

**AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT
ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2016 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") 31 Mart 2016 tarihli ilişikteki bilançosunun ve aynı tarihte sona eren üç 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 ve finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeler ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na 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, 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 Anonim Şirketi'nin 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin nakit akışlarını Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na 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, 28 Nisan 2016

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN FİNANSAL RAPORA İLİŞKİN BEYANIMIZ

İlişikte sunulan 31 Mart 2016 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, 28 Nisan 2016

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

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	450.356.015	447.814.449
1- Kasa	14	-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	252.739.849	261.688.873
4- Verilen Çekler Ve Ödeme Emirleri (-)	14	(128.877)	(32.581)
5-Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları		-	-
6- Diğer Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	197.745.043	186.158.157
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	333.536.233	333.829.916
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11.1, 11.4	49.489.945	48.668.542
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11.1, 11.4	65.887.437	62.090.728
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11.1, 11.4	218.158.851	223.070.646
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	59.879.380	49.675.989
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	43.564.321	41.447.804
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	157.026	158.972
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	16.158.033	8.069.213
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12.2, 45	808.351	3.058.012
1- Ortaklardan Alacaklar	12.2	-	8.050
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		14.786	11.789
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	793.565	3.038.173
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar	12.1	942.859	967.217
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		88.045	88.045
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		759.627	783.985
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		95.187	95.187
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları		32.436.999	23.825.567
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	2.20	22.083.839	21.758.274
2- Tahakkuk Etmiş Faiz Ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		5.558.100	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler		4.795.060	2.067.293
G- Diğer Cari Varlıklar		342.281	33.581
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar		-	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		312.912	33.581
5- Personele Verilen Avanslar		29.369	-
6- Sayım Ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		878.302.118	859.204.731

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		10.054.142.962	9.333.858.570
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	122.051.974	125.128.266
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	17	9.932.090.988	9.208.730.304
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	50.238	53.490
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		50.238	53.490
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	3.809.093	3.776.652
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine Ve Teçhizatlar	6.3.4	3.803.584	7.649.793
5- Demirbaş Ve Tesisatlar	6.3.4	10.521.582	10.561.534
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6.3.4	11.361.650	11.100.068
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6.3.4	1.175.521	1.175.521
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6.3.4	(23.053.244)	(26.710.264)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	16.238.264	15.162.619
1- Haklar		-	-
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma Ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	32.882.438	31.805.967
7- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(29.628.801)	(29.057.310)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	8	12.984.627	12.413.962
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları		2.597.301	2.851.556
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		2.597.301	2.851.556
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21, 35	13.470.936	17.231.680
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	13.470.936	17.231.680
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		10.091.147.726	9.373.773.499
Varlıklar Toplamı (I + II)		10.969.449.844	10.232.978.230

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
A- Finansal Borçlar	2.17	19.737.130	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar	2.17	2.147.952	-
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)		17.589.178	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	222.318.982	219.621.157
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	8.861.732	9.755.762
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	19	213.298.930	209.719.083
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	158.320	146.312
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar	19	4.931.537	2.571.115
1- Ortaklara Borçlar	12.2	205.451	116.261
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	19	525.247	722.549
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19, 45	4.200.839	1.732.305
D- Diğer Borçlar	19, 47.1	5.843.566	8.219.785
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		1.870	1.919
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	47.1	5.841.696	8.217.866
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		124.177.138	123.219.263
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17.15	60.990.640	59.532.525
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	17.15	12.420.067	12.878.833
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	17.15	50.766.431	50.807.905
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		11.262.107	9.095.883
1- Ödenecek Vergi Ve Fonlar		8.247.346	5.166.357
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		2.096.599	1.952.719
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	3.700.825	18.320.833
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi Ve Diğer Yükümlülükleri (-)	35	(2.782.911)	(16.344.197)
7- Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları	47.1	248	171
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23.2	21.199.883	22.510.185
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23.2	21.199.883	22.510.185
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları	19	4.905.764	2.814.676
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	19	1.079.731	868.805
2- Gider Tahakkukları	19	3.826.033	1.945.871
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	23.2	4.557.279	3.787.836
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım Ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	23.2	4.557.279	3.787.836
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		418.933.386	391.839.900

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	17.5, 17.6	9.932.090.988	9.208.730.304
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	17.5, 17.6	9.932.090.988	9.208.730.304
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		441.107.742	445.712.482
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net	17.15	429.051.296	434.289.734
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 Karşılıklar - Net	17.15	12.056.446	11.422.748
F- Diğer Yükümlülükler Ve Karşılıkları	47.1	6.517.890	6.452.829
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Veya Taksitlendirilmiş Vergi Ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç Ve Gider Karşılıkları	47.1, 42	6.517.890	6.452.829
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	22	7.696.329	7.685.572
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		7.696.329	7.685.572
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		10.387.412.949	9.668.581.187

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

ÖZSERMAYE			
		Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2016	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
V- Özsermaye	Dipnot		
A- Ödenmiş Sermaye	2.13	118.000.000	118.000.000
1- (Nominal) Sermaye	2.13	118.000.000	118.000.000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	2.13	-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		837.095	837.095
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	837.095
C- Kar Yedekleri		24.542.408	18.271.806
1- Yasal Yedekler	15	22.950.753	18.676.741
2- Statü Yedekleri	15	11.494	11.494
3- Olağanüstü Yedekler	15	6.218.033	5.959.803
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	(472.086)	(2.210.446)
6- Diğer Kar Yedekleri	15	(4.165.786)	(4.165.786)
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F-Dönem Net Karı		19.724.006	35.448.242
1- Dönem Net Karı		19.724.006	35.448.242
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		163.103.509	172.557.143
Yükümlülükler Toplamı (III + IV + V)		10.969.449.844	10.232.978.230

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

AYRINTILI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2016	Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2015
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot		
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		11.537.830	11.206.441
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		11.537.830	11.206.441
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	24	12.381.538	9.787.808
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	12.726.626	9.833.579
1.1.2 -Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(345.088)	(45.771)
1.1.3 -SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	47.4	(843.708)	1.418.633
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	47.4	(1.114.501)	1.401.770
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	47.4	270.793	16.863
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(-)		(10.746.273)	(8.511.842)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(1.345.525)	545.359
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(944.647)	(681.023)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(951.247)	(778.423)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		6.600	97.400
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47.4	(400.878)	1.226.382
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(398.952)	1.226.005
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		(1.926)	377
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) (+/-)		(67.190)	(40.278)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31	(9.331.842)	(9.015.382)
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 (-)	47	(1.716)	(1.541)
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		(1.716)	(1.541)
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (-)		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		791.557	2.694.599
D- Hayat Teknik Gelir		62.033.766	73.041.115
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		53.112.883	42.908.568
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	24	53.727.290	44.745.783
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	57.779.093	47.903.092
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(4.051.803)	(3.157.309)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	47.4	(614.407)	(1.837.215)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	47.4	(1.805.523)	(2.608.276)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	47.4	1.191.116	771.061
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		9.120.188	20.951.837
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)	47.1	(159.648)	9.180.710
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		(159.648)	9.180.710
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		(39.657)	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

AYRINTILI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2016	Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2015
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot		
E- Hayat Teknik Gider		(46.427.590)	(62.914.719)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(25.463.867)	(29.111.842)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (-)		(25.906.271)	(27.196.246)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(26.849.356)	(28.366.502)
1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		943.085	1.170.256
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47.4	442.404	(1.915.596)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		345.955	(2.139.204)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		96.449	223.608
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	12.123.459	(11.268.801)
3.1- Matematik Karşılıkları (-)		12.123.459	(11.268.801)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		12.050.615	(11.346.388)
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		72.844	77.587
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) (+/-)		(566.508)	(240.541)
5- Faaliyet Giderleri (-)	31	(22.901.518)	(21.860.470)
6- Yatırım Giderleri (-)	36	(9.501.814)	(393.714)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüm Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(117.342)	(39.351)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		15.606.176	10.126.396
G- Emeklilik Teknik Gelir	25	55.661.471	50.739.609
1- Fon İşletim Gelirleri	25	38.128.364	30.865.141
2- Yönetim Gideri Kesintisi	25	8.289.566	7.061.187
3- Giriş Aidatı Gelirleri	25	8.058.926	11.045.943
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	25	1.184.615	1.525.797
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri	25	-	178.564
7- Diğer Teknik Gelirler	25	-	62.977
H- Emeklilik Teknik Gideri		(56.806.915)	(53.781.777)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(5.767.724)	(5.368.791)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri(-)		-	(3.298)
3- Faaliyet Giderleri (-)	31	(48.672.195)	(46.527.303)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(2.239.908)	(1.753.082)
5-Ceza Ödemeleri (-)		(127.088)	(129.303)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		(1.145.444)	(3.042.168)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

AYRINTILI GELİR TABLOSU

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

TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2016	Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2015
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		791.557	2.694.599
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		15.606.176	10.126.396
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		(1.145.444)	(3.042.168)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		15.252.289	9.778.827
K- Yatırım Gelirleri		12.006.807	16.160.067
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	10.444.777	7.966.218
2-Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	375.079	689.784
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	27	481.766	207.190
4- Kambiyo Karları	36	587.843	7.257.524
5- İştiraklerden 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	-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	26	117.342	39.351
L- Yatırım Giderleri (-)		(2.690.582)	(5.592.998)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		(11.798)	(101.843)
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		-	-
3- Yatırımların Nakte Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	(475.715)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(1.721.889)	(3.842.689)
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(956.895)	(1.172.751)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)	6.3.4, 8	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(1.786.428)	2.853.994
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)		(845.262)	(835.754)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21, 35	-	1.727.214
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)	21, 35	(1.436.708)	-
7- Diğer Gelir ve Karlar	47.1	4.493.916	5.601.062
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	47.1	(3.759.259)	(3.419.708)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları	47.3	1.766	15.541
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)	47.3	(240.881)	(234.361)
N- Dönem Net Karı veya Zararı		19.724.006	16.806.560
1- Dönem Karı Ve Zararı		22.782.086	23.199.890
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)	35	(3.058.080)	(6.393.330)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		19.724.006	16.806.560
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2016	Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2015
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		65.441.987	54.399.891
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		1.292.465.286	1.067.034.067
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(36.146.739)	(35.240.762)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(1.264.265.061)	(1.025.630.814)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		57.495.473	60.562.382
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		(11.021.007)	(9.731.045)
10. Diğer nakit girişleri		4.450.820	3.210.083
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(52.717.840)	(53.299.967)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(1.792.554)	741.453
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		-	-
1. Maddi varlıkların satışı		10.877	-
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6.3.1	(2.131.616)	(4.423.557)
3. Mali varlık iktisabı (-)	11.4	(23.145.645)	(49.925.393)
4. Mali varlıkların satışı		24.049.184	90.144.553
5. Alınan faizler		16.453.994	14.456.109
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		17.500.000	-
8. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		32.736.794	50.251.712
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) nakit akımları		-	-
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettüleri (-)		(28.212.945)	(36.282.007)
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(28.212.945)	(36.282.007)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		(310.359)	552.652
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		2.420.936	15.263.810
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		446.518.136	393.587.686
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	448.939.072	408.851.496

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş											
1 Ocak-31 Mart 2016											
CARİ DÖNEM	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 (31/12/2015)	118.000.000	-	(2.210.446)	-	-	18.676.741	11.494	2.631.112	35.448.242	-	172.557.143
II- Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni bakiye (I + II) (01/01/2016)	118.000.000	-	(2.210.446)	-	-	18.676.741	11.494	2.631.112	35.448.242	-	172.557.143
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	-	-	1.738.360	-	-	-	-	-	-	-	1.738.360
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	19.724.006	-	19.724.006
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.916.000)	-	(30.916.000)
J- Transferler	-	-	-	-	-	4.274.012	-	258.230	(4.532.242)	-	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (31/03/2016) (III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	118.000.000	-	(472.086)	-	-	22.950.753	11.494	2.889.342	19.724.006	-	163.103.509

Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş											
1 Ocak-31 Mart 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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	124.674	-	-	-	-	-	-	-	124.674
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	16.806.560	-	16.806.560
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(39.714.909)	-	(39.714.909)
J- Transferler	-	-	-	-	-	5.889.982	-	308.535	(6.198.517)	-	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (31/03/2015) (III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	35.779.197	-	(558.457)	16.192.783	-	18.676.741	11.494	68.558.200	16.806.560	-	155.466.518

Özsermaye ile ilgili detaylı açıklamalar 15 no'lu dipnotta yer almaktadır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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. 31 Mart 2016 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

31 MART 2016 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 01.02.2016 tarihinden itibaren Akportföy yönetimi 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 2015 - 23 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

31 MART 2016 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:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Üst ve orta kademeli yöneticiler	144	143
Memur	1.500	1.447
Toplam	1.644	1.590

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-31 Mart 2016: 1.306.770 TL (1 Ocak-31 Mart 2015 :1.127.071 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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tabloları, 28 Nisan 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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

31 MART 2016 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, 31 Mart 2016 ve 2015 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.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfâ 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 itfâ yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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.

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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 Ayni Sermaye Katkıları

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

TFRS 10, TFRS 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 açmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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

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

TFRS 9

Finansal Araçlar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

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.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu 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

Şirket'in 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

31 MART 2016 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, oluştukları 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:

31 Mart 2016	TL / ABD Doları	TL / Avro	TL / GBP
Döviz alış kuru	2,8334	3,2081	4,0766
Döviz efektif satış kuru	2,8428	3,2187	4,1040
31 Aralık 2015	TL / ABD Doları	TL / Avro	TL / GBP
Döviz alış kuru	2,9076	3,1776	4,3007
Döviz efektif satış kuru	2,9172	3,1881	4,3296

2.5 Maddi duran varlıklar

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

Bütün maddi 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 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.

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kıstelyevm 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

31 MART 2016 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

31 MART 2016 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 (1) kredi ve alacak, (2) vadesine kadar elde tutulacak yatırım veya (3) 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 Bloomberg ekranında saat 15:00-15:30'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

31 MART 2016 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 Bloomberg ekranında 15:00 - 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

31 MART 2016 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 iştirah 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 iştirah ödemeleri gider kaydedilerek ilgili poliçe kapatılır. Kapatılan poliçeye ilişkin olarak ayrılmış olan teknik karşılıklar ise gelir yazılarak kapatılır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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

31 MART 2016 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:

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

Şirket bilanço 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

31 MART 2016 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:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Kasa	-	799
Banka mevduatları ve verilen çekler	252.739.849	237.952.894
Verilen çekler ve ödeme emirleri	(128.877)	(23.960)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	197.745.043	172.122.566
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	450.356.015	410.052.299
Faiz tahakkuku	(1.416.943)	(1.200.803)
		-
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	448.939.072	408.851.496

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

2.13 Sermaye

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı ve sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortağın ticaret unvanı/adı soyadı	Pay oranı (%)	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
		Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	40,00	47.200.005,30	40,00	47.200.005,30	40,00
Aviva International Holdings Ltd.	40,00	47.200.005,30	40,00	47.200.005,30	40,00
Diğer	0,13	150.884,96	0,13	150.884,96	0,13
Halka açık	19,87	23.449.104,44	19,87	23.449.104,44	19,87
Ödenmiş sermaye	100,00	118.000.000,00	100,00	118.000.000,00	100,00

Şirket'in 31 Mart 2016 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 2015: Nominal sermaye 118.000.000,00 TL olup birim nominal değeri 1 kuruş (kr) olan 11.800.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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 bilanço tarihi itibarıyla 300.000.000 TL olup her biri 1 kuruş itibari değerinde nama yazılı 30.000.000.000 paya bölünmüştür. (31 Aralık 2015:100.000.000 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 Ağustos 2015 tarihi itibarıyla %40 olmuştur.

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları : Bulunmamaktadır. (1 Ocak-31 Mart 2015: Bulunmamaktadır..)

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.).

Şirket tarafından veya iştirakleri veya bağlı ortakları tarafından bulundurulanan Şirket'in kendi hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.).

Şirket'in geri satın alınan kendi hisseleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.).

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.).

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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

31 MART 2016 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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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. Genel Kredi Sözleşmesinin 5.21 bölümü " Vergi, SGK, Fatura vb. Ödemeleri İçin Kullanılan Krediler" bölümüne istinaden kredi kullanabilmektedir. Vadesinde ödenmesi halinde bu krediler herhangi bir kredi faizi içermemektedir. Şirket, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla söz konusu kredi sözleşmesi kapsamında SGK ödemeleri için 2.147.952 TL tutarında kredi kullanmış ve vadet tarihinde geri ödemiştir. (31 Aralık 2015 : Bulunmamaktadır)

Şirket 4 Mart 2016 tarihinde 7.374.700 TL nominal değeri olan 7.500.000 TL maliyetli 8 Nisan 2016 vadeli ; 25 Mart 2016 tarihinde 10.286.784 TL nominal değeri olan 10.000.000 TL maliyetli 17 Mayıs 2016 vadeli repo işlemi yapmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla toplam finansal yükümlülük tutarı 17.589.174 TL'dir. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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

31 MART 2016 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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, 4.092,53 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%5,0	%5,0
İskonto oranı	%10,1	%10,1

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 ettikleri 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

31 MART 2016 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.

31 Mart 2016 itibarıyla kazanılmamış primler karşılığı brüt 65.915.293 TL dir (31 Aralık 2015: 62.995.270 TL).

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon geliri tutarı 1.079.731 TL (31 Aralık 2015: 868.805 TL) olup ertelenmiş komisyon gelirleri hesabına kaydedilmiştir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş üretim komisyon gideri tutarı ise 22.083.839 TL (31 Aralık 2015: 21.758.274 TL) olup ertelenmiş üretim giderleri hesabına kaydedilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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, 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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

31 MART 2016 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. Mart 2016 dönemi hayat branşı için hesaplanan IBNR, Aralık 2015 dönemi IBNR'ından yüksek olduğu için söz konusu genelgede belirtildiği gibi aradaki farkın %10'u Aralık 2015 IBNR tutarına eklenmiştir.

IBNR için ayrılmış olan muallak hasar karşılığının 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 6.453.688 TL (31 Aralık 2015: 7.001.798 TL) olup, Hayat Branşı için net 5.034.400 (31 Aralık 2015: 5.522.374 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 1.419.288 TL'dir. (31 Aralık 2015: 1.479.424TL) IBNR karşılığı ile beraber toplam muallak hasar karşılığının 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 50.766.431 TL (31 Aralık 2015: 50.807.905 TL) olup, Hayat Branşı için net 42.976.691 TL (31 Aralık 2015: 43.419.043 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 7.789.740 TL'dir. (31 Aralık 2015: 7.388.862 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

31 MART 2016 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 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hesapladığı aktüeryal matematik ve kar payı karşılıkları aktüer tarafından onaylanmıştır. Toplam matematik karşılıklar 31 Mart 2016 tarihinde 329.703.561 TL dir (31 Aralık 2015: 338.750.725 TL). Belirtilen tutar içerisinde ikraz ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı yer almamaktadır. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan matematik karşılık tutarı 122.051.972 TL (31 Aralık 2015: 125.128.266 TL) ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı ilgili matematik karşılıklar tutarı ise (10.284.170) TL'dir (31 Aralık 2015: (16.710.424 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 Sigortalıları 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

31 MART 2016 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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ayırdığı tutar brüt 12.650.576 TL (31 Aralık 2015: 11.997.398 TL) olup, net tutar 12.056.446 TL'dir (31 Aralık 2015: 11.442.748 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

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

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler (devamı)

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.

25 Mayıs 2015 tarihinde yapılan düzenleme ile “Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” inin 2. Maddesi gereği, “Bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı payları ile katılımcının birikimi üzerinden yönetim gider kesintisi ve 14 üncü maddeye göre ödemeye ara verilmesi halinde ara verme süresi boyunca katılımcının birikiminden, ek yönetim gideri kesintisi alınabileceği ifade edilmektedir.

1 Ocak 2016 tarihinde yürürlüğe giren “Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” uyarınca kesinti tutarları ve tahsilat süreçlerinde değişikliğe gidilmiştir. İlgili düzenleme ile bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı payları ile katılımcının birikimi üzerinden limitler ve kurallar dahilinde 5 yıl boyunca kesintiler alınabilecektir.

1 Ocak 2016 tarihi öncesi yürürlüğe girmiş sözleşmeler için,

-Yürürlük tarihinden itibaren 5 yılını dolduran sözleşmelerden tanımlı olsa dahi bu tarihten itibaren herhangi bir kesinti yapılmayacaktır.

- Yürürlük tarihinden itibaren 5 yılını doldurmamış sözleşmeler için ise, yıllık üst sınırın üzerinde kesinti varsa yıl dönümüne kadar başka kesinti yapılmayacak, 5 yıllık üst sınırın üzerinde kesinti varsa bu tarih itibarıyla başka herhangi bir kesinti yapılmayacaktır. Ürüne tanımlı olması şartıyla limitler dahilinde sözleşmenin yürürlüğünden itibaren ilk 5 yıl içerisinde zorunlu nedenlerle çıkış hariç, ayrılma halinde giriş aidatı ve yönetim gider kesintisi yapılabilir.

1 Ocak 2016 tarihinden sonra yürürlüğe girmiş sözleşmeler için; ürüne tanımlı olması şartıyla sözleşmenin yürürlüğünden itibaren ilk 5 yıl içerisinde zorunlu nedenlerle çıkış hariç, ayrılma halinde bireysel emeklilik hesabındaki birikiminden “Ertelenmiş Giriş Aidatı” mevzuat ta tanımlı limitler ve kurallar dahilinde indirilebilir.

2.22 Finansal kiralamalar

Şirket’e kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, 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

31 MART 2016 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.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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

31 MART 2016 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

31 MART 2016 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

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

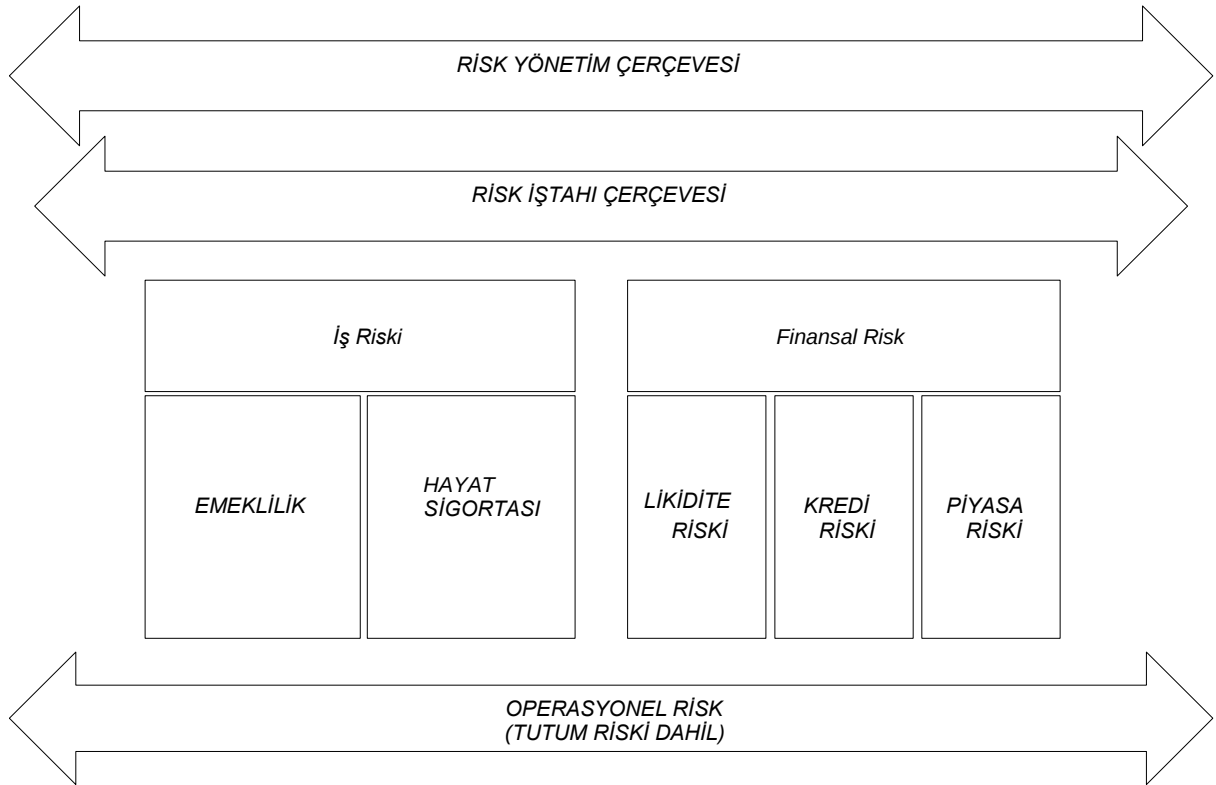
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Risk Yönetimi Çerçevesi (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 öngörülemeyen 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 riski 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

31 MART 2016 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.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Hayat	%18	%19
Ferdi kaza	%9	%5

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Sigorta Riskinin Yönetimi (devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, risk teminatı bazında sigorta riskinin reasürörlere devredilen kısmı aşağıda verilmiştir.

31 Mart 2016						
Hayat						
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli Hastalıklar	Toplu Taşıma	İşsizlik
%5,67	%14,92	%5,57	%5,91	%50,52	%17,92	%100,00
Ferdî kaza						
Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları	İşsizlik			
%1,03	%1,46	-	%100,00			

31 Aralık 2015						
Hayat						
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli Hastalıklar	Toplu Taşıma	İşsizlik
%5,91	%17,27	%6,65	%6,11	%50,89	%17,37	%100,00
Ferdî kaza						
Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları	İşsizlik			
%0,85	%1,25	-	%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. 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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:

31 Mart 2016	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı		Net risk yükümlülüğü
Hayat	33.544.058.236	1.901.831.477		31.642.226.760
Ferdî kaza	34.394.123.137	420.012.007		33.974.111.130
Toplam	67.938.181.373	2.321.843.484		65.616.337.890

31 Aralık 2015	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı		Net risk yükümlülüğü
Hayat	33.952.686.141	2.008.115.435		31.944.570.705
Ferdî kaza	32.506.272.378	334.229.847		32.172.042.531
Toplam	66.458.958.519	2.342.345.282		64.116.613.236

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki brüt muallak hasar rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Muallak Hasar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Hayat	46.818.320	47.164.173
Ferdi kaza	7.803.262	7.404.310
Toplam	54.621.582	54.568.483

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.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/azalışının özsermaye üzerindeki etkisi 133.536/(133.536)TL'dir.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla:

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir/gider etkisi		
	ABD Doları	Avro	GBP
10%	2.990.738	24.783	322
-10%	(2.990.738)	(24.783)	(322)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/azalışının özsermaye üzerindeki etkisi 21.506/(21.506)TL'dir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla:

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir/gider etkisi		
	ABD Doları	Avro	GBP
10%	3.077.837	14.661	(11.091)
-10%	(3.077.837)	(14.661)	11.091

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla:

Alım satım amaçlı finansal varlık ve satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı		Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)	
5%	(12.193.095)	(5.541.087)	(8.183)	
-5%	11.544.798	4.698.020	6.564	
Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar)		Gelir/Gider etkisi		
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)	
5%	(1.293.801)	-	-	
-5%	1.416.774	-	-	
Satılmaya hazır finansal varlıklar		Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)	
%5 Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	(9.573.797)	(3.222.931)	(8.183)	
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1.325.497)	(2.318.156)	-	
-%5 Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	8.903.637	2.707.791	6.564	
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.224.387	1.990.229	-	

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla:

Alım satım amaçlı finansal varlık ve satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı		Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)	
5%	(11.872.121)	(5.857.469)	(8.013)	
-5%	11.146.289	4.635.940	6.427	
Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar)		Gelir/Gider etkisi		
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)	
5%	(1.140.841)	-	-	
-5%	1.249.276	-	-	
Satılmaya hazır finansal varlıklar		Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)	
%5 Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	(9.379.802)	(3.568.683)	(8.013)	
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1.351.478)	(2.288.786)	-	
-%5 Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	8.647.904	2.670.926	6.427	
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.249.109	1.965.014	-	

(*) 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

31 MART 2016 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 31 Mart 2016 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	-	19.737.130	-	-	-	-	19.737.130
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	75.934	8.785.798	-	-	-	-	8.861.732
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	193.953.445	19.345.485	-	-	-	-	213.298.930
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	158.320	-	-	-	-	158.320
İlişkili taraflara borçlar	730.698	4.200.839	-	-	-	-	4.931.537
Diğer borçlar	722.605	5.120.961	-	-	-	-	5.843.566
Toplam	195.482.682	57.348.533	-	-	-	-	252.831.215

Şirket'in 31 Aralık 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
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	87.568	9.668.194	-	-	-	-	9.755.762
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	183.333.909	26.385.174	-	-	-	-	209.719.083
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	146.312	-	-	-	-	146.312
İlişkili taraflara borçlar	838.811	1.732.304	-	-	-	-	2.571.115
Diğer borçlar	500.479	7.719.306	-	-	-	-	8.219.785
Toplam	184.760.767	45.651.290	-	-	-	-	230.412.057

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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).

31 Mart 2016				
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11.4)	49.489.945	-	-	49.489.945
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11.4)	65.887.437	-	-	65.887.437
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11.4) (*)	207.694.106	-	-	207.694.106
Toplam finansal varlıklar	323.071.488	-	-	323.071.488

(*) 10.464.745 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 2015				
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11.4)	48.668.542	-	-	48.668.542
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11.4)	62.090.728	-	-	62.090.728
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11.4) (**)	209.215.476	-	-	209.215.476
Toplam finansal varlıklar	319.974.746	-	-	319.974.746

(*) 13.855.170 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

31 MART 2016 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 23 Ağustos 2015 tarihli ve 29454 numaralı (31 Aralık 2014: 19 Ocak 2008 tarih ve 26761) 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.

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Özsermaye toplamı (*)	183.979.891	187.356.615
Gerekli asgari sermaye yedekleri	119.647.069	83.341.882
Sermaye fazlası	64.332.822	104.014.733

(*) Dengeleme karşılığı dahildir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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 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

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Bölüm bilgileri : (devamı)

1 Ocak–31 Mart 2016	Emeklilik	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Ferdi Kaza	Dağıtılmayan	Toplam
Brüt yazılan primler	-	54.807.523	2.971.570	12.726.626	-	70.505.719
Reasüröre devredilen primler	-	(3.972.994)	(78.809)	(345.088)	-	(4.396.891)
Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	50.834.529	2.892.761	12.381.538	-	66.108.828
<i>Matematik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)</i>	-	(2.517.330)	14.640.789	-	-	12.123.459
<i>Hayat branşı yatırım geliri</i>	-	-	9.120.188	-	-	9.120.188
<i>Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)</i>	-	-	(159.648)	-	-	(159.648)
<i>Yatırım giderleri</i>	-	-	(9.501.814)	-	-	(9.501.814)
<i>Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri</i>	-	-	(117.342)	-	-	(117.342)
Matematik Karşılıklarda Değişim, net	-	(2.517.330)	13.982.173	-	-	11.464.843
Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	(621.101)	6.694	(843.708)	-	(1.458.115)
Dengeleme karşılığı	-	(566.508)	-	(67.190)	-	(633.698)
Net kazanılmış primler	-	47.129.590	16.881.628	11.470.639	-	75.481.857
Gerçekleşen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	(9.387.559)	(16.115.965)	(1.345.525)	-	(26.849.049)
Alınan komisyonlar, net	-	1.217.268	7.646	186.393	-	1.411.307
Ödenen komisyonlar, net	-	(7.145.256)	(3.289)	(5.268.686)	-	(12.417.231)
Diğer teknik gelirler / giderler, net	-	(32.594)	-	(25.249)	-	(57.843)
Hayat & Ferdi Kaza Teknik Kar	-	31.781.449	770.020	5.017.572	-	37.569.041
Emeklilik Gelirler	54.039.794	-	-	-	-	54.039.794
Fon İşletim Gelirleri	36.506.686	-	-	-	-	36.506.686
Yönetim Gideri Kesintisi	4.731.467	-	-	-	-	4.731.467
Hesap İşletim Ücreti	3.558.100	-	-	-	-	3.558.100
Giriş Aidatı Gelirleri	1.388.167	-	-	-	-	1.388.167
Ertelenmiş Giriş Aidatı Gelirleri	6.670.759	-	-	-	-	6.670.759
Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	1.184.615	-	-	-	-	1.184.615
Emeklilik Giderleri	(25.655.104)	-	-	-	-	(25.655.104)
Fon Yönetim Gideri Kesintisi Ödemesi, Akportföy	(4.146.046)	-	-	-	-	(4.146.046)
Ödenen komisyonlar	(19.099.870)	-	-	-	-	(19.099.870)
Diğer gelirler / giderler, net	(2.409.188)	-	-	-	-	(2.409.188)
Emeklilik Teknik Gelir	28.384.690	-	-	-	-	28.384.690
Toplam Teknik Gelir	28.384.690	31.781.449	770.020	5.017.572	-	65.953.731
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(51.783.132)	(51.783.132)
Faaliyet Giderleri Sonrası Net Teknik Kar	-	-	-	-	-	14.170.599
<i>Kur farkı gelir/ (gider), net</i>	-	-	-	-	(2.028.174)	(2.028.174)
<i>Yatırım gelir / (giderleri), net</i>	-	-	-	-	12.076.369	12.076.369
Net Finansal Gelir	-	-	-	-	-	10.048.195
Vergi Öncesi Kar	-	-	-	-	-	24.218.794
Vergi ve Ertelenmiş Vergi	-	-	-	-	(4.494.788)	(4.494.788)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	19.724.006

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Bölüm bilgileri : (devamı)

1 Ocak–31 Mart 2015	Emeklilik	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Ferdi Kaza	Dağıtılmayan	Toplam
Brüt yazılan primler	-	44.368.978	3.534.114	9.833.579	-	57.736.671
Reasüröre devredilen primler	-	(3.065.624)	(91.685)	(45.771)	-	(3.203.080)
Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	41.303.354	3.442.429	9.787.808	-	54.533.591
Matematik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)	-	1.516.091	(12.784.892)	-	-	(11.268.801)
Hayat branşı yatırım geliri	-	-	20.951.837	-	-	20.951.837
Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	9.180.710	-	-	9.180.710
Yatırım giderleri	-	-	(393.714)	-	-	(393.714)
Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri	-	-	(39.351)	-	-	(39.351)
Matematik Karşılıklarda Değişim, net	-	1.516.091	16.914.590	-	-	18.430.681
Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	(1.836.266)	(949)	1.418.633	-	(418.582)
Dengeleme karşılığı	-	(240.541)	-	(40.278)	-	(280.819)
Net kazanılmış primler	-	40.742.638	20.356.070	11.166.163	-	72.264.871
Gerçekleşen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	(9.342.246)	(19.769.596)	545.359	-	(28.566.483)
Alınan komisyonlar, net	-	530.538	7.799	6.373	-	544.710
Ödenen komisyonlar, net	-	(7.012.687)	(1.066)	(5.248.224)	-	(12.261.977)
Diğer teknik gelirler / giderler, net	-	(60.091)	-	(1.541)	-	(61.632)
Hayat & Ferdi Kaza Teknik Kar	-	24.858.152	593.207	6.468.130	-	31.919.489
Emeklilik Gelirler	48.875.722	-	-	-	-	48.875.722
Fon İşletim Gelirleri	29.242.795	-	-	-	-	29.242.795
Yönetim Gideri Kesintisi	7.061.187	-	-	-	-	7.061.187
Giriş Aidatı Gelirleri	4.481.371	-	-	-	-	4.481.371
Ertelenmiş Giriş Aidatı Gelirleri	6.564.572	-	-	-	-	6.564.572
Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	1.525.797	-	-	-	-	1.525.797
Emeklilik Giderleri	(26.090.496)	-	-	-	-	(26.090.496)
Fon Yönetim Gideri Kesintisi Ödemesi, Akportföy	(3.746.445)	-	-	-	-	(3.746.445)
Ödenen komisyonlar	(20.602.169)	-	-	-	-	(20.602.169)
Diğer gelirler / giderler, net	(1.741.882)	-	-	-	-	(1.741.882)
Emeklilik Teknik Gelir	22.785.226	-	-	-	-	22.785.226
Toplam Teknik Gelir	22.785.226	24.858.152	593.207	6.468.130	-	54.704.715
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(46.172.866)	(46.172.866)
Faaliyet Giderleri Sonrası Net Teknik Kar	-	-	-	-	-	8.531.849
Kur farkı gelir/ (gider), net	-	-	-	-	5.303.164	5.303.164
Yatırım gelir / (giderleri), net	-	-	-	-	7.637.663	7.637.663
Net Finansal Gelir	-	-	-	-	-	12.940.827
Vergi Öncesi Kar	-	-	-	-	-	21.472.676
Vergi ve Ertelenmiş Vergi	-	-	-	-	(4.666.116)	(4.666.116)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	16.806.560

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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-31 Mart 2016: 956.895 TL, (1 Ocak - 31 Mart 2015: 1.172.751 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 1 Ocak-31 Mart 2016: 451.299 TL, (1 Ocak- 31 Mart 2015: 614.911 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 1 Ocak-31 Mart 2016: 505.596 TL, (1 Ocak - 31 Mart 2015: 557.840 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: 2.131.616 TL (31 Mart 2015: 4.423.557 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi ve maddi olmayan duran varlık maliyeti: 4.109.059 TL (31 Mart 2015: Bulunmamaktadır)

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'in mevcut sistemlerin modernleştirilmesine yönelik çalışmaları devam etmektedir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar hesabında yer alan maliyetlerin bir kısmı kullanıma hazır hale gelmesi nedeniyle 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla diğer maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiş, amortisman ayrılmaya başlanmıştır.

1 Ocak – 31 Mart 2016 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Makine ve teçhizatlar	7.649.793	128.253	(3.974.462)	3.803.584
Demirbaş ve tesisatlar	10.561.534	94.645	(134.597)	10.521.582
Diğer maddi varlıklar	11.100.068	261.582	-	11.361.650
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.175.521	-	-	1.175.521
Toplam	30.486.916	484.480	(4.109.059)	26.862.337

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2016	Dönem Gideri	Çıkışlar	31 Mart 2016
Makine ve teçhizatlar	6.773.762	126.305	(3.974.462)	2.925.605
Demirbaşlar ve tesisatlar	8.821.235	169.462	(133.857)	8.856.840
Diğer maddi varlıklar	9.939.746	155.532	-	10.095.278
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.175.521	-	-	1.175.521
Toplam	26.710.264	451.299	(4.108.319)	23.053.244

Net defter değeri	3.776.652	3.809.093
--------------------------	------------------	------------------

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2015 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Makine ve teçhizatlar	7.433.981	14.770	-	7.448.751
Demirbaş ve tesisatlar	10.480.846	3.451	-	10.484.297
Diğer maddi varlıklar	11.030.080	3.500	-	11.033.580
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.175.521	-	-	1.175.521
Toplam	30.120.428	21.721	-	30.142.149

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2015	Dönem Gideri	Çıkışlar	31 Mart 2015
Makine ve teçhizatlar	6.314.736	111.978	-	6.426.714
Demirbaşlar ve tesisatlar	8.120.011	181.818	-	8.301.829
Diğer maddi varlıklar	8.736.706	321.115	-	9.057.821
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.175.521	-	-	1.175.521
Toplam	24.346.974	614.911	-	24.961.885

Net defter değeri	5.773.454			5.180.264
--------------------------	------------------	--	--	------------------

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait hareketleri ve ilgili birikmiş itfa payları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Transfer	31 Mart 2016
Yazılım	31.805.967	30.976	1.045.495	32.882.438
Yapılmakta Olan Yatırımlar(Not: 6.3.4)	12.413.962	1.616.160	(1.045.495)	12.984.627
Toplam	44.219.929	1.647.136	-	45.867.065

Birikmiş itfa payları (-)	1 Ocak 2016	Dönem Gideri(*)	Transfer	31 Mart 2016
Yazılım	29.057.310	571.491	-	29.628.801
Toplam	29.057.310	571.491	-	29.628.801

Net defter değeri	15.162.619			16.238.264
--------------------------	-------------------	--	--	-------------------

(*) Cari dönem amortisman ve itfa giderlerinin 956.895 TL'si gelir tablosunda amortisman ve itfa giderlerinde, 65.838 TL'si ise Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait hareketleri ve ilgili birikmiş itfa payları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Yazılım	30.331.081	128.974	-	30.460.055
Yapılmakta Olan Yatırımlar	24.286.317	4.272.862	-	28.559.179
Toplam	54.617.398	4.401.836	-	59.019.234
Birikmiş itfa payları (-)	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Yazılım	26.978.661	557.840	-	27.536.501
Toplam	26.978.661	557.840	-	27.536.501
Net defter değeri	27.638.737		-	31.482.733

9. İştiraklerdeki yatırımlar

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla iştiraki bulunmamaktadır.

10. Reasürans varlıkları

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	4.924.653	3.462.745
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	3.855.151	3.760.578
Dengeleme karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	594.130	574.650
Reasürör şirketleri cari hesabı (net)	(993.367)	(165.024)
Toplam reasürans varlıkları/(yükümlülükleri)	8.380.567	7.632.949

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

	1 Ocak-31 Mart 2016	1 Ocak-31 Mart 2015
Reasürörlere devredilen primler (Not 24)	(4.396.891)	(3.203.080)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (Not 32)	1.411.307	544.710
Ödenen tazminat reasürör payı	949.685	1.267.656
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı (Not 17)	94.522	223.985
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	1.461.909	787.925
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	19.480	11.113
Toplam reasürans geliri/(gideri)	(459.988)	(367.691)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

31 Mart 2016	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonosu	64.344.539	-	64.344.539	9.455.008	-	9.455.008
Eurobond	143.349.567	-	143.349.567	40.034.937	-	40.034.937
Vadeli mevduat hesabı	10.464.745	-	10.464.745	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili	-	-	-	-	10.718.196	10.718.196
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	19.093.573	19.093.573
Yatırım fonu	-	-	-	-	36.075.668	36.075.668
Toplam	218.158.851	-	218.158.851	49.489.945	65.887.437	115.377.382

31 Aralık 2015	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonosu	63.299.410	-	63.299.410	9.319.663	-	9.319.663
Eurobond	145.916.066	-	145.916.066	39.348.879	-	39.348.879
Vadeli mevduat hesabı	13.855.170	-	13.855.170	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili	-	-	-	-	10.389.196	10.389.196
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	15.898.074	15.898.074
Yatırım fonu	-	-	-	-	35.803.458	35.803.458
Toplam	223.070.646	-	223.070.646	48.668.542	62.090.728	110.759.270

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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:

	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	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	9.455.008	9.455.008	10.772.000	9.319.663	9.319.663
Eurobond (ABD Doları)	39.092.678	40.034.937	40.034.937	38.784.561	39.348.879	39.348.879
	49.864.678	49.489.945	49.489.945	49.556.561	48.668.542	48.668.542
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	10.284.672	10.718.196	10.718.196	10.284.672	10.389.196	10.389.196
Özel sektör tahvilleri	18.732.466	19.093.573	19.093.573	15.732.466	15.898.074	15.898.074
Yatırım Fonu	30.783.707	36.075.668	36.075.668	31.287.247	35.803.458	35.803.458
	59.800.845	65.887.437	65.887.437	57.304.385	62.090.728	62.090.728
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar						
Devlet tahvili ve						
hazine bonoları (TL)	75.550.796	64.344.539	64.344.539	75.550.796	63.299.410	63.299.410
Eurobond (ABD Doları)	151.618.498	141.951.204	141.951.204	156.920.887	144.559.909	144.559.909
Eurobond (Avro)	1.233.115	1.398.363	1.398.363	1.221.392	1.356.157	1.356.157
Vadeli mevduat hesabı (TL)	10.300.000	10.464.745	10.464.745	13.700.000	13.855.170	13.855.170
	238.702.409	218.158.851	218.158.851	247.393.075	223.070.646	223.070.646
Toplam	348.367.932	333.536.233	333.536.233	354.254.021	333.829.916	333.829.916

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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 riskli sigortalılara ait finansal yatırımların 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	333.829.916	358.396.058
Dönem içindeki alımlar	23.145.645	49.925.393
Dönem içindeki satışlar	(24.049.184)	(78.093.233)
Değerleme (azalışı) /artışı	(3.529.442)	(4.206.922)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	-	(6.416.662)
Gerçekleşmemiş kur geliri / (gideri)	(4.982.548)	15.151.547
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	2.183.161	155.843
Matematik karşılıklar altında muhasebeleşen tutar	6.938.685	(1.453.030)
31 Mart	333.536.233	333.458.994

Finansal varlıkların vade analizi:

31 Mart 2016							
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili ve hazine bonusu	-	-	-	7.127.330	3.590.860	73.799.553	84.517.743
Eurobond	-	-	-	-	-	183.384.504	183.384.504
Özel sektör tahvilleri	-	7.351.138	-	4.650.615	7.091.820	-	19.093.573
Vadeli mevduat	-	10.464.745	-	-	-	-	10.464.745
Yatırım fonları	36.075.668	-	-	-	-	-	36.075.668
Toplam	36.075.668	17.815.883	-	11.777.945	10.682.680	257.184.057	333.536.233

31 Aralık 2015							
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili ve hazine bonusu	-	-	3.468.360	6.920.830	-	72.619.079	83.008.269
Eurobond	-	-	-	-	-	185.264.945	185.264.945
Özel sektör tahvilleri	-	-	7.360.359	4.482.675	-	4.055.040	15.898.074
Vadeli mevduat	-	13.855.170	-	-	-	-	13.855.170
Yatırım fonları	35.803.458	-	-	-	-	-	35.803.458
Toplam	35.803.458	13.855.170	10.828.719	11.403.505	0	261.939.064	333.829.916

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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 varlıkların yabancı para analizi:

31 Mart 2016				
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	ABD Doları	14.129.645	2,8334	40.034.937
	TL			9.455.008
Toplam				49.489.945
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL			65.887.437
Toplam				65.887.437
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları	50.099.246	2,8334	141.951.204
	Avro	435.885	3,2081	1.398.363
	TL			74.809.284
Toplam				218.158.851
				333.536.233

31 Aralık 2015				
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	ABD Doları	13.533.113	2,9076	39.348.879
	TL			9.319.663
Toplam				48.668.542
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL			62.090.728
Toplam				62.090.728
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları	49.717.949	2,9076	144.559.909
	Avro	426.787	3,1776	1.356.157
	TL			77.154.580
Toplam				223.070.646
				333.829.916

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:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(374.733)	(888.019)	(562.289)
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	6.086.592	4.786.343	2.084.824
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	(20.543.558)	(24.322.429)	(4.302.515)
	(14.831.699)	(20.424.105)	(2.779.980)

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	43.564.321	41.447.804
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	122.209.000	125.287.238
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (*)	16.158.033	8.069.213
İlişkili taraflardan alacaklar	808.351	3.058.012
Diğer alacaklar	993.097	1.020.707
Toplam	183.732.802	178.882.974

(*) 9.932.090.988 TL emeklilik yatırım fonları rakamı toplama dahil edilmemiştir. (31 Aralık 2015: 9.208.730.304 TL)

Vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sigortalılardan alacaklar		
0 - 3 ay arası	16.859.637	15.669.473
3- 6 ay arası	11.408.481	10.618.931
6 - 9 ay arası	7.377.995	6.807.887
9 - 12 ay arası	2.204.810	2.441.906
Toplam	37.850.923	35.538.197

Vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vadesini 0 - 3 ay arası geçmiş	5.368.660	4.893.685
Vadesini 3- 6 ay arası geçmiş	31.268	125.905
Vadesini 6 - 9 ay arası geçmiş	54.998	178.916
Vadesini 9 - 12 ay arası geçmiş	80.673	74.620
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	143.082	301.702
Toplam	5.678.681	5.574.827
Genel Toplam	43.529.604	41.113.024

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla reasürör şirketlerinden alacaklar toplamı 34.717 TL'dir (31 Aralık 2015: 334.780 TL).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
3 aya kadar	-	139.093
3-6 ay arası	-	-
6-9 ay arası	19.338	19.879
9-12 ay arası	137.688	-
Toplam	157.026	158.972
Diğer (vadesiz)	122.051.974	125.128.266
Toplam	122.209.000	125.287.238

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı bulunmamaktadır.

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

	31 Mart 2016				31 Aralık 2015			
	Alacaklar		Borçlar		Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar								
Sabancı Holding	-	-	39.154	-	-	-	17.783	-
Aviva International Holdings Ltd.	-	-	-	-	8.050	-	-	-
Diğer (*)	-	-	166.297	-	-	-	98.478	-
Toplam	-	-	205.451	-	8.050	-	116.261	-

(*) 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ortaklara temettü borçlarıdır.

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

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarları:

	31 Mart 2016				31 Aralık 2015			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)
Alınan garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	226.672	-	10.546.623	10.773.295	116.304	-	10.312.623	10.428.927
İpotek senetleri	-	-	315.200	315.200	-	-	315.200	315.200
Diğer garanti ve kefaletler	309.636	13.997	146.800	470.433	344.608	13.864	121.100	479.571
Toplam	536.308	13.997	11.008.623	11.558.928	460.912	13.864	10.748.923	11.223.699

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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		31 Aralık 2015			31 Aralık 2015	
Nakit ve nakit benzeri varlıklar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	3.712.459	2,8334	10.518.882	2.374.863	2,9076	6.905.151
Avro	424	3,2081	1.361	5.941	3,1776	18.879
GBP	1.347	4,0766	5.493	2.492	4,3007	10.718
Toplam			10.525.736			6.934.748
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	64.228.891	2,8334	181.986.141	63.251.062	2,9076	183.908.788
Avro	435.885	3,2081	1.398.363	426.787	3,1776	1.356.157
Toplam			183.384.504			185.264.945
Esas faaliyetlerden alacaklar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	34.476.754	2,8334	97.686.433	33.758.181	2,9076	98.155.286
Avro	1.417	3,2081	4.546	1.490	3,1776	4.735
Toplam			97.690.979			98.160.021
İlişkili taraflardan alacaklar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	73	2,8334	207	73	2,9076	213
Avro	725	3,2081	2.326	1.490	3,1776	4.735
Toplam			2.533			213
Diğer cari varlıklar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	2.189	2,8334	6.202	-	2,9076	-
Avro	200	3,2081	642	-	3,1776	-
GBP	61	4,0766	247	-	4,3007	-
Toplam			7.091			-
Diğer alacaklar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	200	2,8334	567	200	2,9076	582
Avro	-	3,2081	-	1.000	3,1776	3.178
GBP	-	4,0766	-	-	4,3007	-
Toplam			567			3.760

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
Esas faaliyetlerden borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	754.284	2,8334	2.137.189	706.285	2,9076	2.053.595
Avro	1.408	3,2081	4.518	779	3,1776	2.476
Toplam			2.141.707			2.056.071

İlişkili taraflara borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	55.860	2,8334	158.274	78.265	2,9076	227.564
Avro	-	3,2081	-	1.180	3,1776	3.750
GBP	318	4,0766	1.297	593	4,3007	2.551
Toplam			159.571			233.865

Diğer borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	554.929	2,8334	1.572.337	401.438	2,9076	1.167.222
Avro	31.447	3,2081	100.884	49.446	3,1776	157.120
GBP	300	4,2104	1.265	2	4,3007	11
Toplam			1.674.486			1.324.353

Muallak hasar ve tazminat karşılığı		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları- (efektif satış kuru)	408.452	2,8428	1.161.147	435.486	2,9172	1.270.400
ABD Doları	600.842	2,8334	1.702.426	502.479	2,9076	1.461.007
Avro- (efektif satış kuru)	23.860	3,2187	76.798	33.607	3,1881	107.142
Toplam			2.940.371			2.838.549

Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	39.381	2,8334	111.582	72.915	2,9076	212.007
GBP	-	4,0766	-	27.686	4,3007	119.070
Toplam			111.582			331.077

Hayat matematik karşılığı		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları- (efektif satış kuru)	1.567.400	2,8428	4.455.804	1.619.553	2,9172	4.724.560
ABD Doları	87.877.564	2,8334	248.992.290	84.975.683	2,9076	247.075.295
Avro - (efektif satış kuru)	266.729	3,2187	858.521	270.385	3,1881	862.014
Avro	36.995	3,2081	118.682	32.677	3,1776	103.836
Toplam			254.425.297			252.765.705

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. Türev finansal araçlar

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

Şirket dönem içerisinde gerçekleşen kısa vadeli swap ve forward sözleşmelerine ilişkin işlemlerin piyasa değerlemesinden kaynaklı toplam gelirleri türev ürünlerden elde edilen gelirler hesabında muhasebeleştirilmektedir. 1 Ocak – 31 Mart 2016: Yoktur. (1 Ocak – Mart 2015 Yoktur.)

14. Nakit ve nakit benzerleri

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Banka mevduatları	252.739.849	261.688.873
Verilen çekler ve ödeme emirleri	(128.877)	(32.581)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	197.745.043	186.158.157
Toplam	450.356.015	447.814.449

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yabancı para nakit ve nakit benzerleri	10.525.736	6.934.748
- vadesiz mevduatlar	558.915	318.293
- vadeli mevduatlar	9.966.218	6.547.151
- kredi kartı tahsilatları	603	69.304
TL nakit ve nakit benzerleri	439.830.279	440.879.701
- vadesiz mevduatlar	5.780.322	5.100.253
- vadeli mevduatlar	236.434.394	249.723.176
- verilen çekler ve ödeme emirleri	(128.877)	(32.581)
- kredi kartı tahsilatları	197.744.440	186.088.853
Toplam	450.356.015	447.814.449

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
	Yıllık faiz oranı (%)	Yıllık faiz oranı (%)
ABD Doları	1,08	1,08
TL	13,10	12,86

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, TL mevduatın vadeleri 1 Nisan 2016 ve 29 Haziran 2016 tarihleri arasında ve yabancı para mevduatın vadeleri ise 4 Nisan 2016 ve 6 Nisan 2016 tarihleri arasında değişmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, TL mevduatın vadeleri 5 Ocak 2016 ve 2 Şubat 2016 tarihleri arasında ve yabancı para mevduatın vadeleri ise 4 Ocak 2016 ve 25 Ocak 2016 tarihleri arasında değişmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

		31 Mart 2016				31 Aralık 2015			
		Yabancı para		TL karşılığı		Yabancı para		TL karşılığı	
		Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	3.517.406		194.840	9.966.218	552.061	2.251.737	100.515	6.547.151	292.257
Avro	-		424	-	1.361	-	4.821	-	15.318
GBP	-		1.347	-	5.493	-	2.492	-	10.718
Toplam				9.966.218	558.915			6.547.151	318.293

15. Sermaye

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

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki ortakları ve sermaye yapısı ile ilgili detay bilgilere 2.13 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

Şirket, 24 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, kar dağıtım teklifi doğrultusunda 2015 mali yılı bilançosuna göre tahakkuk eden vergi sonrası 35.448.242 TL net kârından, 1.772.412 TL Genel Kanuni Yedek Akçe (I. Tertip Yasal Yedek Akçe) ayrılmasına, ortaklara hisseleri mukabilinde beher hisse başına brüt 0.00262 TL olmak üzere toplam 30.916.000 TL I. ve II. Kar Payı ödenmesine, 2.501.600 TL Genel Kanuni Yedek Akçe (II. Tertip Yasal Yedek Akçe) ayrılmasına ve 258.230 TL'nin Olağanüstü Yedekler Hesabına aktarılmasına, dağıtılacak kar payının 28 Mart 2015 tarihinden itibaren ortaklara dağıtılmasına oybirliği ile karar vermiş olup, ilgili kar payı ödemeleri 28 Mart ve 30 Mart 2016 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir. Söz konusu dağıtıma ilişkin 166.297 TL tutarında ödenmemiş temettü, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolarda ortaklara borçlar olarak yer almaktadır.

15.2 Sermaye ve kar yedekleri:

Kar yedekleri:

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri; 22.950.753 TL (31 Aralık 2015: 18.676.741 TL) yasal yedeklerden, 11.494 TL (31 Aralık 2015: 11.494 TL) statü yedeklerinden, 6.218.033 TL (31 Aralık 2015: 5.959.803 TL) olağanüstü yedeklerden, (472.086) TL (31 Aralık 2015: (2.210.446) TL) finansal varlıkların değerlemesinden ve (4.165.786) TL (31 Aralık 2015: (4.165.786) TL) 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:

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yedeklerinde görünen 837.095 TL'nin (31 Aralık 2015: 837.095 TL) 512.783 TL'si (31 Aralık 2015: 512.783 TL) Aviva Emeklilik'in birleşme öncesi nominal sermayesi olan 82.320.000 TL ile Ak Emeklilik'in sermaye artırımı tutarı olan 15.779.197 TL arasındaki farktan 66.028.020 TL'lik kısmın sermayeye ilave edilmesi sonrası kalan bakiyeden; 324.312 TL'si (31 Aralık 2015: 324.312 TL) hisse senedi bedelsiz sermaye artırımından oluşmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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 ertelenmiş vergi tutarı ile netlenerek özsermaye içinde “Finansal Varlıkların Değerlemesi” altında muhasebeleştirilir.

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	(2.210.446)	(683.131)
Makul değer artışı/(azalışı), net	1.738.360	124.674
31 Mart	(472.086)	(558.457)

15.3 Sermaye hareketleri

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sermaye hareketi aşağıdaki gibidir. İç Kaynaklardan sermaye artışı ile ilgili bilgi 2.13 no’lu dipnotta yer almaktadır.

	1 Ocak-31 Mart 2016		1 Ocak-31 Aralık 2015	
	Nominal Sermaye	Hisse Adedi	Nominal Sermaye	Hisse Adedi
Dönem Başı	118.000.000	11.800.000.000	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
Dönem Sonu	118.000.000	11.800.000.000	118.000.000	11.800.000.000

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi birim nominal değeri 1 Kuruş olan 11.800.000.000 adet hisseden 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

31 MART 2016 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 (*)	31 Mart 2016		Tesis edilmesi gereken (*)	31 Aralık 2015	
		Mevcut blokaj (nominal)	Mevcut blokaj (resmi gazete fiyatı)		Mevcut blokaj (nominal)(**)	Mevcut blokaj (resmi gazete fiyatı)
Hayat ***	386.220.699	369.271.334	403.401.899	395.548.195	370.884.283	401.790.712
Hayat Dışı****	7.108.497	7.074.028	7.074.028	6.916.643	5.417.676	5.417.676
Toplam	393.329.196	376.345.362	410.475.927	402.464.838	376.301.959	407.208.388

(*) 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar.

(**) Şirket, hayat dışı branşındaki mevcut blokajını 16 Şubat 2016 tarihinde 1.500.000 TL mevduatını bloke ederek 6.917.676 TL'ye yükseltmiştir

(***) Hayat branşında tesis edilmesi gereken teminat tutarından fazla görünen teminat Hazine Müsteşarlığı'nın 01.04.2016 tarih 38681552-306.01.01-E.9767 sayılı uygunluk yazısı ile toplam 8.300.000 TL serbest alınmıştır.

**** Şirket, hayat dışı branşındaki mevcut blokajını 27 Nisan 2016 tarihinde 50.000 TL mevduatını bloke ederek 7.124.028 TL'ye yükseltmiştir

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Menkul değerler cüzdanı (nominal değerler)		
Türk lirası	227.306.846	223.403.422
Yabancı para	149.038.516	152.898.538
Toplam	376.345.362	376.301.960

Yukarıda belirtilen aktif değerler, Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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:

	2016		2015	
	Adet	Matematik karşılık TL	Adet	Matematik karşılık TL
Dönem başı, 1 Ocak	1.822.472	338.750.725	1.984.718	335.387.590
Giriş	190.882	8.000.942	204.883	8.314.366
Çıkış	248.425	14.312.815	264.788	14.941.674
Değişim(*)	-	(2.735.291)	-	13.339.156
Dönem sonu, 31 Mart	1.764.929	329.703.561	1.924.813	342.099.438

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

- (1) Matematik karşılıklar her ürün için kendi teknik esaslarına göre hesaplanmıştır.
- (2) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla iptal poliçelere ait karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 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) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 122.051.972 TL (31 Mart 2015: 121.846.504 TL) tutarındaki matematik karşılık ve (10.284.170) TL (31 Mart 2015 : (3.823.851) 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: 67.938.181.373 TL (31 Aralık 2015: 66.458.958.519 TL).

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'çe kurulan 23 adet (31 Aralık 2015: 23 Adet) emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.

Emeklilik Yatırım Fonu	Birim fiyatı 31.12.2015 (TL)	Birim fiyatı 31.12.2014 (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,036766	0,036279
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	0,041451	0,039005
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,043848	0,041165
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,033586	0,033083
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,045646	0,043609
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası İkinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,035136	0,034276
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,021323	0,021026
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,024120	0,021200
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Birinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,037379	0,036461
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,046445	0,044367
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,045135	0,042631
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,023860	0,024260
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,047178	0,041534
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu - Grup	0,036894	0,035184
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,036565	0,035587
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,037838	0,033035
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,015408	0,014501
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,013848	0,013446
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,011514	0,010907
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,011827	0,011167
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,012586	0,011268
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	0,012209	0,011900
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. BRIC Ülkeleri Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,012274	0,011598

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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 katılım belgeleri	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. GelirAmaçlıKamuDışBorçlanmaAraçlarıEmeklilikYatırımFonu	14.635.014.246	538.070.934	12.934.894.585	469.265.041
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. DengeliEmeklilikYatırımFonu	1.991.536.552	82.551.182	2.086.849.238	81.397.555
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. EsnekEmeklilikYatırımFonu	3.324.833.253	145.787.288	3.536.171.446	145.566.498
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. KamuDışBorçlanmaAraçlarıEmeklilikYatırımFonu	9.895.594.658	332.353.442	8.473.537.711	280.330.048
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. KamuBorçlanmaAraçlarıEmeklilikYatırımFonu	6.380.314.187	291.235.821	6.947.295.154	302.964.594
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. ParaPiyasasıİkinciLikitEsnekEmeklilikYatırımFonu	3.416.227.358	120.032.564	3.076.912.615	105.464.257
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. İkinciEsnekEmeklilikYatırımFonu	2.598.659.615	55.411.219	2.423.958.052	50.966.142
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. BüyümeAmaçlıHisseSenediEmeklilikYatırımFonu	3.659.580.468	88.269.081	3.888.766.256	82.441.845
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. ParaPiyasasıBirinciLikitEsnekEmeklilikYatırımFonu	26.800.492.148	1.001.775.596	23.274.198.858	848.600.565
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. GelirAmaçlıKamuBorçlanmaAraçlarıEmeklilikYatırımFonu	56.420.861.033	2.620.466.891	57.361.648.551	2.544.964.261
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. BüyümeAmaçlıEsnekEmeklilikYatırımFonu	40.285.590.788	1.818.290.140	40.148.583.438	1.711.574.260
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. BirinciEsnekEmeklilikYatırımFonu	7.971.658.535	190.203.773	7.169.476.926	173.931.510
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. HisseSenediEmeklilikYatırımFonu	13.944.184.545	657.858.738	14.090.018.999	585.214.849
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. KamuBorçlanmaAraçlarıEmeklilikYatırımFonu-Grup	12.236.095.979	451.438.525	12.542.463.360	441.294.031
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. GelirAmaçlıEsnekEmeklilikYatırımFonu	4.267.036.669	156.024.196	4.281.969.201	152.382.438
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. BüyümeAmaçlıHisseSenediGrupEmeklilikYatırımFonu	2.083.515.104	78.836.045	2.199.847.804	72.671.972
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. BüyümeAmaçlıEsnekGrupEmeklilikYatırımFonu	2.306.706.186	35.541.729	2.289.541.924	33.200.647
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. BüyümeAmaçlıPerformansEsnekEmeklilikYatırımFonu	69.859.969	967.421	71.898.742	966.750
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. StandartEmeklilikYatırımFonu	7.351.391.718	84.643.924	7.652.997.229	83.471.241
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. KatkıEmeklilikYatırımFonu	85.149.986.081	1.007.068.885	81.322.232.123	908.125.366
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. AltınEmeklilikYatırımFonu	13.823.725.557	173.985.410	11.791.920.797	132.871.364
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. ÖzelSektörBorçlanmaAraçlarıEYF	59.120.532	721.803	54.651.309	650.351
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş. BRICÜlkeleriEsnekEmeklilikYatırımFonu	45.330.092	556.381	35.757.848	414.719
	318.717.315.273	9.932.090.988	307.655.592.166	9.208.730.304

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

	31 Mart 2016		31 Mart 2015	
	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL
Bireysel				
Giriş	50.343	133.855.032	58.140	138.098.192
Çıkış	34.027	406.892.396	22.000	214.204.111
Mevcut	937.580	8.254.045.839	827.510	6.227.322.274
Grup				
Giriş	7.338	6.150.470	11.225	79.858.528
Çıkış	3.979	63.979.845	2.933	50.746.899
Mevcut	114.657	1.678.045.149	101.316	1.379.736.949
Toplam portföy tutarı	1.052.237	9.932.090.988	928.826	7.607.059.223

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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 -31 Mart 2016			1 Ocak -31 Mart 2015		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	50.343	134.253.645	134.138.546	58.140	140.296.595	139.821.887
Kurumsal	7.338	6.413.975	6.413.145	11.225	78.208.236	78.207.402
Toplam	57.681	140.667.620	140.551.691	69.365	218.504.831	218.029.289

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 -31 Mart 2016			1 Ocak -31 Mart 2015		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	1.224	30.502.558	30.502.348	1.254	31.371.345	31.367.796
Kurumsal	156	2.147.992	2.147.992	5.198	76.448.503	76.448.494
Toplam	1.380	32.650.550	32.650.340	6.452	107.819.848	107.816.290

İlgili kısımda başka şirketten gelen katılımcının transfer ettiği katkı payı ve ilgili sözleşme için bu dönemde tahsil edilen katkı payları rapora konu edilmiş ancak vakıf ve sandıklardan yapılan aktarımlar tabloda gösterilmemiştir. Birleşme nedeniyle başka şirketten gelen katkı payı bu dönemde kurulmuş bir sözleşmede birleştirilmiş ise gelen transfer tutarı ve yeni katkı payları yukarıdaki tabloda konu edilmiştir. Söz konusu tutarlara devlet katkısı dahil edilmemiştir.

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

Hayat portföyünden bireysel emekliliğe aktarım işlemlerinin yasal süresi 7 Ekim 2006 tarihinde sona ermiş olup cari ve önceki dönemde herhangi bir aktarım işlemi bulunmamaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

Ayrılan	1 Ocak -31 Mart 2016			1 Ocak -31 Mart 2015		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	34.027	342.010.971	335.834.390	22.000	177.697.728	173.818.587
Kurumsal	3.979	50.110.527	50.064.762	2.933	47.117.046	47.078.452
Toplam	38.006	392.121.498	385.899.152	24.933	224.814.774	220.897.039

Adet: Şirketten ayrılan katılımcı sayılarını göstermektedir.

Katılım payı (Brüt): Ayrılma sonucunda oluşan katkı paylarının toplamını ifade etmektedir.

Katılım payı (Net): Ayrılma sonucu brüt katkı payı tutarlarından kesintiler yapıldıktan sonra kalan tutarı göstermektedir.

Yukarıdaki tabloda belirtilen tutarlara devlet katkısı dahil edilmemiştir.

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

	1 Ocak -31 Mart 2016		1 Ocak -31 Mart 2015	
	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)
Ferdi	109.054	18.283.208	128.193	17.695.100
Grup	81.815	14.409.456	76.690	12.232.521
Toplam	190.869	32.692.664	204.883	29.927.621

(*) Tabloda dönem içerisinde sadece yeni yazılan hayat sigortalıları alınmış olup dönem içerisinde yeniden yürürlüğe konulanlar ve sadece yenilemesi yapılmakta olan yıllık yenilenebilir hayat poliçeleri dikkate alınmamıştır. (13 adet)

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

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-31 Mart 2016		1 Ocak -31 Mart 2015	
	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL
Ferdi	170.776	14.279.957	211.049	19.946.516
Grup	77.649	32.858	53.739	22.405
Toplam	248.425	14.312.815	264.788	19.968.921

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	Kar payı Dağıtım Oranı (%)	Kar payı Dağıtım Oranı (%)
	Mart 2016	Mart 2015
TL (birim esaslı)	%1,81	%1,75
ABD Doları (birim esaslı)	%0,89	%0,93
TL (diğer)	%2,22	%2,18
ABD Doları (diğer)	%0,75	%0,68
Avro (diğer)	%1,11	%1,10

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	65.915.293	62.995.270
Muallak hasar karşılığı	54.621.582	54.568.483
Dengeleme karşılığı	12.650.576	11.997.398
Matematik karşılıklar (*)	441.471.363	447.168.567
Toplam	574.658.814	576.729.718
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	4.924.653	3.462.745
Muallak hasar karşılığı	3.855.151	3.760.578
Dengeleme karşılığı	594.130	574.650
Toplam	9.373.934	7.797.973
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	60.990.640	59.532.525
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	50.766.431	50.807.905
Dengeleme karşılığı	12.056.446	11.422.748
Matematik karşılıklar	441.471.363	447.168.567
Toplam	565.284.879	568.931.745

(*) 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

31 MART 2016 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	31 Mart 2016			31 Mart 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	47.164.174	(3.745.130)	43.419.043	36.742.425	(3.550.188)	33.192.237
Ödenen hasar	(5.482.439)	682.817	(4.799.621)	(4.058.934)	592.085	(3.466.849)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	9.292.436	(895.210)	8.397.226	8.340.775	(863.065)	7.477.710
- Geçmiş yıllar muallakları	(4.155.852)	115.894	(4.039.957)	(2.142.629)	47.372	(2.095.257)
31 Aralık	46.818.319	(3.841.629)	42.976.691	38.881.637	(3.773.796)	35.107.841
Rapor edilen hasarlar	40.683.563	(2.741.272)	37.942.291	33.198.259	(2.537.189)	30.661.070
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	6.134.757	(1.100.357)	5.034.400	5.683.378	(1.236.607)	4.446.771
Toplam	46.818.320	(3.841.629)	42.976.691	38.881.637	(3.773.796)	35.107.841

Ferdî kaza	31 Mart 2016			31 Mart 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	7.404.310	(15.448)	7.388.862	7.771.926	(6.810)	7.765.116
Ödenen hasar	(680.858)	6.000	(674.858)	(463.121)	1.800	(461.321)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	1.235.054	(4.800)	1.230.254	730.101	(1.350)	728.751
- Geçmiş yıllar muallakları	(155.244)	726	(154.517)	(1.492.972)	(827)	(1.493.799)
31 Mart	7.803.262	(13.522)	7.789.741	6.545.934	(7.187)	6.538.747
Rapor edilen hasarlar	6.380.502	(10.050)	6.370.452	4.784.236	(4.500)	4.779.736
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	1.422.760	(3.472)	1.419.288	1.761.698	(2.687)	1.759.011
Toplam	7.803.262	(13.522)	7.789.740	6.545.934	(7.187)	6.538.747
Genel toplam	54.621.582	(3.855.151)	50.766.431	45.427.571	(3.780.983)	41.646.588

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Dengeleme karşılığı	31 Mart 2016			31 Mart 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	11.997.398	(574.650)	11.422.748	9.616.799	(510.377)	9.106.422
Net değişim	653.178	(19.480)	633.698	291.932	(11.113)	280.819
31 Aralık	12.650.576	(594.130)	12.056.446	9.908.731	(521.490)	9.387.241

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Mart 2016			31 Mart 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	62.995.269	(3.462.745)	59.532.525	55.296.732	(2.914.663)	52.382.069
Artış (azalış)						
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	32.521.237	(3.106.292)	29.414.945	26.930.163	(2.150.911)	24.779.252
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(29.601.213)	1.644.383	(27.956.829)	(25.723.657)	1.362.986	(24.360.671)
Net değişim	2.920.024	(1.461.909)	1.458.115	1.206.506	(787.925)	418.581
31 Mart	65.915.293	(4.924.654)	60.990.640	56.503.238	(3.702.588)	52.800.650

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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):

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen net teknik karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı
Matematik karşılıklar						
TL			187.046.066			194.402.862
ABD Doları	1.567.400	2,8428	4.455.804	1.619.553	2,9172	4.724.560
ABD Doları	87.877.564	2,8334	248.992.290	84.975.683	2,9076	247.075.295
Avro	266.729	3,2187	858.521	270.385	3,1881	862.014
Avro	36.995	3,2081	118.682	32.677	3,1776	103.836
			441.471.363			447.168.567
Kazanılmamış primler karşılığı						
TL			60.990.640			59.532.525
			60.990.640			59.532.525
Muallak tazminat karşılıkları						
TL			47.826.060			47.969.356
ABD Doları	408.452	2,8428	1.161.147	435.486	2,9172	1.270.400
ABD Doları	600.842	2,8334	1.702.426	502.479	2,9076	1.461.007
Avro	23.860	3,2187	76.798	33.607	3,1881	107.142
			50.766.431			50.807.905
Dengeleme karşılığı						
TL			12.056.446			11.422.748
			12.056.446			11.422.748

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Hasar yılı	2009 ve öncesi	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini									
Hasar yılında	3.069.955	1.321.611	1.797.833	2.867.913	7.702.185	6.669.749	9.324.868	6.773.358	39.527.472
1 yıl sonra	207.407	373.428	148.428	483.599	1.501.210	1.519.846	2.388.761	-	6.622.679
2 yıl sonra	-	107.329	215.402	133.604	38.070	120.126	-	-	614.531
3 yıl sonra	-	38.146	15.564	50.201	18.346	-	-	-	122.257
4 yıl sonra	-	128.792	15.200	1.488	-	-	-	-	145.480
5 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 yıl sonra	31.646	-	-	-	-	-	-	-	31.646
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	3.309.008	1.969.306	2.192.427	3.536.805	9.259.811	8.309.721	11.713.629	6.773.358	47.064.065
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									7.557.517
31 Mart 2016 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı									54.621.582

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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 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	1.953.012	1.292.057	1.372.558	1.787.897	2.935.688	7.541.684	6.857.599	16.876.488	40.616.983
1 yıl sonra	299.641	207.024	392.616	171.067	484.256	1.603.094	1.813.646	-	4.971.344
2 yıl sonra	-	-	106.400	227.236	133.604	75.192	-	-	542.433
3 yıl sonra	-	-	38.146	15.564	58.110	-	-	-	111.819
4 yıl sonra	-	-	145.206	29.700	-	-	-	-	174.906
5 yıl sonra	-	-	3.000	-	-	-	-	-	3.000
6 yıl sonra	-	30.958	-	-	-	-	-	-	30.958
7 yıl sonra	26.375	-	-	-	-	-	-	-	26.375
8 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	2.279.038	1.530.039	2.057.926	2.231.464	3.611.658	9.219.970	8.671.245	16.876.488	46.477.818
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									8.090.665
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı									54.568.483

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari ve diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Esas faaliyetlerden borçlar	222.318.982	219.621.157
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	213.298.930	209.719.083
Sigortacılık faaliyetlerden borçlar	8.861.732	9.755.762
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	158.320	146.312
İlişkili taraflara borçlar	4.931.537	2.571.115
Ortaklara borçlar	205.451	116.261
Personele borçlar	525.247	722.549
Diğer ilişkili taraflara borçlar	4.200.839	1.732.305
Diğer borçlar (Not 47.1)	5.843.566	8.219.785
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	4.905.764	2.814.676
Ertelenmiş komisyon gelirleri	1.079.731	868.805
Hasarsızlık prim iadesi	297.422	348.949
Diğer genel yönetim giderleri karşılığı	3.528.611	1.596.922
Toplam	237.999.850	233.226.732

(*)9.932.090.988 TL emeklilik yatırım fonları portföy rakamı toplama dahil edilmemiştir. (31 Aralık 2015: 9.208.730.304 TL)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen ticari ve diğer borçlar 12.4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. Borçlar

Şirket'in kullandığı krediler ve diğer finansal borçlar 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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)
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Ertelenen vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	1.539.266	1.537.114	2.152	32.476
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	3.870.373	6.899.303	(3.028.930)	79.890
Personel izin karşılığı	911.456	757.567	153.889	102.734
Dava karşılığı	1.255.901	1.242.889	13.012	33.856
İkraz BSMV karşılığı	49	34	15	21
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	7.220	2.807	4.413	(2.183)
Gider tahakkukları	3.880.209	4.537.006	(656.797)	(708.541)
Dengeleme karşılığı	2.411.289	2.284.549	126.740	56.164
Mevduat iç verim-doğrusal faiz farkı	875	19.442	(18.567)	270
Peşin Teşvik komisyonu	243.608	206.096	37.512	36.335
	17.486.807	17.486.807	(3.366.561)	(368.978)
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Eurobond iç verim-doğrusal faiz farkı	(376.060)	(296.363)	(79.697)	(47.499)
	(296.363)	(296.363)	(79.697)	(42.499)
Özsermaye altında muhasebeleşen satılmaya hazır finansal varlıklar ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü)	(273.250)	41.236	-	-
Ertelenmiş vergi, net	13.470.936	17.231.680	(3.446.258)	(416.477)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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:

	2016	2015
1 Ocak	17.231.680	8.828.438
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı iptali	(41.236)	(25.082)
Ertelenen vergi gideri (*)	(3.446.258)	(416.477)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(273.250)	(67.303)
31 Mart	13.470.936	8.319.576

(*) Cari dönemde, önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan 2.009.550 TL tutarındaki düzeltme gelir tablosunda ertelenmiş vergi geliri içinde gösterilmiştir (2015: 2.143.691 TL).

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 4.093 TL (31 Aralık 2015: 3.828 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 gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Tahmin edilen maaş artış oranı (%)	5%	5%
İskonto oranı (%)	10,1%	10,1%

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	7.685.572	7.228.051
Dönem içinde ödenen	(341.676)	(171.556)
Hizmet maliyeti	175.811	183.352
Faiz maliyeti	176.622	150.582
31 Mart	7.696.329	7.390.429

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Personel ikramiye karşılığı	14.977.679	15.155.173
Komisyon karşılığı	2.220.513	3.461.745
Satış artırıcı faaliyet giderleri karşılığı	4.001.691	3.893.267
Toplam	21.199.883	22.510.185

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler hesabında 4.557.279 TL tutarında kullanılmamış izin karşılıkları yer almaktadır (31 Aralık 2015: 3.787.836 TL).

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

23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

	31 Mart 2016				31 Aralık 2015			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
Verilen garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	22.951	-	4.182.261	4.205.211	23.552	-	3.291.117	3.314.668
Toplam	22.951	-	4.182.261	4.205.211	23.552	-	3.291.117	3.314.668

Sigorta teminatları								
Hayat	3.666.543.597	14.331.870	29.863.182.768	33.544.058.236	3.432.829.720	14.831.169	30.505.025.251	33.952.686.141
Ferdi kaza	-	-	34.394.123.137	34.394.123.137	-	-	32.506.272.378	32.506.272.378
Toplam	3.666.543.597	14.331.870	64.257.305.905	67.938.181.373	3.432.829.720	14.831.169	63.011.297.629	66.458.958.519

24. Net sigorta prim geliri

Şirket'in 1 Ocak – 31 Mart 2016 ve 1 Ocak – 31 Mart 2015 hesap dönemlerine ait yazılan net primlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak–31 Mart 2016			1 Ocak–31 Mart 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	12.726.626	(345.088)	12.381.538	9.833.579	(45.771)	9.787.808
Hayat	57.779.093	(4.051.803)	53.727.290	47.903.092	(3.157.309)	44.745.783
Toplam prim geliri	70.505.719	(4.396.891)	66.108.828	57.736.671	(3.203.080)	54.533.591

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. Aidat (ücret) gelirleri

Şirket'in 1 Ocak – 31 Mart 2016 ve 1 Ocak – 31 Mart 2015 hesap dönemlerine ait bireysel emeklilik alanındaki hizmetleri ile ilgili elde edilen gelir tutarları aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak–31 Mart 2016	1 Ocak– 31 Mart 2015
Fon işletim gelirleri	38.128.364	30.865.141
Yönetim gideri kesintisi	8.289.566	7.061.187
Giriş aidatı gelirleri	8.058.926	11.045.943
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	1.184.615	1.525.797
Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri	-	178.564
Diğer teknik gelirler	-	62.977
Toplam	55.661.471	50.739.609

26. Yatırım gelirleri

	1 Ocak–31 Mart 2016	1 Ocak– 31 Mart 2015
Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	10.444.777	7.966.218
Alım satım amaçlı finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	540.904	691.089
Satılmaya hazır finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	1.608.359	1.247.866
Satılmayahazır finansal varlıklar-mevduat faiz geliri	8.295.514	6.027.263
Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	375.079	689.784
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	375.079	689.784
Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	117.342	39.351
Satılmaya hazır finansal varlıklar	117.342	39.351
Toplam	10.937.198	8.695.353

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

	1 Ocak–31 Mart 2016	1 Ocak– 31 Mart 2015
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	1.055.056	601.454
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(573.290)	(394.264)
Toplam	481.766	207.190

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

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

31. Zaruri diğer giderler

	1 Ocak–31 Mart 2016	1 Ocak– 31 Mart 2015
Teknik bölüm altında sınıflandırılan Faaliyet giderleri		
Hayat dışı	9.331.842	9.015.382
Hayat	22.901.518	21.860.470
Emeklilik	48.672.195	46.527.303
Toplam	80.905.555	77.403.155

Faaliyet giderlerinin detayına 32 no’lu dipnotta yer verilmektedir.

32. Gider çeşitleri

	1 Ocak–31 Mart 2016	1 Ocak– 31 Mart 2015
Üretim komisyonları	30.939.850	32.044.436
Personel giderleri	30.521.669	28.068.734
Yönetim giderleri	9.795.950	9.832.465
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	9.737.877	6.350.474
Pazarlama ve satış giderleri	1.310.006	1.634.014
Reasürans komisyonları (Not 10)	(1.411.307)	(544.710)
Diğer faaliyet giderleri	11.510	17.742
Toplam	80.905.555	77.403.155

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak–31 Mart 2016	1 Ocak– 31 Mart 2015
Maaşlar	17.514.014	15.059.407
Komisyon ve promosyon giderleri	3.384.366	4.125.109
Diğer ücret giderleri	3.793.758	4.051.268
Sosyal güvenlik giderleri	3.461.481	2.799.348
Diğer personel giderleri	1.771.981	1.782.507
Kıdem tazminatı giderleri	341.676	171.556
İhbar tazminatı giderleri	98.537	32.757
İzin tazminatı giderleri	155.856	46.782
Toplam	30.521.669	28.068.734

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

34. Finansal maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

	1 Ocak–31 Mart 2016	1 Ocak– 31 Mart 2015
Finansman giderleri (direk giderlerde yer almaktadır)	520.150	-
Toplam	520.150	-

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–31 Mart 2016	1 Ocak–31 Mart 2015
Satın alınan hizmetler		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	72.154	207.000
Aviva International Holding Ltd.	64.984	-
	137.138	207.000
Verilen hizmetler		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	331.117	343.950
	331.117	343.950

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir): 31 Mart 2016 – Yoktur. (31 Aralık 2015: 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

31 MART 2016 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.

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak– 31 Mart 2016	1 Ocak– 31 Mart 2015
Cari dönem kurumlar vergisi	(3.058.080)	(6.393.330)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)(*)	(1.436.708)	1.727.214
Toplam vergi gideri	(4.494.788)	(4.666.116)

(*)1.436.708 TL tutarındaki ertelenmiş vergi giderinin; 3.466.258 TL'si cari dönem ertelenmiş vergi giderinden, 2.009.550 TL'si cari dönemde önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan düzeltmeden oluşmaktadır. (1 Ocak-31 Mart 2015; 1.727.214 TL tutarındaki ertelenmiş vergi gelirinin; (416.477) TL'si cari dönem ertelenmiş vergi geliri, 2.143.691 TL'si cari dönemde önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan düzeltmeden oluşmaktadır.)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bilançolarında yer alan ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlığı	13.846.996	17.528.043
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(376.060)	(296.363)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) Net	13.470.936	17.231.680

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak–31 Mart 2016	1 Ocak–31 Mart 2015
Vergi öncesi kar/zarar	24.218.794	23.199.890
Vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(4.843.759)	(4.639.978)
Vergiye konu olmayan gelirler	1.994.243	1.159.522
Kanunen kabul edilmeyen ve diğer giderler, net	(1.645.273)	(1.185.660)
Gelir tablosundaki toplam vergi gideri (-)	(4.494.788)	(4.666.116)

Şirket'in 2.782.911 TL (31 Aralık 2015: 16.344.197 TL) tutarında peşin ödenen vergisi bulunmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. Gelir vergileri (devamı)

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vergi karşılığı	3.700.825	18.320.833
Peşin ödenen vergiler	(1.490.566)	(15.309.411)
Mahsup edilecek tevkifat tutarı	(1.292.345)	(1.034.786)
Toplam vergi yükümlülüğü/(varlığı)	917.914	1.976.636

36. Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak-31 Mart 2016	1 Ocak-31 Mart 2015
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo karı	5.653.311	17.779.695
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo zararı	(9.501.814)	(393.714)
Satılmaya hazır finansal varlıklar kambiyo karı	587.843	7.257.524
Satılmaya hazır finansal varlıklar kambiyo zararı	(1.721.889)	(3.842.689)
Diğer işlemler kambiyo gelirleri (*)	1.403.704	2.811.343
Diğer işlemler kambiyo giderleri (*)	(2.297.833)	(923.013)
Toplam	(5.876.678)	22.689.146

(*) 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-31 Mart 2016	1 Ocak-31 Mart 2015
Net cari dönem karı	19.724.006	16.806.560
Tedavüldeki hisse seenedi adedi	11.800.000.000	11.800.000.000
Hisse başına kar (TL)	0,0017	0,0014

Şirket'in geçmiş dönemdeki hisse ihracı bedelsiz olarak gerçekleştirildiğinden; hisse başına kazanç, hisse ihracı önceki dönemin başında gerçekleşmiş gibi hesaplanmış ve önceki dönem hisse başına kazanç tutarı yeniden düzenlenerek raporlanmıştır.

38. Hisse başı kar payı:

Şirket'in 2015 yılı karına ilişkin olarak 2016 yılında ortaklara dağıttığı kar payı tutarı aşağıdaki gibidir.

	Toplam Dağıtılan Kar Payı		1 TL Nominal Değerli Paya İsalet Eden Kar Payı	
	Nakit (TL)	Bedelsiz (TL)	Tutarı (TL)	Oran (%)
Brüt	30.916.000	-	0,2620	26,20
Net (*)	28.239.720	-	0,2393	23,93

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

39. Faaliyetlerden yaratılan nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil: Yoktur.

41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri: Yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla muallak tazminat içerisinde takip edilenler dahil toplam dava karşılığı 24.629.768 TL'dir. (31 Aralık 2015: 24.200.292 TL)

43. Taahhütler

Şirket'in tedarikçi ve İcra Müdürlüklerine vermiş olduğu 4.205.211 TL (31 Aralık 2015: 3.314.668 TL) tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

44. İşletme birleşmeleri: Yoktur.

45. İlişkili taraflarla işlemler

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar :

31 Mart 2016 ve 2015 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-31 Mart 2016	1 Ocak-31 Mart 2015
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	1.242.722	1.078.220
Toplam kazançlar	1.242.722	1.078.220
SSK işveren payı	64.048	48.851

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. - kredi kartı alacakları	196.939.008	184.701.944
Diğer nakit ve nakit benzeri	196.939.008	184.701.944
Akbank - T.A.Ş. - banka mevduatı	92.398.441	98.819.810
Bankalar	92.398.441	98.819.810

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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:

31 Mart 2016				
	Nominal değer	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
Özel sektör tahvilleri				
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	4.500.000	4.500.000	4.623.660	4.623.660
Finansal Varlıklar	4.500.000	4.500.000	4.623.660	4.623.660
31 Aralık 2015				
	Nominal değer	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
Özel sektör tahvilleri				
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	4.500.000	4.500.000	4.604.760	4.604.760
Finansal Varlıklar	4.500.000	4.500.000	4.604.760	4.604.760

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar		
Akbank T.A.Ş.	793.565	3.038.173
	793.565	3.038.173
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sigortacılık faaliyetlerden alacaklar		
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.639	17.048
Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş. ve iştirakleri	50.596	231.230
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	34.028	51
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	154.203	42
Diğer	528.586	190.297
	770.053	438.668
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	-	339.310
Ak Sigorta A.Ş.	3.062.777	81.823
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	983.439	753.336
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş.	5.069	34.634
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	93.766	408.870
EnerjiSA A.Ş.	55.789	50.542
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	-	10.569
Aviva Sigorta A.Ş. (*)	-	-
Akbank T.A.Ş	-	53.221
	4.200.839	1.732.305
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Esas faaliyetlerinden borçlar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	1.334.004	5.680.023
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	-	71.433
Akbank T.A.Ş	11.509.198	11.693.960
	12.843.202	17.445.416
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		
H.Ö Sabancı Vakfı	517.246	-
Ak Potrföy Yönetimi A.Ş.	332.589	-
Aviva International Holdings Ltd.	-	54.107
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	75.000	-
	924.835	54.107
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		
Akbank T.A.Ş.	2.000.000	-
	2.000.000	-

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	1 Ocak-31 Mart 2016	1 Ocak-31 Mart 2015
Satın alınan hizmetler		
Akbank T.A.Ş.	22.727.819	23.562.251
- Ödenen yönetim giderleri	463.263	346.025
- Ödenen komisyon	22.264.556	23.216.226
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	3.812.681	3.086.041
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	993.546	1.517.276
Bimsa Uluslararası İletişim ve Bilgi Sistemleri A.Ş.	2.775.159	2.111.977
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	240.352	225.690
AkSigorta A.Ş.	87.558	691.098
EnerjiSA Elektrik Enerjisi Topan Satış	180.825	163.347
Diğer	107.528	330.460
	30.925.469	31.688.140
Finansal giderler		
Akbank T.A.Ş.	520.150	-
	520.150	-
Finansal gelirler		
Akbank (faiz geliri)	2.980.762	3.866.282
	2.980.762	3.866.282
Verilen Hizmetler		
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. Tic. A.Ş.	451.185	477.635
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. Ve Tic. A.Ş.	476.945	426.557
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	360.177	303.473
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştiraki	216.664	231.586
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ve iştirakleri	316.073	293.617
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	245.236	219.195
Sabancı Üniversitesi	94	718
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	136.544	168.036
Exsa Satış Araştırma	4.834	4.201
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	154.160	120.125
Yünsa Yünlü San. Tic. A.Ş.	108.037	97.173
Aksigorta A.Ş.	188.750	211.155
Akbank T.A.Ş. ve iştirakleri	1.052.429	189.440
Diğer	670.223	391.863
	4.381.350	3.134.774

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2016 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 : 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları bulunmamaktadır.

Diğer finansal varlıklar ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	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 2015: 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

31 MART 2016 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.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer çeşitli borçlar		
Satıcılara borçlar	5.119.091	7.717.387
Diğer borçlar	724.475	502.398
	5.843.566	8.219.785
Diğer borç ve gider karşılıkları (uzun vadeli)		
Dava karşılıkları	6.517.890	6.452.829
	6.517.890	6.452.829
Diğer sermaye yedekleri		
Diğer sermaye yedekleri	512.783	512.783
İştirakler bedelsiz sermaye artırımları	324.312	324.312
	837.095	837.095
	1 Ocak–31 Mart 2016	1 Ocak–31 Mart 2015
Diğer giderler ve zararlar		
Kambiyo zararları	2.297.833	923.013
Kanunen kabul edilmeyen ve diğer giderler	1.385.808	2.410.367
Özel iletişim vergisi gideri	75.618	86.328
	3.759.259	3.419.708
Diğer gelir ve karlar		
Kambiyo karları	1.403.704	2.811.343
Verimlilik satış modeli geliri	755.776	2.496.187
Diğer gelirler	2.334.436	293.532
	4.493.916	5.601.062

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

31 MART 2016 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-31 Mart 2016	1 Ocak- Mart 2015
Bes Diğer Gelir	-	132
Diğer	1.766	15.409
Toplam	1.766	15.541

Önceki yıl gider ve zararları	1 Ocak-31 Mart 2016	1 Ocak-31 Mart 2015
Önceki döneme ait faturalar	39.804	102.030
Prim düzeltmesi	-	132.331
BES Gelir İadesi	88.265	-
Diğer	112.812	-
Toplam	240.881	234.361

47.4 Yer alması gereken diğer notlar

Dönemin reeskont ve karşılık (gelir) ve giderleri:

	1 Ocak-31 Mart 2016	1 Ocak-31 Mart 2015
Kazanılmamış primler karşılığı, net	1.458.115	418.582
Muallak hasar ve tazminat karşılığı, net	(41.526)	689.214
Hayat matematik karşılığı, net	(12.123.459)	11.268.801
Dengeleme karşılığı, net	633.698	280.819
Kıdem tazminatı karşılığı, net	10.757	162.378
İzin karşılığı, net	769.444	513.672
Vergi karşılığı	3.058.079	6.393.330
Ertelenmiş vergi karşılığı	1.436.708	(1.727.214)
Genel yönetim giderleri karşılığı, net	1.988.587	4.303.226
Komisyon karşılığı, net	(1.241.232)	(1.356.750)
Personel ikramiye karşılığı, net	(177.495)	404.556
Dava karşılığı	65.061	159.705
Diğer vergi karşılığı	77	104
Toplam	(4.163.186)	21.510.423