.682)	(2.272.354)
Satılmaya hazır finansal varlıklar kambiyo karı	12.425.893	4.376.571	10.709.881	2.113.593
Satılmaya hazır finansal varlıklar kambiyo zararı	(3.921.946)	(33.739)	(9.430.077)	(320.282)
Diğer işlemler kambiyo gelirleri (*)	20.767.112	14.467.275	7.430.489	1.380.452
Diğer işlemler kambiyo giderleri (*)	(15.531.006)	(11.672.804)	(5.357.813)	(541.560)
Türev ürünler kambiyo karları	-	-	365	-
Toplam	55.386.918	26.978.765	12.477.153	12.423.747

(*) Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar içerisinde yer alan kambiyo kar/zarar tutarını ifade etmektedir.

37. Hisse başına kazanç

Şirket'in hissedarına ait hisse başına kazanç hesaplama aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015	1 Ocak– 30 Eylül 2014	1 Temmuz– 30 Eylül 2014
Net cari dönem karı	53.530.210	19.091.819	39.857.073	13.306.874
Tedavüldeki hisse seenedi adedi	11.800.000.000	11.800.000.000	11.800.000.000	11.800.000.000
Hisse başına kar (TL)	0,0045	0,0016	0,0034	0,0011

38. Hisse başı kar payı:

Şirket'in 2014 yılı karına ilişkin olarak 2015 yılında ortaklara dağıttığı kar payı tutarı aşağıdaki gibidir.

	Toplam Dağıtılan Kar Payı		1 TL Nominal Değerli Paya İsbet Eden Kar Payı	
	Nakit (TL)	Bedelsiz (TL)	Tutarı (TL)	Oran (%)
Brüt	39.714.909	-	1.1100	111.00
Net (*)	36.360.453	-	1.0162	101.62

(*) Net hesaplama, fiili stopaj rakamlarına göre yapılmıştır.

39. Faaliyetlerden yaratılan nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil: Yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri: Yoktur.

42. Riskler

Şirket aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarlarını, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli diğer borç ve gider karşılıkları hesabında ve muallak tazminat karşılığı hesabında dikkate almaktadır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla muallak tazminat içerisinde takip edilenler dahil toplam dava karşılığı 22.707.684 TL'dir. (31 Aralık 2014: 18.984.219 TL)

43. Taahhütler

Şirket'in tedarikçi ve İcra Müdürlüklerine vermiş olduğu 3.013.902 TL (31 Aralık 2014: 2.314.534 TL) tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

44. İşletme birleşmeleri: Yoktur.

45. İlişkili taraflarla işlemler

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar :

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler aşağıda gösterilmiştir.

	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015	1 Ocak– 30 Eylül 2014	1 Temmuz– 30 Eylül 2014
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	5.007.273	1.050.292	4.183.745	1.010.151
Toplam kazançlar	5.007.273	1.050.292	4.183.745	1.010.151
SSK işveren payı	156.299	48.053	131.917	45.664

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Akbank T.A.Ş. - kredi kartı alacakları	173.537.907	155.071.746
Diğer nakit ve nakit benzeri	173.537.907	155.071.746
Akbank - T.A.Ş. - banka mevduatı	101.749.654	98.578.364
Bankalar	101.749.654	98.578.364

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kendi portföyünde alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanan ve Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından ihraç edilmiş olan finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2015				
	Nominal değer	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
Özel sektör tahvilleri				
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	4.500.000	4.500.000	4.555.035	4.555.035
Diğer nakit ve nakit benzeri	4.500.000	4.500.000	4.555.035	4.555.035
31 Aralık 2014				
	Nominal değer	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
Özel sektör tahvilleri				
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	4.500.000	4.500.000	4.585.680	4.585.680
Diğer nakit ve nakit benzeri	4.500.000	4.500.000	4.585.680	4.585.680

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar		
Aviva Sigorta A.Ş. (*)	-	35.378
Akbank T.A.Ş.	2.303.218	2.492.902
	2.303.218	2.528.280
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Sigortacılık faaliyetlerden alacaklar		
Ankara Enternasyonal Otelcilik A.Ş.	-	224
Aviva Sigorta A.Ş. (*)	-	1.886
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	14.211	6.521
Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş. ve iştirakleri	571.712	274.791
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	30.958	1.643
Diğer	207.642	1.352
	824.523	286.417
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	-	1.278.501
Ak Sigorta A.Ş.	227.056	211.193
Bimsa Uluslararası İş.Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	977.421	1.414.628
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş.	1.860	328.972
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	483.936	207.948
EnerjiSA A.Ş.	48.999	43.088
Aviva Sigorta A.Ş. (*)	-	5.894
Akbank T.A.Ş.	-	9.970
	1.739.272	3.500.194
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerinden borçlar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	1.136.177	1.010.340
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	-	89.818
Akbank T.A.Ş.	10.447.424	10.703.341
	11.583.601	11.803.499
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		
H.Ö Sabancı Vakfı	2.015.963	-
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	3.160.186	-
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	65.000	-
	5.241.149	-
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		
Akbank T.A.Ş.	3.038.173	-
	3.038.173	-

(*) 18 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ilişkili şirket statüsünden çıkmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015	1 Ocak– 30 Eylül 2014	1 Temmuz– 30 Eylül 2014
Satın alınan hizmetler				
Akbank T.A.Ş.	78.725.647	26.124.927	69.401.170	21.611.059
- Ödenen yönetim giderleri	1.114.988	396.974	909.763	356.693
- Ödenen komisyon	77.610.659	25.727.953	68.491.407	21.254.366
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	9.836.379	3.462.832	7.307.376	2.659.008
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	2.815.551	635.455	2.567.926	322.327
Bimsa Uluslararası İletişim ve Bilgi Sistemleri A.Ş.	7.378.993	2.802.371	2.124.385	1.645.335
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	684.088	288.436	448.250	132.477
AkSigorta A.Ş.	2.056.200	676.734	1.880.585	667.895
EnerjiSA Elektrik Enerjisi Topan Satış	504.264	189.005	410.342	162.774
Diğer	604.476	115.476	1.535.735	339.457
	102.605.598	34.295.236	85.675.769	27.540.332
Finansal giderler				
Akbank T.A.Ş.	74.356	74.356	-	-
	74.356	74.356	-	-
Finansal gelirler				
Akbank (faiz geliri)	7.403.348	1.614.413	9.324.059	3.651.135
	7.403.348	1.614.413	9.324.059	3.651.135
Verilen Hizmetler				
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San.Tic. A.Ş.	452.903	(21.666)	420.382	5.947
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. Ve Tic. A.Ş.	421.852	4.725	363.799	1.089
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	304.584	(255)	272.991	377
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştiraki	214.165	(17.466)	199.869	2.860
EnerjiSA Enerji Üretim A.Ş. ve iştirakleri	289.703	(558)	295.486	536
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	254.296	1.688	209.757	1.928
Sabancı Üniversitesi	86.518	2.588	198.387	(1.277)
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	168.983	(3.917)	161.901	1.382
Sasa Polyester Sanayi A.Ş.	-	-	102.438	(800)
Exsa Satış Araştırma	4.201	-	3.198	-
Bımsa Uluslararası İş. Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	125.577	1.706	68.872	2.044
Yünsa Yünlü San. Tic. A.Ş.	96.585	(1.097)	103.839	30
Aviva Sigorta A.Ş. (*)	-	-	97.993	6.500
Philip Morris Sabancı Satış ve Pazarlama A.Ş.	19	-	437.880	42
Aksigorta A.Ş.	206.567	344	196.198	(7.797)
Akbank T.A.Ş ve iştirakleri	6.582.930	2.190.632	3.829.648	3.666.650
Diğer	1.006.936	204.315	1.229.109	253.448
	10.215.819	2.361.039	8.191.747	3.932.958

(*) 18 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ilişkili şirket statüsünden çıkmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur.

45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu,olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği : 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları bulunmamaktadır.

Diğer finansal varlıklar ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Ortaklık Payı (%)	Tutar (TL)	Ortaklık Payı (%)	Tutar (TL)
Grup dışı				
Milli Reasürans A.Ş	0.1494	575.082	0.1494	575.082
AkçanSA Çimento San. ve Tic. A.Ş	0.0000	-	0.0000	-
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	5.2629	263.222	5.2629	263.222
Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş.	0.0001	2	0.0001	2
Endüstri Holding A.Ş	0.0001	626	0.0001	626
Toplam		838.932		838.932

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.

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

46. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar:

Bilanço tarihinden sonraki olaylara ilişkin açıklamalar 1.10 no'lu dipnotta sunulmuştur

47. Diğer

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

Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar, bilanço tarihi itibarıyla onaylanmış 1 ila 41 gün süreyle banka tarafından bloke edilmiş kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

47. Diğer (devamı)

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 (devamı):

Kısa vadeli diğer çeşitli alacaklar, stopaj vergisi ve diğer çeşitli kuruluşlardan alacaklardan oluşmaktadır.

Diğer maddi duran varlıklar, özel maliyetlerden oluşmaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarından oluşmaktadır.

Diğer teknik karşılıklar ve diğer karşılıklarda değişim kalemleri, dengeleme karşılığından oluşmaktadır.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer çeşitli borçlar		
Satıcılara borçlar	4.578.822	8.582.227
Diğer borçlar	611.100	480.253
	5.189.922	9.062.480
Diğer borç ve gider karşılıkları (uzun vadeli)		
Dava karşılıkları	6.436.253	6.817.624
	6.436.253	6.817.624
Diğer sermaye yedekleri		
Diğer sermaye yedekleri	512.783	66.540.803
İştirakler bedelsiz sermaye artırım	324.312	324.312
	837.095	66.865.115

	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015	1 Ocak– 30 Eylül 2014	1 Temmuz– 30 Eylül 2014
Diğer giderler ve zararlar				
Kambiyo zararları	15.531.006	11.672.804	5.357.813	541.560
Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.417.982	159.702	309.251	126.397
Özel iletişim vergisi gideri	244.930	72.060	269.456	88.513
Diğer giderler	1.564.434	891.478	2.475.880	674.167
	19.758.352	12.796.044	8.412.400	1.430.637
Diğer gelir ve karlar				
Kambiyo karları	20.767.113	14.467.275	7.430.489	1.380.452
Diğer gelirler	1.099.648	374.922	463.292	181.153
Verimlilik satış modeli geliri	9.382.770	2.893.910	5.866.190	2.561.030
	31.249.531	17.736.107	13.759.971	4.122.635

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

47. Diğer (devamı)

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

Önceki yıl gelir ve karları	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015	1 Ocak– 30 Eylül 2014	1 Temmuz– 30 Eylül 2014
Vergi Karşılığı (*)	-	-	1.703.734	-
İptal edilen temerrüt ödemeleri	132	-	128.727	-
İptal edilen faturalar	3.063	-	7.087	-
Diğer	15.408	-	37.861	22.246
Toplam	18.603	-	1.877.409	22.246

(*) 2013 yılı 4. dönem geçici vergi beyannamesi ile kurumlar vergisi beyannamesi matrahı arasında oluşan vergi karşılığı iptaline ilişkin tutardır. Cari dönemde ertelenmiş vergi kalemi içerisinde dikkate alınmıştır.

Önceki yıl gider ve zararları	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015	1 Ocak– 30 Eylül 2014	1 Temmuz– 30 Eylül 2014
Önceki döneme ait faturalar	103.959	954	56.631	27.937
Prim düzeltmesi	157.969	22.181	23.745	573
Diğer giderler	68.694	40.544	68.631	584
Kar komisyonu düzeltmesi	-	-	85.228	59
Toplam	330.622	63.679	234.235	29.153

47.4 Yer alması gereken diğer notlar

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri:

	1 Ocak– 30 Eylül 2015	1 Temmuz– 30 Eylül 2015	1 Ocak– 30 Eylül 2014	1 Temmuz– 30 Eylül 2014
Kazanılmamış primler karşılığı, net	6.683.566	1.836.355	9.927.849	690.313
Muallak hasar ve tazminat karşılığı, net	6.940.408	2.786.423	6.776.311	5.222.657
Hayat matematik karşılığı, net	30.409.112	21.506.976	(27.208.969)	(6.309.514)
Dengeleme karşılığı, net	2.336.353	2.038.289	283.635	(24.894)
Kıdem tazminatı karşılığı, net	118.717	5.459	183.487	34.591
İzin karşılığı, net	82.793	(306.738)	738.613	(78.498)
Vergi karşılığı	17.792.767	6.307.587	13.069.631	4.515.023
Ertelenmiş vergi karşılığı	(4.123.838)	(1.419.467)	(1.128.976)	(1.140.067)
Genel yönetim giderleri karşılığı, net	8.731.223	2.150.783	5.604.339	3.784.228
Komisyon karşılığı, net	(301.700)	1.018.750	(968.967)	140.000
Personel ikramiye karşılığı, net	(2.548.517)	1.454.978	(908.670)	1.652.848
Dava karşılığı	(381.370)	400.815	1.048.871	555.762
Diğer vergi karşılığı	(12.581)	-	210	(75)
Toplam	65.726.933	37.780.210	7.417.364	9.042.374