

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi:

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") doğrudan ana ortakları, her birinin ortaklık payı %40 olmak üzere, Aviva International Holdings Ltd. ve Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi'dir. İlgili şirketlerin nihai sahipleri ise Aviva Plc. ve Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi'dir. Şirket müşterek yönetime tabi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in hisselerinin %19,91'i Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmekte olup halka açık şirket statüsündedir.

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak olduğu 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 %49,83 pay ile Aviva International Holdings Limited (Aviva International) ve %49,83 pay ile Aksigorta Anonim Şirketi'dir (Aksigorta).

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 EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER (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.'de 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 1 Şubat 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu (Devamı):

Şirket bilanço tarihi itibarıyla 27 adet (31 Aralık 2016: 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. 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. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (*)	21.10.2003	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. İkinci Para Piyasası 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. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (*)	08.11.2005	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. Birinci Para Piyasası 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. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (*)	02.05.2013	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart 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. BRIC Ülkeleri Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (*)	10.05.2013	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (*)	25.10.2013	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu (***)	12.01.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu (***)	12.01.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu (***)	26.05.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (****)	26.05.2017	-

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ve Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu kuruluşlarına ilişkin 3 Ocak 2017 tarihinde SPK başvurusu yapılmıştır. Kuruluş işlemleri aşamasında ilgili fonların ünvanına OKS ünvanı ilave edilerek kuruluşları tamamlanmış olup halka arz süreci henüz tamamlanmamıştır. İlgili fonlar 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren halka arz edilmeye başlanacaktır.

(*) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Mart 2016 tarihli ve 7/223 sayılı ilke kararı ile kabul edilen emeklilik yatırım fonları rehberi kapsamında alınan 30 Haziran 2016 tarihli YK Kararı ile 18 adet Emeklilik Yatırım Fonu'nda isim değişikliği yapılmasına karar verilmiş olup SPK'ya başvuru yapılmıştır. 2 Ekim ve 12 Ekim 2017 tarihlerinde değişiklikler yapılmış olup ilgili tarih itibarıyla yeni fon ünvanları ile işlem görecektir.

(**) SPK'dan alınan 22 Mart 2017 tarih ve 12233903.E.3657 sayılı izni ile fon ünvanları Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Mart 2016 tarihli ve 7/223 sayılı ilke kararı ile kabul edilen emeklilik yatırım fonlarına ilişkin Rehberle uyum sağlanması amacıyla içtüzük, izahname ve formları değiştirilmiştir. Değişiklikler 17 Nisan 2017 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanmıştır.

(***) 12 Ocak 2017 tarihinde AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu ve AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu halka arz edilmiştir. 26 Mayıs 2017 tarihinde AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu halka arz edilmiş olup fona henüz katılımcı girişi olmamıştır.

(****) Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu kuruluşuna ilişkin 5 Nisan 2016 tarihinde YK Kararı alınmış olup SPK süreci tamamlanmıştır. Kuruluş ve Halka arzı 26 Mayıs 2017'de gerçekleşmiş olup henüz otomatik katılıma ilişkin Devlet Katkısı hakedişi olmaması nedeniyle fonda herhangi bir hareket oluşmamıştır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

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

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Üst ve orta kademeli yöneticiler	164	150
Memur	1.351	1.342
Toplam	1.515	1.492

1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 1 Ocak-30 Eylül 2017: 5.423.054 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2017: 2.052.526 TL (1 Ocak-30 Eylül 2016: 4.205.590 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2016: 1.085.676 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 belirlenen 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 paylaşılmaktadır. Sigorta bölümüne dağıtılan giderler, hayat ve hayat dışı bölümlerine ise her bir bölüm için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan 3 oranın ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

1.8 Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği: Finansal tablolar tek bir şirketi, AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.'yi içermektedir.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler: Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri 1.1, 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda belirtilmiş olup bu bilgilerde önceki bilanço tarihinden bu yana herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar: Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tabloları, 26 Ekim 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

SPK'dan alınan 22 Mart 2017 tarih ve 12233903.E.3657 sayılı izni ile fon ünvanları Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Mart 2016 tarihli ve 7/223 sayılı ilke kararı ile kabul edilen emeklilik yatırım fonlarına ilişkin Rehber uyum sağlanması amacıyla toplam 18 adet fonda içtüzük, izahname ve formlarında 30 Haziran 2016 tarihli YK Kararı ile isim değişikliğe gidilmiş ve 12 Ekim 2017 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

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 ve ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" hükümlerini içeren; "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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 Resmî 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.

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi:

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:

2.1.2 no'lu dipnotta detaylı olarak belirtildiği üzere, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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.

Şirket, Geri Ödemeli Hayat Sigortası ürününe ait prim gelirlerini, 30 Haziran 2016 tarihinden itibaren yıllık tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmesinden ödeme vadelerine göre muhasebeleştirilmesi yöntemine geçmiştir. Bu sebeple Şirket'in önceki dönem finansal tabloları aşağıdaki şekilde yeniden düzenlenmiştir:

31 Aralık 2015	Önceden Raporlanan	Yeniden Düzenleme Etkisi	Yeniden Düzenlenmiş
Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	41.447.804	(23.508.244)	17.939.560
Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	(9.755.762)	1.485.481	(8.270.281)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	17.231.680	4.404.553	21.636.233
Varlıklar Toplamı	10.232.978.230	(19.103.691)	10.213.874.539
Özsermaye Toplamı	172.557.143	(17.618.210)	154.938.933
Dönem Net Karı veya (Zararı)	35.448.242	(17.618.210)	17.830.032

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

A) **TMS 8, 28. paragraf gereği, raporlama tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- TMS/TFRS'nin başlığı;
- muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı;
- muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması;
- varsa geçiş hükümlerinin açıklaması;
- varsa geçiş hükümlerinin ileri dönemlere olabilecek etkileri;
- mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - şirket için "TMS 33 Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyretilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır;
- eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

B) **TMS 8 30. paragraf gereği, raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış, henüz yürürlüğe girmemiş standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**

Yayımlanmış, fakat henüz yürürlüğe girmemiş yeni bir TMS/TFRS erken uygulanmamışsa:

- söz konusu durum ve
- bir TMS/TFRS'nin ilk uygulanması gerektiği dönemde değişikliğin finansal tablolar üzerindeki olası etkilerinin saptanmasına ilişkin bilinen veya makul şekilde tahmin edilebilen bilgiler finansal tablolarda açıklanmalıdır.

a. **30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

- **TMS 7, 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- **TMS 12, 'Gelir vergileri'deki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- **2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 12 "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar", standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

b. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- **TFRS 2, ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanın hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- **TFRS 9, ‘Finansal araçlar’;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şunda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden doğan hasılat’;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 16, ‘Kiralama işlemleri’;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

b. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

- **TFRS 4, ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak UFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’ standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- **TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TFRS Yorum 23 “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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.

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:

30 Eylül 2017	TL / ABD Doları	TL / Avro	TL / GBP
Döviz alış kuru	3,5521	4,1924	4,7478
Döviz efektif satış kuru	3,5638	4,2063	4,7797

31 Aralık 2016	TL / ABD Doları	TL / Avro	TL / GBP
Döviz alış kuru	3,5192	3,7099	4,3189
Döviz efektif satış kuru	3,5308	3,7222	4,3479

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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıklar ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kistelyevm amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar ve tesisatlar	2-15 yıl
Makine ve teçhizatlar	4 yıl
Diğer maddi varlıklar	4-5 yıl
Özel maliyetler	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 taşıdıkları değer, geri kazanılabilir tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosunda yansıtılır. Geri kazanılabilir tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

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 kistelyevm amortismanına yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerinin bir kısmını içermektedir. Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir (en fazla 5 yıl).

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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

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 değerlendirilir. Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış ve tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satıma 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.

Cari finansal varlıklar

Şirket, 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 değerlendirilmesi 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 değerlendirilmesi hesabında izlenmektedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

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 muhasebelemiştir.

(b) Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar:

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

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 yayımlanan 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 muhasebelemiştir.

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.

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

b) Alım satım amaçlı finansal varlıklar (Devamı)

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 gerçekleştirilebilir değeri ile karşılaştırılmakta ve net gerçekleştirilebilir değerlerin 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 bilançooya 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 EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (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 EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (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 gelirleri türev ürünlerden elde edilen gelirler hesabında muhasebelemektedir.

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

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

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

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

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

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Banka mevduatları ve verilen çekler	361.863.486	299.044.526
Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)	(111.939)	(92.889)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	234.272.873	205.112.407
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	596.024.420	504.064.044
Bloke tutarı (-)	(122.497.336)	(139.995.576)
Faiz tahakkuku (-)	(2.259.381)	(1.404.061)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	471.267.703	362.664.407

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

2.13 Sermaye

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı ve sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortağın ticaret unvanı/adı soyadı	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	40,00	47.200.005,30	40,00	47.200.005,30
Aviva International Holdings Ltd.	40,00	47.200.005,30	40,00	47.200.005,30
Diğer	0,09	108.837,30	0,10	112.524,48
Halka açık	19,91	23.491.152,10	19,90	23.487.464,92
Ödenmiş sermaye	100,00	118.000.000,00	100,00	118.000.000,00

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (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 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla 300.000.000 TL olup her biri 1 kuruluş itibari değerinde nama yazılı 30.000.000.000 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., 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.

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları: Bulunmamaktadır (1 Ocak-30 Eylül 2016: Bulunmamaktadır).

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Şirket tarafından veya iştirakleri veya bağlı ortakları tarafından bulundurulanan Şirket'in kendi hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Şirket'in geri satın alınan kendi hisseleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (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.

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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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 Kullandırılan Krediler" bölümüne istinaden kredi kullanabilmektedir. Vadesinde ödenmesi halinde bu krediler herhangi bir kredi faizi içermemektedir. Şirket'in, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla söz konusu kredi sözleşmesi kapsamında kullandığı kredi bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 : 2.248.924 TL).

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 (iştirak 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 dağıtımını 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 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.18 Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi (Devamı)

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.

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) ile sınırlanmıştır.

TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Beklenen maaş/Tavan artış oranı	%7,0	%7,0
İskonto oranı	%11,3	%11,3

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 itibari ile hak edilmiş ancak kullanılmamış izinler için izin karşılığı hesaplanmakta olup kısa vadeli yükümlülükler hesabında göstermektedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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 yansıtılmamaktadır 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 oluştuğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir.

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 bölüştürülen 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Karşılıklar (Devamı)

Kazanılmamış primler karşılığı (Devamı)

30 Eylül 2017 itibarıyla kazanılmamış primler karşılığı brüt 116.804.638 TL dir (31 Aralık 2016: 79.114.836 TL) (17.15 no'lu dipnot).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon geliri tutarı 3.304.350 TL (31 Aralık 2016: 3.035.806 TL) olup ertelenmiş komisyon gelirleri hesabına kaydedilmiş, hesaplanan ertelenmiş üretim komisyon gideri tutarı ise 38.667.688 TL (31 Aralık 2016: 26.937.872 TL) olup ertelenmiş üretim giderleri hesabına kaydedilmiştir.

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 aracılar ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz.

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

İlgili test sonucu, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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 hesaplanmamış 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 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.

Hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilmektedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Karşılıklar (Devamı)

Muallak tazminat karşılığı (Devamı)

Türkiye Sigorta, Reasürans Ve Emeklilik Şirketleri Birliği'nin 26 Ağustos 2014 ve 2014/1 nolu tebliğine göre Sigorta Bilgi ve Gözetim Merkezi tarafından her yıl Şubat ve Ağustos aylarında MERNİS üzerinden sorgu gerçekleştirilmektedir. Bu sorgu ile vefat teminatı içeren hayat sigortası poliçelerin yürürlükte olduğu dönem içinde vefat eden sigortalıları tespit edilmekte olup, Sigorta şirketlerine bu kişilerin tazminat değerlendirmelerinin yapılması için bilgi verilmektedir. Söz konusu tebliğ gereği yapılan bildirim takiben, lehtar veya birinci derece yakınlarının ilgili sigorta şirketine dönüş yapması durumunda bahse konu tazminat için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır. Şirkete dönüş yapılmayan tazminatlar için 2016 yılsonunda, bildirim sonucu dönüş yapılma ve tazminatın reddedilme oranına göre hayat branşında IBNR hesaplaması vefat ve kazaen vefat teminatları için yeniden hesaplanmıştır.

Hayat branşında, ek teminatlar için IBNR hesaplanmasında hesap dönemi sonu tazminatlar son 12 ayı kapsayacak şekilde dikkate alınmaktadır. 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 kullanılmaktadır. 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 hesaplanmaktadır. 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 bulunmaktadır. Bu hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmiş olarak dikkate alınmaktadır. 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 edilmektedir.

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

IBNR için ayrılmış olan muallak tazminat karşılığının 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 11.596.155 TL (31 Aralık 2016: 11.033.281 TL) olup, Hayat Branşı için net 10.710.333 TL (31 Aralık 2016: 8.633.237 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 885.822 TL'dir (31 Aralık 2016: 2.400.044 TL). IBNR karşılığı ile beraber toplam muallak tazminat karşılığının 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 67.187.773 TL (31 Aralık 2016: 63.963.614 TL) olup, Hayat Branşı için net 56.420.972 TL (31 Aralık 2016: 52.256.523 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 10.766.801 TL'dir (31 Aralık 2016: 11.707.091 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Karşılıklar (Devamı)

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.

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

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hesapladığı aktüeryal matematik ve kar payı karşılıkları aktüer tarafından onaylanmıştır. Toplam matematik karşılıklar 30 Eylül 2017 tarihinde brüt 426.459.640 TL dir (31 Aralık 2016: 382.051.286 TL). 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 2.256.867 TL tutarında reasürör payı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 1.614.668 TL). Belirtilen tutar içerisinde ikraz ve riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı yer almamaktadır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan matematik karşılık tutarı 132.109.521 TL (31 Aralık 2016: 134.310.374 TL) ve riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı ilgili matematik karşılıklar tutarı ise (11.166.809) TL'dir (31 Aralık 2016: (30.190.947 TL)).

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

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

Dengeleme karşılığı

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

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

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 hesaplanmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ayırdığı tutar brüt 18.553.291 TL (31 Aralık 2016: 15.090.913 TL) olup, net tutar 17.806.755 TL'dir (31 Aralık 2016: 14.423.066 TL).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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, uzun süreli ve birikimli poliçeler tahakkuk esasına göre (yıllık/vade), birim esaslı birikimli poliçeler ise tahsilat 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 muhasebelemektedir. Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili aracılara 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.

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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (Devamı)

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 "Ertelemiş Giriş Aidatı" mevzuatta tanımlı limitler ve kurallar dahilinde indirilebilir.

2.22 Finansal kiralamalar

Şirket'e kiralanmış 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 kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

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 dağıtılabilecek karın %50'si oranında nakit ve/veya bedelsiz pay dağıtılması şeklinde kar payı dağıtılması prensip olarak öngörülmüştür.

Şirket'in 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.24 İlişkili taraflar (Devamı)

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

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

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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.(Not:45)

2.25 Hisse başına kazanç

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

2.26 Diğer parasal bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilançoğa 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ

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 2.19 ve 22 no'lu dipnotlara 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 Dipnot 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 (21 no'lu dipnot).
- 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 (42 no'lu dipnot). Teknik ve diğer karşılıklar açısından ise ilgili dipnotlarda Şirket'in yaptığı diğer tüm tahmin ve varsayımlar ayrıca detaylarıyla açıklanmıştır.
- e) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla "maddi olmayan duran varlıklara ilişkin avanslar" hesabında proje bazında takip edilen 16.816.628 TL (31 Aralık 2016: 14.404.435 TL) tutarındaki yatırım maliyetleri, temel sigortacılık uygulaması ve çevre sistemlerine ait mevcut sistemlerin modernleştirilmesine ilişkin harcamalardan oluşmaktadır. 19 Nisan 2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket mevcut uygulamaların teknoloji dönüşümünü (Modernizasyon ve BAU programı olarak isimlendirilmiştir) ve yeni iş ihtiyaçları doğrultusunda oluşacak yazılım geliştirmelerini agile scrum metodoloji ile yürütmeye karar vermiş olup, bu kapsamda hizmet alımı yapılacak firma ile anlaşmalar tamamlanmıştır. Söz konusu Modernizasyon ve BAU programı kapsamında sistem geliştirmeleri tamamlanıp kullanıma başlandığı andan itibaren, halihazırda yapılmakta olan yatırım olarak takip edilen harcamalarda dahil olmak üzere, ilgili sistem geliştirmesine ait tüm maliyetler aktifleştirilecektir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ

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,
- 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 kurulununun 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 yönetimi, 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 EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

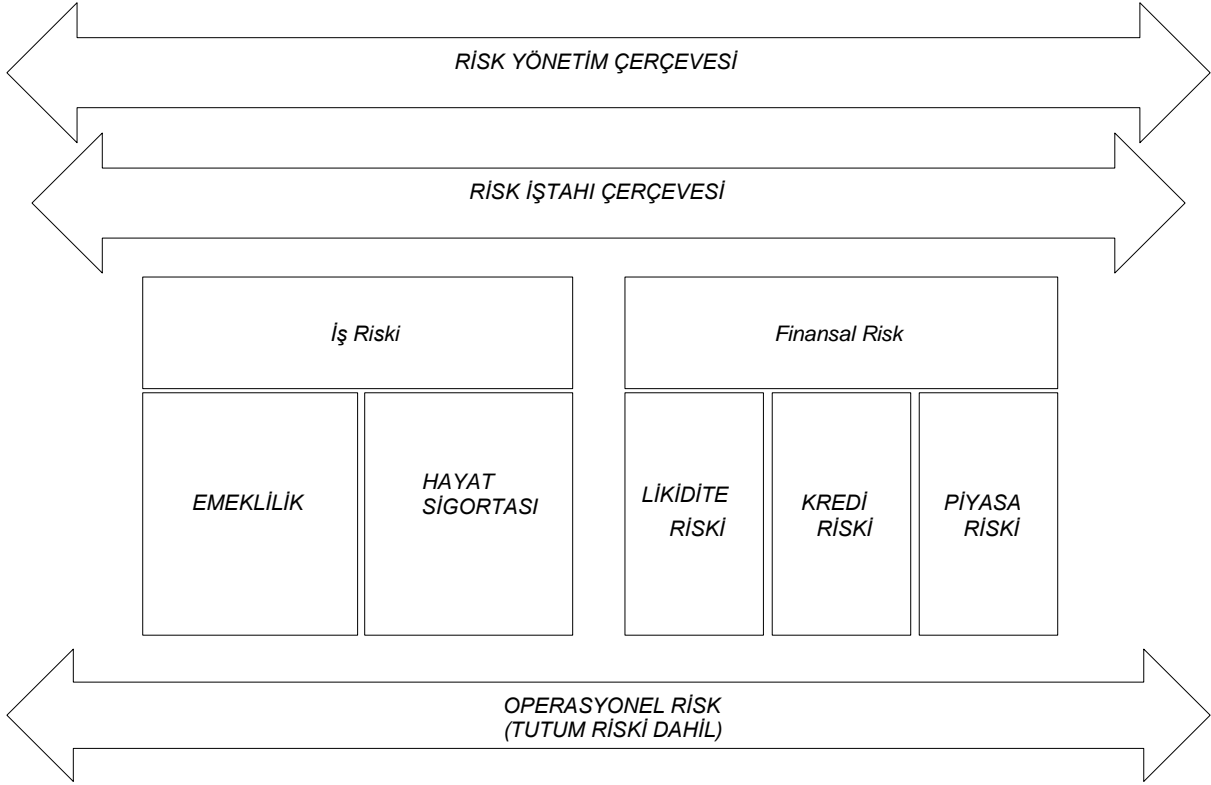
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (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 indirgeyeceğini 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.



AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

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.

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 ve RGA ile imzalanmıştır. Şirket katastrofik hasar risklerine karşı Scor Global Life ile reasürans anlaşmalarına sahiptir.

Çıkış riski ve müşteri tutundurma riski hayat sigortası kapsamındaki riskler arasında yer almaktadır. Müşteri tutundurma riski, çıkış oranlarında uzun süreli olarak bir artış yaşanması, çıkış oranlarında öngörülemez volatilité veya tek seferde büyük çıkışlar olması riskleri olarak ifade edilmektedir. Poliçe sahiplerinin sözleşmeleri yenileme (kendi talebiyle veya otomatik yenileme şeklinde) veya sonlandırma kararları, müşteri beklentileri ve finansal piyasalardaki gelişmelere bağlıdır. Bu 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

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.

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

Değerlendirme ve Tazminat Mutabakatı

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

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

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

Sigorta Riskinin Yönetimi

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

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

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilgili branşlarında hasar/prim oranları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir. Alınan primlerin gerçekleşen hasarları karşılama kapasitesinin olduğu görülmektedir.

Beklenen net hasar prim oranı	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Hayat	% 11	% 17
Ferdi kaza	% 16	% 19

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, risk teminatı bazında sigorta riskinin reasürörlere devredilen kısmı aşağıda verilmiştir:

Hayat							Kaza Sonucu
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli Hastalıklar	Toplu Taşıma	İşsizlik	Tedavi Masrafları
%11,87	%16,62	%7,25	%9,92	%49,90	%16,92	%100,00	%0,84

Ferdi Kaza

Kaza sonucu			
Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	tedavi masrafları	İşsizlik
%1,72	%1,98	%0,01	%100,00

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, risk teminatı bazında sigorta riskinin reasürörlere devredilen kısmı aşağıda verilmiştir:

Hayat							Kaza Sonucu
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli Hastalıklar	Toplu Taşıma	İşsizlik	Tedavi Masrafları
%7,79	%17,09	%5,93	%5,64	%51,27	%18,59	%100,00	%0,79

Ferdi Kaza

Kaza sonucu			
Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	tedavi masrafları	İşsizlik
%1,43	%1,70	%0,01	%100,00

Sigorta riskine karşı duyarlılık

Şirket'in poliçe üretim stratejisi riskin; poliçe türüne, üstlenilen riskin çeşidine ve büyüklüğüne göre reasürans şirketlerine optimum şekilde dağıtılmasına dayanmaktadır. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde bölüsmeli ve bölüsmeli olmayan reasürans anlaşmaları bulunmaktadır.

Muallak tazminatlar, 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:

30 Eylül 2017	Toplam risk		
	Toplam brüt risk yükümlülüğü	yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	35.839.065.482	4.254.549.219	31.584.516.263
Ferdi kaza	40.603.367.766	737.994.664	39.865.373.102
Toplam	76.442.433.248	4.992.543.883	71.449.889.365
31 Aralık 2016	Toplam risk		
	Toplam brüt risk yükümlülüğü	yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	32.718.162.724	2.549.829.277	30.168.333.447
Ferdi kaza	34.700.581.853	541.785.197	34.158.796.656
Toplam	67.418.744.577	3.091.614.474	64.327.130.103

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Sigorta riskine karşı duyarlılık (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki brüt muallak tazminat rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Muallak tazminat	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Hayat	62.294.648	57.036.344
Ferdi kaza	11.033.051	11.850.433
Toplam	73.327.699	68.886.777

Finansal Risk

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

a) Piyasa riski

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

i) Kur riski

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/(azalışının) özsermaye üzerindeki etkisi 54.893/(54.893) TL'dir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla:

Yabancı para borç ve varlıklar	Gelir / (gider) etkisi		
	ABD Doları	Avro	GBP
Kur değişimi (*)			
10%	670.513	80.355	(579)
-10%	(670.513)	(80.355)	579

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının / azalışının özsermaye üzerindeki etkisi 23.852/(23.852) TL'dir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla:

Yabancı para borç ve varlıklar	Gelir / (gider) etkisi		
	ABD Doları	Avro	GBP
Kur değişimi (*)			
10%	211.477	24.426	253
-10%	(211.477)	(24.426)	(253)

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

a) Piyasa riski (Devamı)

ii) Faiz riski

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

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, piyasa faiz oranlarında TL menkul kıymetler için 5 puanlık artışın/azalışın, ABD Doları ve Avro cinsi menkul kıymetlerde ise 0,5 puanlık artışın/azalışın, kar ve kar yedekleri üzerindeki ve gelir/gider etkisi gösterilmektedir. Çalışmada temel alınan mantık; ortalama piyasa faiz oranlarında gerçekleşebilecek yukarı-aşağı yönlü değişim kullanılarak, yıllara göre farklı oranlarda tespit edilmiş streslerin etkisiyle her bir yıl için geçerli bir iskonto faizi oranı bulunması ve bu oran üzerinden menkul kıymetlerin piyasa değerinin vade süresi ile bağlantılı olarak iskontolanmasıdır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla:

Alım satım amaçlı finansal varlık ve satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
Piyasa faizi artışı / (azalışı)			
%5	(9.889.926)	(2.835.525)	(2.857)
-%5	9.375.397	2.228.263	2.367
Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar)			
Piyasa faizi artışı / (azalışı)			
%5	(1.391.811)	-	-
-%5	1.382.848	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Piyasa faizi artışı / (azalışı)			
%5 Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	(6.783.363)	(2.835.525)	(2.857)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1.714.752)	-	-
-%5 Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	6.378.084	2.228.263	2.367
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.614.465	-	-

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla:

Alım satım amaçlı finansal varlık ve satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
Piyasa faizi artışı / (azalışı)			
%5	(12.767.002)	(5.009.730)	(5.420)
-%5	12.267.645	4.368.272	4.381
Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar)			
Piyasa faizi artışı / (azalışı)			
%5	(680.449)	-	-
-%5	745.921	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Piyasa faizi artışı / (azalışı)			
%5 Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	(10.578.667)	(1.749.685)	(5.420)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1.507.886)	(3.260.045)	-
-%5 Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	10.083.369	1.406.936	4.381
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.438.335	2.961.336	-

(*) ABD Doları ve Avro faiz oranlarında 5 puanlık değişim, faiz oranlarının seyri sebebiyle, anlamlı olmadığı için +0,5 puanlık değişime göre faiz riski hesaplanmıştır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

b) Kredi riski

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

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

c) Likidite riski

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari borçlarının ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1- 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	15.610.291	-	-	-	-	15.610.291
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	247.203.617	-	-	-	-	247.203.617
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	136.014	-	-	-	-	136.014
İlişkili taraflara borçlar	3.552.085	-	-	-	-	3.552.085
Diğer borçlar	11.862.359	-	-	-	-	11.862.359
Toplam	278.364.366	-	-	-	-	278.364.366

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari borçlarının ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1- 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Finansal borçlar	2.248.924	-	-	-	-	2.248.924
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	10.539.751	-	-	-	-	10.539.751
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	248.837.544	-	-	-	-	248.837.544
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	160.929	-	-	-	-	160.929
İlişkili taraflara borçlar	2.781.784	-	-	-	-	2.781.784
Diğer borçlar	8.651.887	-	-	-	-	8.651.887
Toplam	273.220.819	-	-	-	-	273.220.819

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterime ilişkin sınıflandırma

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

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

	30 Eylül 2017			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11.4)	18.102.736	-	-	18.102.736
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11.4)	81.704.187	-	-	81.704.187
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11.4) (*)	343.366.697	-	-	343.366.697
Toplam finansal varlıklar	443.173.620	-	-	443.173.620

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

	31 Aralık 2016			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11.4)	9.295.188	-	-	9.295.188
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11.4)	54.916.845	-	-	54.916.845
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11.4) (*)	315.429.523	-	-	315.429.523
Toplam finansal varlıklar	379.641.556	-	-	379.641.556

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (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 Resmi Gazete' de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliği" çerçevesinde 6 aylık dönemler itibarıyla hesaplanmaktadır. Şirket'in sermaye yönetiminin asıl amacı, Şirket'in operasyonlarını sürdürebilmek için güçlü bir sermaye yapısını oluşturabilmek ve devam ettirebilmek ile Şirket ortaklarına sağladığı değeri maksimize etmektir.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in mevcut yükümlülükleri ile potansiyel riskleri nedeniyle oluşabilecek zararlarına karşı yeterli miktarda özsermayesi bulunmaktadır. 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, gerekli özsermaye (yukarıdaki bahsi geçen yönetmelik çerçevesinde hesaplanan) ve mevcut sermaye yeterliliği analizi özeti aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Özsermaye toplamı (*)	222.681.881	199.750.590
Gerekli asgari sermaye yedekleri	148.705.767	132.791.270
Sermaye fazlası	73.976.114	66.959.320

(*) Dengeleme karşılığı hariçtir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. BÖLÜM BİLGİLERİ

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 kardan oluşmaktadır. 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 bölüme ayrılmıştır.

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

Bireysel Emeklilik

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. BÖLÜM BİLGİLERİ (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2017	Emeklilik	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	-	284.132.503	7.736.296	52.824.361	-	344.693.160
Reasüröre devredilen primler	-	(11.496.291)	(225.018)	(617.097)	-	(12.338.406)
Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	272.636.212	7.511.278	52.207.264	-	332.354.754
Matematik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)	-	(58.302.044)	16.736.759	-	-	(41.565.285)
Hayat branşı yatırım geliri	-	-	56.952.063	-	-	56.952.063
Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	5.697.388	-	-	5.697.388
Yatırım giderleri	-	-	(45.054.711)	-	-	(45.054.711)
Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri	-	-	(539.412)	-	-	(539.412)
Matematik Karşılıklarda Değişim, net	-	(58.302.044)	33.792.087	-	-	(24.509.957)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	(27.345.398)	6.759	(10.089.922)	-	(37.428.561)
Dengeleme karşılığı	-	(2.947.846)	-	(435.842)	-	(3.383.688)
Net kazanılmış primler	-	184.040.924	41.310.123	41.681.500	-	267.032.547
Gerçekleşen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	(31.279.334)	(38.288.321)	(5.783.396)	-	(75.351.051)
Alınan komisyonlar, net	-	4.254.745	24.072	724.541	-	5.003.357
Ödenen komisyonlar, net	-	(59.881.128)	(2.449)	(19.960.734)	-	(79.844.311)
Diğer teknik gelirler / giderler, net	-	(617.981)	-	(644.534)	-	(1.262.515)
Hayat & Ferdi Kaza Teknik Kar	-	96.517.226	3.043.425	16.017.377	-	115.578.028
Emeklilik Gelirler	209.214.849	-	-	-	-	209.214.849
Fon İşletim Gelirleri	146.092.555	-	-	-	-	146.092.555
Yönetim Gideri Kesintisi	12.285.966	-	-	-	-	12.285.966
Hesap İşletim Ücreti	23.578.408	-	-	-	-	23.578.408
Giriş Aidatı Gelirleri	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Giriş Aidatı Gelirleri	24.136.444	-	-	-	-	24.136.444
Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	3.121.476	-	-	-	-	3.121.476
Emeklilik Giderleri	(84.782.522)	-	-	-	-	(84.782.522)
Fon Yönetim Gideri Kesintisi Ödemesi, Akportföy	(16.419.994)	-	-	-	-	(16.419.994)
Ödenen komisyonlar	(59.183.384)	-	-	-	-	(59.183.384)
Diğer gelirler / giderler, net	(9.179.144)	-	-	-	-	(9.179.144)
Emeklilik Teknik Gelir	124.432.327	-	-	-	-	124.432.327
Toplam Teknik Gelir	124.432.327	96.517.226	3.043.425	16.017.377	-	240.010.355
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(192.725.376)	(192.725.376)
Faaliyet Giderleri Sonrası Net Teknik Kar	-	-	-	-	-	47.284.980
Kur farkı gelir / (gider), net	-	-	-	-	339.560	339.560
Yatırım gelir / (giderleri), net	-	-	-	-	45.064.727	45.064.727
Net Finansal Gelir	-	-	-	-	-	45.404.287
Vergi Öncesi Kar	-	-	-	-	-	92.689.267
Vergi ve Ertelenmiş Vergi	-	-	-	-	(18.610.265)	(18.610.265)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	74.079.002

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. BÖLÜM BİLGİLERİ (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2016	Emeklilik	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	-	172.152.021	8.508.806	39.677.180	-	220.338.007
Reasüröre devredilen primler	-	(8.465.895)	(428.909)	(1.724.702)	-	(10.619.506)
Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	163.686.126	8.079.897	37.952.478	-	209.718.501
Matematik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)	-	(21.567.802)	20.928.421	-	-	(639.381)
Hayat branşı yatırım geliri	-	-	31.743.335	-	-	31.743.335
Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	6.790.181	-	-	6.790.181
Yatırım giderleri	-	-	(17.861.799)	-	-	(17.861.799)
Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri	-	-	(310.573)	-	-	(310.573)
Matematik Karşılıklarda Değişim, net	-	(21.567.802)	41.289.565	-	-	19.721.763
Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	(3.954.608)	8.636	(1.692.264)	-	(5.638.236)
Dengeleme karşılığı	-	(1.771.267)	-	(211.322)	-	(1.982.589)
Net kazanılmış primler	-	136.392.449	49.378.098	36.048.892	-	221.819.439
Gerçekleşen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	(31.148.624)	(47.175.192)	(4.425.307)	-	(82.749.123)
Alınan komisyonlar, net	-	3.617.227	18.106	999.109	-	4.634.442
Ödenen komisyonlar, net	-	(26.098.694)	(5.339)	(17.275.464)	-	(43.379.497)
Diğer teknik gelirler / giderler, net	-	(40.297)	-	(155.956)	-	(196.253)
Hayat & Ferdi Kaza Teknik Kar	-	82.722.061	2.215.673	15.191.274	-	100.129.008
Emeklilik Gelirler	171.617.014	-	-	-	-	171.617.014
Fon İşletim Gelirleri	117.527.942	-	-	-	-	117.527.942
Yönetim Gideri Kesintisi	13.224.855	-	-	-	-	13.224.855
Hesap İşletim Ücreti	15.523.593	-	-	-	-	15.523.593
Giriş Aidatı Gelirleri	1.388.298	-	-	-	-	1.388.298
Ertelenmiş Giriş Aidatı Gelirleri	20.477.597	-	-	-	-	20.477.597
Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	3.474.729	-	-	-	-	3.474.729
Emeklilik Giderleri	(89.586.282)	-	-	-	-	(89.586.282)
Fon Yönetim Gideri Kesintisi Ödemesi, Akportföy	(15.989.507)	-	-	-	-	(15.989.507)
Ödenen komisyonlar	(66.704.585)	-	-	-	-	(66.704.585)
Diğer gelirler / giderler, net	(6.892.190)	-	-	-	-	(6.892.190)
Emeklilik Teknik Gelir	82.030.732	-	-	-	-	82.030.732
Toplam Teknik Gelir	82.030.732	82.722.061	2.215.673	15.191.274	-	182.159.740
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(151.631.614)	(151.631.614)
Faaliyet Giderleri Sonrası Net Teknik Kar	-	-	-	-	-	30.528.126
Kur farkı gelir / (gider), net	-	-	-	-	67.275	67.275
Yatırım gelir / (giderleri), net	-	-	-	-	35.031.767	35.031.767
Net Finansal Gelir	-	-	-	-	-	35.099.042
Vergi Öncesi Kar	-	-	-	-	-	65.627.168
Vergi ve Ertelenmiş Vergi	-	-	-	-	(13.482.139)	(13.482.139)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	52.145.029

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 1 Ocak - 30 Eylül 2017: 4.772.436 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2017: 1.974.352 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 2.969.129 TL, 1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 1.028.576 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 1 Ocak - 30 Eylül 2017: 2.020.122 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2017: 738.223 TL (1 Ocak-30 Eylül 2016: 1.487.866 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2016: 544.564 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 1 Ocak - 30 Eylül 2017: 2.752.314 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2017: 1.236.129 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 1.481.263 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2016: 484.012).

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: 22.805.269 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 5.435.258 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi ve maddi olmayan duran varlık maliyeti: Bulunmamaktadır (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 4.109.059 TL).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları: Bulunmamaktadır.

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Bulunmamaktadır.

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Bulunmamaktadır.

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in mevcut sistemlerin modernleştirilmesine yönelik çalışmaları devam etmektedir. 31 Aralık 2016 tarihinde yapılmakta olan yatırımlar hesabında yer alan maliyetlerin bir kısmı kullanıma hazır hale gelmesi nedeniyle cari dönemde diğer maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiş, amortisman ayrılmaya başlanmıştır.

1 Ocak - 30 Eylül 2017 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Makine ve teçhizatlar	6.228.595	3.689.930	-	9.918.525
Demirbaş ve tesisatlar	10.600.146	4.525.127	-	15.125.273
Diğer maddi varlıklar	11.962.940	754.718	-	12.717.658
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.175.521	-	-	1.175.521
Maddi duran varlıklara ilişkin verilen avanslar	-	1.786.787	-	1.786.787
Toplam	29.967.202	10.756.562	-	40.723.764

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2017	Dönem Gideri	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Makine ve teçhizatlar	(3.613.442)	(1.208.744)	-	(4.822.186)
Demirbaşlar ve tesisatlar	(9.307.768)	(437.295)	-	(9.745.063)
Diğer maddi varlıklar	(10.538.577)	(374.083)	-	(10.912.660)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(1.175.521)	-	-	(1.175.521)
Toplam	(24.635.308)	(2.020.122)	-	(26.655.430)
Net defter değeri	5.331.894			14.068.334

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Makine ve teçhizatlar	7.649.793	2.448.501	(3.974.462)	6.123.832
Demirbaş ve tesisatlar	10.561.534	148.332	(134.597)	10.575.269
Diğer maddi varlıklar	11.100.068	648.312	-	11.748.380
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.175.521	-	-	1.175.521
Toplam	30.486.916	3.245.145	(4.109.059)	29.623.002

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2016	Dönem Gideri	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Makine ve teçhizatlar	(6.773.762)	(557.835)	3.974.462	(3.357.135)
Demirbaşlar ve tesisatlar	(8.821.235)	(478.812)	133.857	(9.166.190)
Diğer maddi varlıklar	(9.939.746)	(451.219)	-	(10.390.965)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(1.175.521)	-	-	(1.175.521)
Toplam	(26.710.264)	(1.487.866)	4.108.319	(24.089.811)

Net defter değeri	3.776.652			5.533.191
--------------------------	------------------	--	--	------------------

7. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait hareketleri ve ilgili birikmiş itfa payları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2017	Girişler	Transfer	30 Eylül 2017
Yazılım	34.078.662	8.258.189	3.165.112	45.501.963
Yapılmakta olan yatırımlar	14.404.435	5.577.305	(3.165.112)	16.816.628
Toplam	48.483.097	13.835.494	-	62.318.591

Birikmiş itfa payları (-)	1 Ocak 2017	Dönem Gideri	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Yazılım	(31.040.463)	(2.752.314)	-	(33.792.777)
Toplam	(31.040.463)	(2.752.314)	-	(33.792.777)

Net defter değeri	17.442.634			28.525.814
--------------------------	-------------------	--	--	-------------------

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait hareketleri ve ilgili birikmiş itfa payları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Transfer (*)	30 Eylül 2016
Yazılım	31.805.966	443.056	1.045.495	33.294.517
Yapılmakta olan yatırımlar	12.413.962	1.747.057	(1.045.495)	13.115.524
Toplam	44.219.928	2.190.113	-	46.410.041

	1 Ocak 2016	Dönem Gideri (*)	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Yazılım	(29.057.310)	(1.481.263)	-	(30.538.573)
Toplam	(29.057.310)	(1.481.263)	-	(30.538.573)

Net defter değeri	15.162.618	-	15.871.468
--------------------------	-------------------	----------	-------------------

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait amortisman ve itfa giderlerinin 2.914.410 TL'si gelir tablosunda amortisman ve itfa giderlerinde, 54.719 TL'si ise Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

9. İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla iştiraki bulunmamaktadır.

10. REASÜRANS VARLIKLARI

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	5.117.330	4.856.089
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	6.139.926	4.923.163
Dengeleme karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	746.536	667.847
Reasürör şirketleri cari hesabı (net)	(1.132.914)	(379.585)
Matematik karşılıklar reasürör payı. (Not 17.15)	2.256.867	1.614.668
Toplam reasürans varlıkları	13.127.745	11.682.182

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

10. REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Reasürörlere devredilen primler (Not 24)	(12.338.406)	(3.277.502)	(10.619.506)	(2.340.790)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (Not 32)	5.003.357	1.492.041	4.634.442	1.179.426
Ödenen tazminat reasürör payı	2.788.459	1.031.280	3.404.289	1.315.808
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	1.216.763	2.782.940	314.119	(4.929)
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	261.240	(681.755)	1.395.863	(455.866)
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	78.689	26.433	57.450	14.533
Matematik karşılıklar reasürör payı (Not 17.2)	642.199	285.262	1.352.994	(6.607)
Toplam reasürans geliri/(gideri)	(2.347.699)	1.658.699	539.651	(298.425)

11. FİNANSAL VARLIKLAR

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

30 Eylül 2017	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonusu	53.556.539	-	53.556.539	18.102.736	-	18.102.736
Eurobond	289.810.158	-	289.810.158	-	-	-
Vadeli mevduat hesabı	15.190.157	-	15.190.157	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	24.280.316	24.280.316
Yatırım fonu	-	-	-	-	57.423.871	57.423.871
Toplam	358.556.854	-	358.556.854	18.102.736	81.704.187	99.806.923
31 Aralık 2016	Riskli sigortalılara ait Portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonusu	63.035.736	-	63.035.736	9.295.188	-	9.295.188
Eurobond	252.393.787	-	252.393.787	-	-	-
Vadeli mevduat hesabı	1.533.029	-	1.533.029	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	10.878.490	10.878.490
Yatırım fonu	-	-	-	-	44.038.355	44.038.355
Toplam	316.962.552	-	316.962.552	9.295.188	54.916.845	64.212.033

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

Menkul kıymetler:

	30 Eylül 2017			31 Aralık 2016		
	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayiçi	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayiçi
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Şirket portföyü						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	21.538.000	18.102.736	18.102.736	10.772.000	9.295.188	9.295.188
	21.538.000	18.102.736	18.102.736	10.772.000	9.295.188	9.295.188
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Özel sektör tahvilleri	23.780.000	24.280.316	24.280.316	10.710.000	10.878.490	10.878.490
Yatırım Fonu	43.679.031	57.423.871	57.423.871	35.412.525	44.038.355	44.038.355
	67.459.031	81.704.187	81.704.187	46.122.525	54.916.845	54.916.845
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	64.784.796	53.556.539	53.556.539	75.550.796	63.035.736	63.035.736
Eurobond (ABD Doları) (*)	306.094.059	288.056.045	288.056.045	281.603.714	250.849.196	250.849.196
Eurobond (Avro)	1.611.456	1.754.113	1.754.113	1.425.995	1.544.591	1.544.591
Vadeli mevduat hesabı (TL)	5.000.000	5.044.819	5.044.819	1.500.000	1.533.029	1.533.029
Vadeli mevduat hesabı (ABD Doları)	10.123.485	10.145.338	10.145.338	-	-	-
	387.613.796	358.556.854	358.556.854	360.080.505	316.962.552	316.962.552
Toplam	476.610.827	458.363.777	458.363.777	416.975.030	381.174.585	381.174.585

Şirket'in cari olmayan finansal duran varlıkları maliyet değeriyle gösterilmektedir (45.2 no'lu dipnot).

(*) Geri Ödemeli Hayat Sigortası ürününe ilişkin finansal varlıklar riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar içerisinde gösterilmiştir.

Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımların 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	381.174.585	333.829.916
Dönem içindeki alımlar	84.192.652	81.433.618
Dönem içindeki satışlar	(26.929.241)	(76.379.281)
Değerleme (azalışı) / artışı	(3.285.205)	(4.155.637)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	-	(7.241.565)
Gerçekleşmemiş kur farkı geliri / (gideri)	2.372.386	6.211.058
Özsermaye altında muhasebeleşen değer artışı / (azalışı)	1.285.474	1.549.113
Matematik karşılıklar altında muhasebeleşen değer artışı / (azalışı)	19.553.126	7.699.625
30 Eylül	458.363.777	342.946.847

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

Finansal varlıkların vade analizi:

30 Eylül 2017						
Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl- 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili ve hazine bonusu	-	-	-	14.278.384	57.380.891	71.659.275
Eurobond	-	-	-	19.009.716	270.800.442	289.810.158
Özel sektör tahvilleri	7.088.630	-	714.736	11.710.235	4.766.715	24.280.316
Vadeli mevduat	15.190.157	-	-	-	-	15.190.157
Yatırım fonları	57.423.871	-	-	-	-	57.423.871
Toplam	57.423.871	22.278.787	-	714.736	332.948.048	458.363.777

31 Aralık 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	-	-	-	-	72.330.924	72.330.924
Eurobond	-	-	-	-	252.393.787	252.393.787
Özel sektör tahvilleri	-	-	7.101.060	3.777.430	-	10.878.490
Vadeli mevduat	1.533.029	-	-	-	-	1.533.029
Yatırım fonları	44.038.355	-	-	-	-	44.038.355
Toplam	44.038.355	1.533.029	-	7.101.060	324.724.711	381.174.585

Finansal varlıkların yabancı para analizi:

30 Eylül 2017				
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	TL	-	-	18.102.736
				18.102.736
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL	-	-	81.704.187
				81.704.187
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları	83.950.729	3,5521	298.201.383
	Avro	418.403	4,1924	1.754.113
	TL	-	-	58.601.358
				358.556.854
				458.363.777

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

31 Aralık 2016				
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	TL	-	-	9.295.188
				9.295.188
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL	-	-	54.916.845
				54.916.845
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları	71.280.176	3,5192	250.849.196
	Avro	416.343	3,7099	1.544.591
	TL	-	-	64.568.765
				316.962.552
				381.174.585

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:

Bulunmamaktadır.

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(3.435.264)	(1.476.812)	(888.019)
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	14.245.156	8.794.320	4.786.343
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	(29.056.941)	(43.117.953)	(24.322.429)
Toplam	(18.247.049)	(35.800.445)	(20.424.105)

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

12. BORÇLAR VE ALACAKLAR

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	20.972.160	16.667.157
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	132.129.795	134.500.045
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (*)	17.739.522	11.282.864
İlişkili taraflardan alacaklar	58.551	2.759.219
Diğer alacaklar	2.106.618	2.289.995
Toplam	173.006.646	167.499.280

(*) 14.259.434.972 TL emeklilik yatırım fonları tutarı toplama dahil edilmemiştir (31 Aralık 2016: 11.786.277.822 TL).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 sınıflanması (devamı):

Vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Sigortalılardan alacaklar		
0 - 3 ay arası	7.156.873	5.684.249
3- 6 ay arası	3.105.665	2.910.942
6 - 9 ay arası	1.722.486	1.754.653
9 - 12 ay arası	549.684	645.170
Toplam	12.534.708	10.995.014

Vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Vadesini 0 - 3 ay arası geçmiş	5.793.041	4.846.023
Vadesini 3- 6 ay arası geçmiş	269.043	185.744
Vadesini 6 - 9 ay arası geçmiş	191.054	118.923
Vadesini 9 - 12 ay arası geçmiş	134.599	60.981
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	157.201	297.105
Toplam	6.544.938	5.508.776
Genel Toplam	19.079.676	16.503.790

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla reasürör şirketlerinden ve aracılardan alacaklar toplamı 1.892.514 TL olup, 1.821.121 TL tutar için dava karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2016: 163.367 TL).

Mevcut ikrazların borçluluk dağılımları:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
3 aya kadar	20.274	167.755
3-6 ay arası	-	-
6-9 ay arası	-	21.916
9-12 ay arası	-	-
Toplam	20.274	189.671
Diğer (vadesiz)	132.109.521	134.310.374
Toplam	132.129.795	134.500.045

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı bulunmamaktadır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. BORÇLAR VE ALACAKLAR (Devamı)

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

	30 Eylül 2017				31 Aralık 2016			
	Alacaklar		Borçlar		Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar								
Sabancı Holding	-	-	20.393	-	-	-	5.374	-
Aviva International Holdings Ltd.	-	-	-	-	83.775	-	-	-
Diğer (*)	-	-	126.074	-	-	-	121.031	-
Toplam	-	-	146.467	-	83.775	-	126.405	-

(*) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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:

	30 Eylül 2017				31 Aralık 2016			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)
Alınan garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	71.042	6.372	12.020.749	12.098.163	211.152	5.639	9.259.110	9.475.901
İpotek senetleri	-	-	309.700	309.700	-	-	315.200	315.200
Diğer garanti ve kefaletler	345.640	11.583	945.815	1.303.038	367.344	16.186	1.243.310	1.626.840
Toplam	416.682	17.955	13.276.264	13.710.901	578.496	21.825	10.817.620	11.417.941

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

Aktif	30 Eylül 2017			31 Aralık 2016		
	Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı	
Nakit ve nakit benzeri varlıklar						
ABD Doları	5.855.680	3,5521	20.799.961	3.597.350	3,5192	12.659.796
Avro	87.056	4,1924	364.973	2.625	3,7099	9.737
GBP	386	4,7478	1.833	630	4,3189	2.722
Toplam			21.166.767			12.672.255
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar						
ABD Doları	83.950.728	3,5521	298.201.381	71.280.176	3,5192	250.849.196
Avro	418.404	4,1924	1.754.117	416.343	3,7099	1.544.591
Toplam			299.955.498			252.393.787
Esas faaliyetlerden alacaklar						
ABD Doları	23.911.843	3,5521	84.937.258	24.086.193	3,5192	84.764.132
Avro	1.386	4,1924	5.811	1.104	3,7099	4.097
Toplam			84.943.069			84.768.229
İlişkili taraflardan alacaklar						
ABD Doları	73	3,5521	259	73	3,5192	258
Toplam			259			258
Diğer cari varlıklar						
ABD Doları	2.532	3,5521	8.994	580	3,5192	2.041
Avro	300	4,1924	1.258	-	3,7099	-
GBP	381	4,7478	1.809	-	4,3189	-
Toplam			12.061			2.041
Diğer alacaklar						
ABD Doları	200	3,5521	710	200	3,5192	704
Toplam			710			704

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. BORÇLAR VE ALACAKLAR (Devamı)

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

Pasif	30 Eylül 2017			31 Aralık 2016		
Esas faaliyetlerden borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	475.388	3,5521	1.688.626	278.602	3,5192	980.457
Avro	1.052	4,1924	4.410	1.442	3,7099	5.349
Toplam			1.693.036			985.806
İlişkili taraflara borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	135.424	3,5521	481.040	241.840	3,5192	851.082
Avro	55.309	4,1924	231.877	-	3,7099	-
GBP	1.254	4,7478	5.954	402	4,3189	1.736
Toplam			718.871			852.818
Diğer borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	448.037	3,5521	1.591.472	299.622	3,5192	1.054.429
Avro	2.853	4,1924	11.961	12.352	3,7099	45.824
GBP	732	4,7478	3.475	120	4,3189	517
Toplam			1.606.908			1.100.770
Muallak hasar ve tazminat karşılığı		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları- (efektif satış kuru)	154.248	3,5638	549.709	26.893	3,5308	94.954
ABD Doları	514.454	3,5521	1.827.392	1.005.551	3,5192	3.538.733
Avro - (efektif satış kuru)	5.066	4,2063	21.309	-	3,7222	-
Toplam			2.398.410			3.633.687
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	682.179	3,5521	2.423.168	175.312	3,5192	616.957
GBP	-	4,7478	-	25.182	4,3189	108.759
Toplam			2.423.168			725.716
Hayat matematik karşılığı		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları- (efektif satış kuru)	926.752	3,5638	3.302.759	1.154.627	3,5308	4.076.755
ABD Doları	108.493.360	3,5521	385.379.264	89.225.289	3,5192	314.001.636
Avro - (efektif satış kuru)	219.176	4,2063	921.920	262.380	3,7222	976.633
Avro	31.277	4,1924	131.126	23.839	3,7099	88.440
Toplam			389.735.069			319.143.464

13. TÜREV FİNANSAL 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 gelirleri türev ürünlerden elde edilen gelirler hesabında muhasebeleşirmektedir. 1 Ocak - 30 Eylül 2017: 826.457 TL (1 Ocak -30 Eylül 2016: 102.259 TL).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Banka mevduatı	361.863.486	306.518.142
Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)	(111.939)	(108.692)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	234.272.873	222.714.993
Toplam	596.024.420	529.124.443

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yabancı para nakit ve nakit benzerleri	21.166.767	12.672.255
- vadesiz mevduatlar	1.631.434	680.006
- vadeli mevduatlar	19.534.858	11.991.564
- kredi kartı alacakları	475	685
TL nakit ve nakit benzerleri	574.857.653	516.452.188
- vadesiz mevduatlar	11.861.807	42.905.259
- vadeli mevduatlar	328.835.387	250.941.313
- verilen çekler ve ödeme emirleri (-)	(111.939)	(108.692)
- kredi kartı alacakları	234.272.398	222.714.308
Toplam	596.024.420	529.124.443

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
	Yıllık faiz oranı (%)	Yıllık faiz oranı (%)
Avro	1,40	-
ABD Doları	4,03	3,01
TL	14,13	11,11

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, TL mevduatın vadeleri 2 Ekim 2017 ve 15 Kasım 2017 tarihleri arasında, yabancı para mevduatın vadesi ise 2 Ekim 2017 ve 6 Kasım 2017 arasında değişmektedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, TL mevduatın vadeleri 2 Ocak 2017 ve 3 Mart 2017 tarihleri arasında ve yabancı para mevduatın vadeleri ise 4 Ocak 2017'dir.

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

	30 Eylül 2017				31 Aralık 2016			
	Yabancı para		TL karşılığı		Yabancı para		TL karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	5.407.396	448.149	19.207.613	1.591.871	3.407.468	189.687	11.991.564	667.547
Avro	78.057	8.999	327.245	37.727	-	2.625	-	9.737
GBP	-	386	-	1.836	-	630	-	2.722
Toplam			19.534.858	1.631.434			11.991.564	680.006

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. SERMAYE

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

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ortakları ve sermaye yapısı ile ilgili detay bilgilere 2.13 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

Şirket, 21 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, kar dağıtım teklifi doğrultusunda 2016 mali yılı bilançosuna göre tahakkuk eden vergi sonrası 63.220.412 TL net dönem karından 17.618.210 TL geçmiş yıl zararının düşülmesinden sonra 2.280.110 TL Genel Kanuni Yedek Akçe (I. Tertip Yasal Yedek Akçe) ayrılmasına, ortaklara hisseleri mukabilinde beher hisse başına brüt 0.001836 TL olmak üzere toplam 21.664.800 TL I. ve II. Kar Payı ödenmesine, 1.576.480 TL Genel Kanuni Yedek Akçe (II. Tertip Yasal Yedek Akçe) ayrılmasına ve 20.080.812 TL'nin Olağanüstü Yedekler Hesabına aktarılmasına, dağıtılacak kar payının 23 Mart 2017 tarihinden itibaren ortaklara dağıtılmasına oybirliği ile karar vermiş olup, ilgili kar payı ödemeleri 23 Mart ve 27 Mart 2017 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir. Söz konusu dağıtım ile ilgili 126.074 TL tutarında ödenmemiş temettü, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolarda ortaklara borçlar olarak yer almaktadır.

15.2 Sermaye ve kar yedekleri:

Kar yedekleri:

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri; 26.807.343 TL (31 Aralık 2016: 22.950.753 TL) yasal yedeklerden, 11.494 TL (31 Aralık 2016: 11.494 TL) statü yedeklerinden, 26.298.845 TL (31 Aralık 2016: 6.218.033 TL) olağanüstü yedeklerden, (2.241.936) TL (31 Aralık 2016: (3.270.313) TL) finansal varlıkların değerlemesinden ve (5.021.740) TL (31 Aralık 2016: (5.021.740) 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:

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yedeklerinde görünen 837.095 TL'nin (31 Aralık 2016: 837.095 TL) 512.783 TL'si (31 Aralık 2016: 512.783 TL) Aviva Emeklilik'in birleşme öncesi nominal sermayesi olan 82.320.000 TL ile Ak Emeklilik'in sermaye artırım tutarı olan 15.779.197 TL arasındaki farktan 66.028.020 TL'lik kısmın sermayeye ilave edilmesi sonrası kalan bakiyeden; 324.312 TL'si (31 Aralık 2016: 324.312 TL) hisse senedi bedelsiz sermaye artırımından oluşmaktadır.

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:

	2017	2016
1 Ocak	(3.270.313)	(2.210.446)
Makul değer artışı / (azalışı), net	1.028.377	1.239.290
30 Eylül	(2.241.936)	971.156

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. SERMAYE (Devamı)

15.3 Sermaye hareketleri

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 118.800.000 TL olup, birim nominal değeri 1 Kuruş olan 11.800.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

16. DİĞER YEDEKLER VE İSTEĞE BAĞLI KATILIMIN SERMAYE BİLEŞENİ

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

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI

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	30 Eylül 2017			31 Aralık 2016		
	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut blokaaj (nominal)	Mevcut blokaaj (resmi gazete fiyatı)	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut blokaaj (nominal)	Mevcut blokaaj (resmi gazete fiyatı)
Hayat	477.508.234	419.174.986	477.850.720	428.389.015	401.636.875	439.311.044
Hayat Dışı	7.603.220	10.016.954	10.016.954	7.273.714	9.516.500	9.516.500
Toplam	485.111.454	429.191.940	487.867.674	435.662.729	411.153.375	448.827.544

(*) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Menkul değerler cüzdanı (nominal değerler)		
Türk lirası	189.039.441	200.841.335
Yabancı para	240.152.499	210.312.040
Toplam	429.191.940	411.153.375

Yukarıda belirtilen aktif değerler, Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

	2017		2016	
	Adet	Matematik karşılık TL	Adet	Matematik karşılık TL
Dönem başı, 1 Ocak	1.575.978	382.051.287	1.822.472	338.750.726
Giriş	864.220	33.319.168	612.374	25.356.036
Çıkış	979.412	34.731.998	807.335	40.363.458
Değişim (*)	-	45.821.183	-	18.668.836
Dönem sonu, 30 Eylül	1.460.786	426.459.640	1.627.511	342.412.140

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

- (1) Matematik karşılıklar her ürün için kendi teknik esaslarına göre hesaplanmıştır.
- (2) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla iptal poliçelere ait karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).
 - a) Dönem başında aktif olup, dönem içerisinde iptal olan poliçelere ait matematik karşılıklar çıkışlar içerisinde gösterilmekle beraber, dönem içinde akdedilip, dönem içinde iptal olan birim esaslı poliçelere ait adet ve matematik karşılıklar, giriş ve çıkış rakamlarına dahil edilmemiştir.
 - b) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 132.109.521 TL (30 Eylül 2016: 123.459.226 TL) tutarındaki matematik karşılık ve (11.166.809) TL (30 Eylül 2016 : 9.874.974 TL) tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer kaybı, ilgili matematik karşılıklar girişleri içerisinde gösterilmemiştir.
 - c) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 2.256.867 TL tutarındaki hayat matematik karşılığı reasürör payı, matematik karşılık tutarından indirilmemiştir (30 Eylül 2016: 1.352.994 TL).

17.3 Hayat ve hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı: 76.442.433.248 TL
(31 Aralık 2016: 67.418.744.577 TL).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'çe kurulan 27 adet (31 Aralık 2016: 23 Adet) emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.

Emeklilik Yatırım Fonu	Birim fiyatı 30 Eylül 2017 (TL)	Birim fiyatı 31 Aralık 2016 (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	0,049045	0,043375
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,051931	0,045970
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,047420	0,042431
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,050668	0,047231
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0,040884	0,037633
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,026424	0,024846
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,043804	0,038955
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,032105	0,023723
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0,043499	0,040037
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,051614	0,048070
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,052807	0,047552
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,034032	0,029777
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,061239	0,046017
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu - Grup	0,041469	0,038385
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,042558	0,039300
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,051227	0,037158
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,018580	0,016285
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,015994	0,014995
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,013337	0,012210
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,012709	0,011901
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,016241	0,014638
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. BRIC Ülkeleri Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,019762	0,016178
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,014348	0,013152
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	0,010764	0,000000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	0,010632	0,000000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,010319	0,000000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu(*)	-	-

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

Dolaşımdaki katılım belgeleri	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	1.612.752.690	79.097.456	1.825.027.098	79.160.550
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	2.547.366.035	132.287.266	2.912.770.944	133.900.080
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	19.858.880.729	941.708.124	16.081.866.654	682.369.684
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	4.683.698.419	237.313.631	5.834.735.406	275.580.388
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	2.811.340.491	114.938.845	3.339.541.946	125.676.982
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	2.583.381.680	68.263.277	2.612.238.033	64.903.666
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	17.651.888.895	773.223.341	12.698.194.864	494.658.181
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2.423.981.643	77.821.931	3.324.935.586	78.877.447
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	35.177.192.236	1.530.172.685	32.292.033.497	1.292.876.145
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	60.664.861.729	3.131.156.173	60.406.745.128	2.903.752.238
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	44.463.405.266	2.347.979.042	43.102.637.881	2.049.616.637
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	15.558.613.307	529.490.728	10.055.979.686	299.436.907
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	15.747.847.307	964.382.421	15.999.888.029	736.266.848
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu - Grup	9.144.650.291	379.219.503	12.189.461.645	467.892.485
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	4.086.743.057	173.923.611	4.379.608.736	172.118.623
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1.790.708.835	91.732.641	2.131.598.795	79.205.948
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1.911.284.743	35.511.670	2.289.320.312	37.281.581
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	112.998.575	1.807.299	97.125.669	1.456.400
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	131.812.307.468	1.757.980.745	110.950.391.988	1.354.704.286
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu	9.173.744.342	116.589.117	8.688.522.721	103.402.109
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	40.362.741.780	655.531.289	23.839.674.804	348.965.160
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. BRIC Ülkeleri Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	436.694.137	8.629.950	191.686.192	3.101.099
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	129.951.409	1.864.543	81.689.336	1.074.378
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	6.888.855.584	74.151.642	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	3.220.961.867	34.245.267	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katılım Emeklilik Yatırım Fonu(*)	-	-	-	-
	434.856.852.515	14.259.022.197	375.325.674.950	11.786.277.822

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutarları (Devamı):

Kurucudaki katılım belgeleri	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	40.000.000	412.775	-	-
	40.000.000	412.775	-	-

(*) Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu Kuruluş ve Halka arzı 26 Mayıs 2017'de gerçekleşmiş olup henüz otomatik katılıma ilişkin Devlet Katkısı hakedişi olmaması nedeniyle fonda herhangi bir hareket oluşmamıştır.

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

	30 Eylül 2017		30 Eylül 2016	
	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL
Bireysel				
Giriş	127.761	697.884.709	148.482	479.330.882
Çıkış	108.847	1.477.297.786	100.760	1.197.286.461
Mevcut	1.005.146	12.200.414.788	968.787	9.366.556.556
Grup				
Giriş	347.408	63.514.575	17.886	15.089.781
Çıkış	47.618	383.195.757	11.283	168.746.496
	421.878	2.058.607.409	118.105	1.817.931.888
Toplam Portföy Tutarı	1.427.024	14.259.022.197	1.086.892	11.184.488.444

4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nda değişiklik yapan 6740 sayılı kanun, 25 Ağustos 2016 tarih ve 29812 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olup, 1 Ocak 2017 tarihinde yürürlüğe girmiştir. İlgili düzenleme ile çalışanların otomatik olarak bir emeklilik planına dahil edilmesi sağlanmıştır.

Yukarıdaki adet ve portföy değerleri otomatik katılım kapsamındaki sözleşmeleri de içermektedir.

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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

	1 Ocak–30 Eylül 2017			1 Temmuz–30 Eylül 2017		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	127.761	697.131.037	697.131.037	38.420	240.580.044	240.580.044
Kurumsal	347.408	66.672.848	66.671.261	138.933	24.035.229	24.034.842
Toplam	475.169	763.803.885	763.802.298	177.353	264.615.273	264.614.886

	1 Ocak–30 Eylül 2016			1 Temmuz–30 Eylül 2016		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	148.482	482.134.995	482.019.364	46.501	173.492.746	173.492.241
Kurumsal	17.886	15.359.941	15.358.499	4.743	3.826.713	3.826.548
Toplam	166.368	497.494.936	497.377.863	51.244	177.319.459	177.318.789

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 şirketinden gelen aktarım tutarları ile vakıf ve sandıklardan yapılan aktarımlar yukarıdaki tabloya dahil edilmiştir. Söz konusu tutarlara devlet katkısı dahil edilmemiştir.

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

	1 Ocak–30 Eylül 2017			1 Temmuz–30 Eylül 2017		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	3.511	105.948.139	105.948.139	880	26.827.790	26.827.790
Kurumsal	452	6.400.101	6.400.101	159	3.451.074	3.451.074
Toplam	3.963	112.348.240	112.348.240	1.039	30.278.864	30.278.864

	1 Ocak–30 Eylül 2016			1 Temmuz–30 Eylül 2016		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	4.191	98.030.632	98.030.422	1.463	30.672.268	30.672.268
Kurumsal	662	7.151.675	7.151.651	232	2.045.624	2.045.624
Toplam	4.853	105.182.307	105.182.073	1.695	32.717.892	32.717.892

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 EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (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–30 Eylül 2017			1 Temmuz–30 Eylül 2017		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	108.847	1.225.329.692	1.209.618.355	34.749	384.420.935	379.648.849
Kurumsal	47.618	288.243.513	288.101.252	21.670	69.346.538	69.308.735
Toplam	156.465	1.513.573.205	1.497.719.607	56.419	453.767.473	448.957.584

Ayrılan	1 Ocak–30 Eylül 2016			1 Temmuz–30 Eylül 2016		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	100.760	1.006.095.560	989.393.959	31.321	302.936.949	298.147.318
Kurumsal	11.283	129.430.739	129.300.883	3.456	35.627.365	35.586.720
Toplam	112.043	1.135.526.299	1.118.694.842	34.777	338.564.314	333.734.038

Adet: Şirketten ayrılan katılımcı sayılarını göstermektedir.

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

Katılım payı (Net): Ayrıma 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–30 Eylül 2017		1 Temmuz–30 Eylül 2017		1 Ocak–30 Eylül 2016		1 Temmuz–30 Eylül 2016	
	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)
Ferdi	326.701	116.719.858	105.015	47.216.486	325.308	72.569.739	90.063	27.240.867
Grup	537.505	89.758.196	219.769	29.251.243	287.049	44.927.800	97.063	14.681.886
Toplam	864.206	206.478.054	324.784	76.467.729	612.357	117.497.539	187.126	41.922.753

(*) 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 (14 adet).

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

	1 Ocak–30 Eylül 2017		1 Temmuz–30 Eylül 2017		1 Ocak–30 Eylül 2016		1 Temmuz–30 Eylül 2016	
	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL
Ferdi	652.622	34.365.660	210.391	10.388.047	521.344	40.261.508	166.627	11.654.732
Grup	326.790	366.338	117.582	55.394	285.991	101.950	99.846	72.743
Toplam	979.412	34.731.998	327.973	10.443.441	807.335	40.363.458	266.473	11.727.475

Yıllık hayat poliçelerinden ayrılanlara ait matematik karşılık bulunmadığından belirtilmemiştir.

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

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	Kar payı Dağıtım Oranı 30 Eylül 2017	Kar payı Dağıtım Oranı 30 Eylül 2016
TL (birim esaslı)	%5,18	%5,41
ABD Doları (birim esaslı)	%2,79	%2,75
TL (diğer)	%6,90	%6,87
ABD Doları (diğer)	%2,50	%2,29
Avro (diğer)	%3,40	%3,40

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	116.804.638	79.114.836
Muallak hasar karşılığı	73.327.699	68.886.777
Dengeleme karşılığı	18.553.291	15.090.913
Matematik karşılıklar (*)	426.459.640	382.051.286
Toplam	635.145.268	545.143.812
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	5.117.330	4.856.089
Muallak hasar karşılığı	6.139.926	4.923.163
Dengeleme karşılığı	746.536	667.847
Matematik karşılıklar (*)	2.256.867	1.614.668
Toplam	14.260.659	12.061.767
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	111.687.308	74.258.747
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	67.187.773	63.963.614
Dengeleme karşılığı	17.806.755	14.423.066
Matematik karşılıklar (**)	424.202.773	380.436.618
Toplam	620.884.609	533.082.045

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

(**) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 132.109.521 TL (31 Aralık 2016: 134.310.374 TL) tutarındaki matematik karşılık ve 11.166.809 TL (31 Aralık 2016 : 30.190.947 TL) tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer kaybı, ilgili tutar içerisinde gösterilmemiştir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar (Devamı):

Muallak tazminat karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Hayat	30 Eylül 2017			30 Eylül 2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	57.036.344	(4.779.821)	52.256.523	47.164.173	(3.745.130)	43.419.043
Ödenen tazminat	(8.520.198)	1.004.664	(7.515.534)	(7.997.734)	964.814	(7.032.920)
Artış/(Azalış)	-	-	-	-	-	-
- Cari dönem muallakları	11.540.231	(1.308.207)	10.232.024	12.993.063	(1.281.872)	11.711.191
- Geçmiş yıllar muallakları	2.238.271	(790.312)	1.447.959	(3.192.850)	325.812	(2.867.038)
30 Eylül	62.294.648	(5.873.676)	56.420.972	48.966.652	(3.736.376)	45.230.276
Rapor edilen hasarlar	50.418.120	(4.707.480)	45.710.640	42.797.005	(2.691.119)	40.105.886
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	11.876.528	(1.166.196)	10.710.332	6.169.647	(1.045.257)	5.124.390
Toplam	62.294.648	(5.873.676)	56.420.972	48.966.652	(3.736.376)	45.230.276

Ferdî kaza	2017			2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	11.850.433	(143.342)	11.707.091	7.404.310	(15.448)	7.388.862
Ödenen tazminat	(3.151.152)	1.500	(3.149.652)	(1.011.939)	8.400	(1.003.539)
Artış/(Azalış)	-	-	-	-	-	-
- Cari dönem muallakları	3.791.798	(96.600)	3.695.198	3.483.935	(324.700)	3.159.235
- Geçmiş yıllar muallakları	(1.458.028)	(27.808)	(1.485.836)	(1.225.595)	(6.573)	(1.232.168)
30 Eylül	11.033.051	(266.250)	10.766.801	8.650.711	(338.321)	8.312.390
Rapor edilen hasarlar	10.147.234	(266.250)	9.880.984	7.710.874	(327.549)	7.383.325
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	885.817	-	885.817	939.837	(10.772)	929.065
Toplam	11.033.051	(266.250)	10.766.801	8.650.711	(338.321)	8.312.390

Genel toplam	2017			2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Genel toplam	73.327.699	(6.139.926)	67.187.773	57.617.363	(4.074.697)	53.542.666

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Dengeleme karşılığı	30 Eylül 2017			30 Eylül 2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	15.090.913	(667.847)	14.423.066	11.997.398	(574.650)	11.422.748
Net değişim	3.462.378	(78.689)	3.383.689	2.040.040	(57.450)	1.982.590
30 Eylül	18.553.291	(746.536)	17.806.755	14.037.438	(632.100)	13.405.338

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Kazanılmamış primler karşılığı	30 Eylül 2017			30 Eylül 2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	79.114.836	(4.856.090)	74.258.746	62.995.270	(3.462.745)	59.532.525
Artış (azalış)	-	-	-	-	-	-
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	110.667.471	(4.813.100)	105.854.371	65.543.244	(4.678.432)	60.864.812
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(72.977.669)	4.551.860	(68.425.809)	(58.509.146)	3.282.569	(55.226.577)
Net değişim	37.689.802	(261.240)	37.428.562	7.034.098	(1.395.863)	5.638.235
30 Eylül	116.804.638	(5.117.330)	111.687.308	70.029.368	(4.858.608)	65.170.760

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar (Devamı):

Şirket'in 31 Aralık 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	3.129.534	635.063	1.863.401	2.799.235	6.901.514	6.713.193	6.793.095	21.473.930	50.308.965
1 yıl sonra	215.409	185.433	147.237	396.320	1.597.030	1.766.485	1.197.864	-	5.505.778
2 yıl sonra	-	161.258	220.078	133.604	55.339	167.604	-	-	737.883
3 yıl sonra	31.510	-	12.729	56.299	37.590	-	-	-	138.128
4 yıl sonra	-	92.632	15.200	315.741	-	-	-	-	423.573
5 yıl sonra	-	-	39.814	-	-	-	-	-	39.814
6 yıl sonra	108.500	-	-	-	-	-	-	-	108.500
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar									
	3.484.953	1.074.386	2.298.459	3.701.199	8.591.473	8.647.282	7.990.959	21.473.930	57.262.641
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									
									11.624.136
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı									
									68.886.777

18. YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Bulunmamaktadır.

19. TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari ve diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Esas faaliyetlerden borçlar	262.949.922	259.538.224
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	247.203.617	248.837.544
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	15.610.291	10.539.751
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	136.014	160.929
İlişkili taraflara borçlar	3.552.085	2.781.784
Ortaklara borçlar	146.467	126.405
Personele borçlar	298.990	1.070.756
Diğer ilişkili taraflara borçlar	3.106.628	1.584.623
Diğer borçlar (Not 47.1)	11.862.359	8.651.887
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	15.773.424	3.693.526
Ertelenmiş komisyon gelirleri	3.304.350	3.035.806
Hasarsızlık prim iadesi	229.177	104.664
Diğer genel yönetim giderleri karşılığı	11.704.189	218.395
Diğer gelirler	535.708	334.661
Gelecek yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	30.815	897.855
Diğer gelirler	30.815	897.855
Toplam (*)	294.168.605	275.563.276

(*) 14.259.022.197 TL emeklilik yatırım fonları portföy tutarı toplama dahil edilmemiştir (31 Aralık 2016: 11.786.277.822 TL).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen ticari ve diğer borçlar 12.4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

20. BORÇLAR

Şirket'in kullandığı krediler ve diğer finansal borçlar 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla 2.17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

21. ERTELENMİŞ GELİR VERGİSİ

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:

	Ertelemiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri) 30 Eylül 2017	Ertelemiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri) 31 Aralık 2016	Ertelemiş vergi geliri/(gideri) 2017	Ertelemiş vergi geliri/(gideri) 2016
Ertelemiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	1.935.218	1.880.994	54.224	(23.495)
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	3.089.520	3.450.457	(360.937)	(3.282.546)
Personel izin karşılığı	699.454	708.607	(9.153)	(57.511)
Dava karşılığı	1.665.276	1.094.493	570.783	124.585
İkraz BSMV karşılığı	13	54	(41)	(1)
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	4.628	822	3.806	(2.044)
Gider tahakkukları	5.923.085	3.631.016	2.292.069	1.498.727
Dengeleme karşılığı	3.561.351	2.884.613	676.738	396.518
Mevduat iç verim-doğrusal faiz farkı	27.577	15.952	11.625	(1.144)
Teşvik komisyonu	485.837	289.660	196.177	126.076
SGK ertelenen borç tutarı	170.395	-	170.395	(3.864.751)
	17.562.354	13.956.668	3.605.686	(5.085.586)
Ertelemiş vergi yükümlülükleri				
Kar Komisyonu	(100.386)	-	(100.386)	(157.575)
Eurobond iç verim-doğrusal faiz farkı	(766.674)	(460.068)	(306.606)	(178.280)
	(867.060)	(460.068)	(406.992)	(335.855)
Ozsermaye altında muhasebeleşen satılmaya hazır finansal varlıklar ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü)	(122.270)	328.726	-	-
Ertelemiş vergi, net	16.573.024	13.825.326	3.198.694	(5.421.441)

Ertelemiş vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	13.825.326	21.636.233
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlığı iptali	(328.726)	(41.236)
Ertelemiş vergi (gideri)/geliri (*)	3.198.694	(5.421.441)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(122.270)	(48.681)
30 Eylül	16.573.024	16.124.875

(*) Cari dönemde, önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan 1.463.946 TL tutarındaki düzeltme gelir tablosunda ertelenmiş vergi geliri içinde gösterilmiştir (2016: 1.658.691 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ileriki yıllarda kullanılabilir devreden mali zararı bulunmamaktadır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

22. EMEKLİLİK SOSYAL YARDIM YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 4.732 TL (31 Aralık 2016: 4.297 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 yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Tahmin edilen maaş artış oranı (%)	7%	7%
İskonto oranı (%)	11,3%	11,3%

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	9.404.969	7.685.572
Dönem içinde ödenen	(1.169.648)	(1.174.777)
Hizmet maliyeti	700.992	527.434
Faiz maliyeti	739.775	529.865
30 Eylül	9.676.088	7.568.094

23. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri: Yoktur.

23.2 Diğer risklere ilişkin karşılıklar:

Şirket'in maliyet gider karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Personel ikramiye karşılığı	13.347.849	12.702.260
Satış artırıcı faaliyet giderleri karşılığı	3.071.000	5.881.985
Komisyon karşılığı	3.864.310	3.163.265
Toplam	20.283.159	21.747.510

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler hesabında 3.497.270 TL tutarında kullanılmamış izin karşılıkları yer almaktadır (31 Aralık 2016: 3.543.038 TL).

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI

23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

	30 Eylül 2017				31 Aralık 2016			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
Verilen Garanti ve Kefaletler:								
Teminat mektupları	28.772	-	6.263.572	6.292.344	28.506	-	5.967.171	5.995.676
Toplam	28.772	-	6.263.572	6.292.344	28.506	-	5.967.171	5.995.676
Sigorta teminatları								
Hayat	7.887.759.829	18.436.759	27.932.868.894	35.839.065.482	5.780.119.255	17.183.176	26.920.860.293	32.718.162.724
Ferdi kaza	-	-	40.603.367.766	40.603.367.766	-	-	34.700.581.853	34.700.581.853
	7.887.759.829	18.436.759	68.536.236.660	76.442.433.248	5.780.119.255	17.183.176	61.621.442.146	67.418.744.577

24. NET SİGORTA PRİM GELİRİ

Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 hesap dönemlerine ait yazılan net primlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2017			1 Temmuz-30 Eylül 2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	52.824.361	(617.097)	52.207.264	16.014.798	(176.258)	15.838.540
Hayat	291.868.799	(11.721.309)	280.147.490	97.564.509	(3.101.244)	94.463.265
Toplam prim geliri	344.693.160	(12.338.406)	332.354.754	113.579.307	(3.277.502)	110.301.805

	1 Ocak-30 Eylül 2016			1 Temmuz-30 Eylül 2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	39.677.180	(1.724.702)	37.952.478	12.160.107	(447.599)	11.712.508
Hayat	180.660.827	(8.894.804)	171.766.023	60.992.560	(1.893.191)	59.099.369
Toplam prim geliri	220.338.007	(10.619.506)	209.718.501	73.152.667	(2.340.790)	70.811.877

25. AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ

Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 hesap dönemlerine ait bireysel emeklilik alanındaki hizmetleri ile ilgili elde edilen gelir tutarları aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak-30 Eylül 2017	1 Temmuz-30 Eylül 2017	1 Ocak-30 Eylül 2016	1 Temmuz-30 Eylül 2016
Fon işletim gelirleri	151.213.371	53.667.400	121.825.269	43.098.414
Yönetim gideri kesintisi	35.864.374	11.911.505	28.748.448	10.413.804
Giriş aidatı gelirleri	24.136.444	8.077.802	21.865.895	6.697.710
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	3.121.476	980.554	3.474.729	1.130.517
Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri	12.775	8.008	-	-
Toplam	214.348.440	74.645.269	175.914.341	61.340.445

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

26. YATIRIM GELİRLERİ

Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 hesap dönemlerine ilişkin yatırım gelirleri aşağıda belirtilmiştir.

	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Temettü geliri	74.686	-	59.749	-
Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	37.352.977	16.475.163	28.099.240	8.712.188
Alım satım amaçlı finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	1.546.969	648.644	1.589.129	399.560
Satılmaya hazır finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	8.726.535	5.319.217	3.912.566	1.811.894
Satılmaya hazır finansal varlıklar-mevduat faiz geliri	27.079.473	10.507.303	22.597.545	6.500.734
Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	5.818	-	988.953	409.295
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	5.818	-	988.953	409.295
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-
Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	539.412	51.757	310.573	89.694
Satılmaya hazır finansal varlıklar	539.412	51.757	310.573	89.694
Türev Ürünlerinden Elde Edilen Gelirler	826.457	-	102.259	102.259
Toplam	38.799.350	16.526.920	29.560.774	9.313.436

27. FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ

	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	6.040.000	2.314.596	2.920.759	1.199.665
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(3.326.923)	(2.986.930)	(1.309.868)	(609.403)
Toplam	2.713.077	(672.334)	1.610.891	590.262

28. RAYİÇ DEĞER FARKI GELİR TABLOSUNA YANSITILAN AKTİFLER

26 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

29. SİGORTA HAK VE TALEPLERİ

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. YATIRIM ANLAŞMASI HAKLARI

Bulunmamaktadır.

31. ZARURİ DİĞER GİDERLER

	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
Hayat dışı	37.903.620	13.714.269	29.972.596	10.635.051
Hayat	112.482.352	37.641.921	72.085.006	25.128.232
Emeklilik	175.019.572	54.957.157	154.543.741	52.228.908
Toplam	325.405.544	106.313.347	256.601.343	87.992.191

Faaliyet giderlerinin detayına 32 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

32. GİDER ÇEŞİTLERİ

	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Üretim komisyonları	132.558.176	42.952.223	106.733.239	37.329.842
Personel giderleri	112.963.603	38.091.942	93.796.063	32.478.024
Yönetim giderleri	33.352.145	10.951.653	27.777.820	8.614.355
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	37.051.686	12.337.540	28.644.631	8.799.290
Pazarlama ve satış giderleri	14.037.085	3.444.362	4.252.010	1.892.470
Reasürans komisyonları	(5.003.357)	(1.492.041)	(4.634.442)	(1.179.426)
Diğer faaliyet giderleri	446.206	27.668	32.022	57.636
Toplam	325.405.544	106.313.347	256.601.343	87.992.191

33. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ

	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Maaşlar	66.496.350	23.962.816	55.344.965	19.481.661
Komisyon ve promosyon giderleri	19.109.715	6.004.743	12.147.069	5.118.683
Diğer ücret giderleri	8.236.086	2.082.068	9.004.191	2.346.673
Sosyal güvenlik giderleri	11.980.212	4.002.284	10.140.953	3.271.223
Diğer personel giderleri	5.293.390	1.629.718	5.191.900	1.729.142
Kıdem tazminatı giderleri	1.169.648	267.667	1.174.777	392.291
İhbar tazminatı giderleri	266.485	80.430	271.195	67.865
İzin tazminatı giderleri	411.717	62.216	521.013	70.486
Toplam	112.963.603	38.091.942	93.796.063	32.478.024

34. FİNANSAL MALİYETLER

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Finansman giderleri	113.273	-	838.928	169.189
Toplam	113.273	-	838.928	169.189

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

34. FİNANSAL MALİYETLER (Devamı)

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

	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Satın alınan hizmetler				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	21.415	13.881	99.518	27.243
Aviva Europe SE	114.671	-	64.984	-
	136.086	13.881	164.502	27.243
Verilen hizmetler				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	321.345	3.176	336.735	(160)
Aviva Europe SE	84.390	-	3.049	-
	405.735	3.176	339.784	(160)

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir): 30 Eylül 2017: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

35. GELİR VERGİLERİ

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.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan 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 beyanamesi verilmesi süresine kadar hazırlaması gerekmektedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. GELİR VERGİLERİ (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Cari dönem kurumlar vergisi	(23.607.977)	(9.607.576)	(10.803.474)	(4.579.608)
TL Kağıtların IRR-borsa farkı vergi etkisi	335.072	(122.109)	1.084.085	(123.378)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) (*)	4.662.640	1.621.376	(3.762.750)	487.950
Toplam vergi gideri	(18.610.265)	(8.108.309)	(13.482.139)	(4.215.036)

(*) 4.662.640 TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri; 3.198.694 TL'si cari dönem ertelenmiş vergi gelirinden, 1.463.946 TL'si ise cari dönemde önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan düzeltmeden oluşmaktadır (1 Ocak - 30 Eylül 2016 (3.762.750 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi gideri; (5.421.441 TL)'si cari dönem ertelenmiş vergi giderinden, 1.658.691 TL'si cari dönemde önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan düzeltmeden oluşmaktadır).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bilançolarında yer alan ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlığı	17.562.354	14.285.394
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(989.330)	(460.068)
Ertelenmiş vergi varlığı - Net	16.573.024	13.825.326

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Vergi öncesi kar/zarar	92.689.267	40.377.091	65.627.168	20.254.716
Vergi oranı	20%	20%	20%	20%
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(18.537.853)	(8.075.418)	(13.125.434)	(4.050.943)
Vergiye konu olmayan gelirler	2.189.344	122.109	1.552.905	123.377
Kanunen kabul edilmeyen ve diğer giderler, net	(2.261.756)	(155.000)	(1.909.610)	(287.470)
Gelir tablosundaki toplam vergi gideri (-)	(18.610.265)	(8.108.309)	(13.482.139)	(4.215.036)

Şirket'in 15.457.025 TL (31 Aralık 2016: 11.137.335 TL) tutarında peşin ödenen vergisi bulunmaktadır.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Vergi karşılığı	23.607.977	10.147.922
Peşin ödenen vergiler	(15.457.025)	(10.022.522)
Mahsup edilecek tevkifat tutarı	-	(1.114.813)
Toplam vergi yükümlülüğü / (varlığı)	8.150.952	(989.413)

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

36. NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ

	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo karı	47.013.071	15.859.432	22.229.631	8.348.667
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo zararı	(45.054.711)	(11.575.160)	(17.861.799)	(3.240.690)
Satılmaya hazır finansal varlıklar kambiyo karı	451.427	83.212	5.918.740	2.929.919
Satılmaya hazır finansal varlıklar kambiyo zararı	(37.402)	-	(4.075.514)	(894.823)
Diğer işlemler kambiyo gelirleri (*)	12.377.191	2.008.965	5.691.898	1.774.536
Diğer işlemler kambiyo giderleri (*)	(12.451.657)	(2.086.934)	(7.467.848)	(2.124.184)
Türev ürünler kambiyo karları	1.089	-	461	461
Toplam	2.299.008	4.289.515	4.435.569	6.793.886

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

37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Net cari dönem karı	74.079.002	32.268.782	52.145.029	16.039.680
Tedavüldeki hisse senedi adedi	11.800.000.000	11.800.000.000	11.800.000.000	11.800.000.000
Hisse başına kar (TL)	0,0063	0,0027	0,0044	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. HİSSE BAŞI KAR PAYI

Şirket'in 2016 yılı karına ilişkin olarak 2017 yılında ortaklara dağıttığı kar payı tutarı aşağıdaki gibidir.

	Toplam Dağıtılan Kar Payı		1 TL Nominal Değerli Paya İsbet Eden Kar Payı	
	Nakit (TL)	Bedelsiz (TL)	Tutarı (TL)	Oran (%)
Brüt	21.664.800	-	0,1836	18,36
Net (*)	19.788.984	-	0,1677	16,77

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

39. FAALİYETLERDEN YARATILAN NAKİT: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. HİSSE SENEDİNE DÖNÜŞTÜRÜLEBİLİR TAHVİL: Bulunmamaktadır.

41. PARAYA ÇEVİRİLEBİLİR İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ: Bulunmamaktadır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

42. RİSKLER

Şirket aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarlarını, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli diğer borç ve gider karşılıkları hesabında ve muallak tazminat karşılığı hesabında dikkate almaktadır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla muallak tazminat içerisinde takip edilenler dahil toplam dava karşılığı 35.044.209 TL'dir (31 Aralık 2016: 27.415.420 TL)

43. TAAHHÜTLER

Şirket'in tedarikçi ve İcra Müdürlüklerine vermiş olduğu 6.292.344 TL (31 Aralık 2016: 5.995.676 TL) tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

44. İŞLETME BİRLEŞMELERİ: Bulunmamaktadır.

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar :

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler aşağıda gösterilmiştir.

	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	5.157.759	1.944.008	4.026.886	1.027.224
Toplam kazançlar	5.157.759	1.944.008	4.026.886	1.027.224
SSK işveren payı	265.295	108.518	178.704	58.452

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Akbank T.A.Ş. - kredi kartı alacakları	233.004.170	220.956.774
Diğer nakit ve nakit benzeri	233.004.170	220.956.774
Akbank - T.A.Ş. - banka mevduatı	111.099.008	101.158.968
Bankalar	111.099.008	101.158.968

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi 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 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

	30 Eylül 2017			
	Nominal değer	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
Özel sektör tahvilleri				
Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş.	4.500.000	4.500.000	4.766.715	4.766.715
Finansal Varlıklar	4.500.000	4.500.000	4.766.715	4.766.715

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar		
Akbank T.A.Ş.	-	2.661.850
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	8.160	6.720
Aksigorta A.Ş.	46.364	-
	54.524	2.668.570
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Sigortacılık faaliyetlerden alacaklar		
Sabancı Üniversitesi	140.419	17.346
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	130.079	3.139
Diğer	52.550	174.143
	323.048	194.628
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	-	183.015
Ak Sigorta A.Ş.	89	21.372
Bimsa Uluslararası İş,Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	2.316.597	1.236.684
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş.	26.033	14.002
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	762.203	78.436
EnerjiSA A.Ş.	266	51.114
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	1.440	-
	3.106.628	1.584.623
Finansal borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Akbank - T.A.Ş (spot kredi)	-	2.248.924
	-	2.248.924
Esas faaliyetlerinden borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	1.543.093	8.352.101
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	135.321	457.476
Akbank T.A.Ş	13.421.449	14.010.625
	15.099.863	22.820.202
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Akbank T.A.Ş.	34.291	34.291
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	1.376.606	-
Aviva International Holdings Ltd	-	164.598
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	2.695.662	-
	4.106.559	198.889
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Akbank T.A.Ş.	5.471.243	1.304.025
Aviva International Holdings Ltd.	-	76.100
	5.471.243	1.380.125

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

Satın alınan hizmetler	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Akbank T.A.Ş.	107.853.476	35.159.858	79.853.918	27.608.387
- Ödenen komisyon	106.427.174	34.726.940	78.444.909	27.133.778
- Ödenen yönetim giderleri	1.426.302	432.918	1.409.009	474.609
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	15.173.227	5.417.589	12.278.589	4.406.059
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	2.867.641	1.280.699	2.377.462	614.121
Bimsa Uluslararası İletişim ve Bilgi Sistemleri A.Ş.	13.147.060	4.945.014	9.060.872	3.301.957
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	1.556.136	364.111	985.386	372.399
AkSigorta A.Ş.	2.622.680	912.230	2.234.279	800.920
EnerjiSA Elektrik Enerjisi Toptan Satış	61.639	-	505.790	172.546
Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş.	366.538	161.998	5.697	1.762
Diğer	244.228	72.658	452.157	200.639
	143.892.625	48.314.157	107.754.150	37.478.790
Finansal giderler				
Akbank T.A.Ş. (faiz gideri)	113.273	-	838.928	169.189
	113.273	-	838.928	169.189
Finansal gelirler				
Akbank T.A.Ş. (faiz geliri)	10.329.571	3.012.468	10.368.044	3.526.363
	10.329.571	3.012.468	10.368.044	3.526.363
Verilen Hizmetler	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Akbank T.A.Ş. ve İştirakleri	7.535.706	2.399.391	6.179.988	2.642.682
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kordbezi San. ve Tic A.Ş.	503.616	(2.366)	460.666	730
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	489.332	(11.071)	468.051	(9.376)
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	406.884	4.017	360.098	783
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ve iştirakleri	271.138	(309)	297.483	(9.337)
Enerjisa Enerji A.Ş.	1.270.951	23.075	1.016.848	7.916
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	279.818	(3.752)	284.203	1.217
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	247.098	(556)	221.065	(27)
Aksigorta A.Ş.	195.452	1.931	190.592	5
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	141.586	7.755	128.141	(6.866)
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	116.496	(439)	144.042	(2.499)
Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100.221	5.352	96.517	(4.233)
Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş.	5.566	(0)	4.834	-
Sabancı Üniversitesi	140.419	1.101	102.479	1.091
Diğer	189.405	150.855	69.975	19.500
	11.893.688	2.574.984	10.024.982	2.641.586

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

- 45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Bulunmamaktadır.
- 45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu,olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği : 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştirakleri ve bağı ortaklıkları bulunmamaktadır.

Diğer finansal varlıklar ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Ortaklık Payı (%)	Tutar (TL)	Ortaklık Payı (%)	Tutar (TL)
Grup dışı				
Milli Reasürans A.Ş.	0,1494	575.082	0.1494	575.082
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	5,5553	292.303	5.2629	263.222
Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş.	0,0001	2	0.0001	2
Endüstri Holding A.Ş.	0,0001	625	0.0001	626
Toplam		868.012		838.932

- 45.3 İştirakler ve bağı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).
- 45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Bulunmamaktadır.
- 45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Bulunmamaktadır.

46. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR

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

47. DİĞER

- 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.

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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

47. DİĞER (Devamı)

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

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
Diğer çeşitli alacaklar (uzun vadeli)				
Diğer	420.819		972.665	
	420.819		972.665	
	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
Diğer çeşitli borçlar				
Satıcılara borçlar	11.473.375		8.149.387	
Diğer borçlar	388.984		502.500	
	11.862.359		8.651.887	
	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Diğer giderler ve zararlar				
Kambiyo zararları	12.451.657	2.086.936	7.467.848	2.124.184
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1.292.056	1.063.324	411.163	172.420
Özel iletişim vergisi gideri	214.762	73.553	226.087	75.295
Gider Karşılığı	2.695.662	1.252.968	1.359.526	456.789
Diğer giderler	254.739	129.494	1.187.470	299.586
	16.908.876	4.606.275	10.652.094	3.128.274
Diğer gelir ve karlar				
Kambiyo karları	12.377.191	2.008.965	5.691.898	1.774.536
Verimlilik satış modeli geliri	10.938.309	3.750.976	2.324.220	248.386
Diğer gelirler	2.358.407	970.019	7.632.945	2.642.333
	25.673.907	6.729.960	15.649.063	4.665.255

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

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

	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Önceki yıl gelir ve karları				
Diğer	265.875	-	182.244	46.245
Toplam	265.875	-	182.244	46.245
	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Önceki yıl gider ve zararları				
Önceki döneme ait faturalar	68.470	499	52.615	(1.375)
BES gelir iadesi	-	-	135.200	46.935
Diğer giderler	10.808	850	136.054	23.008
Toplam	79.278	1.349	323.869	68.568

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

47. DİĞER (Devamı)

47.4 Yer alması gereken diğer notlar

Dönemin reeskont ve karşılık (gelir) ve giderleri:

	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2016	1 Temmuz– 30 Eylül 2016
Kazanılmamış primler karşılığı, net	37.428.561	6.025.557	5.638.236	(69.698)
Muallak hasar ve tazminat karşılığı, net	3.224.158	2.318.007	2.734.761	4.679.733
Hayat matematik karşılığı, net	41.565.285	22.251.151	639.381	9.804.734
Dengeleme karşılığı, net	3.383.688	1.160.513	1.982.590	802.440
Kıdem tazminatı karşılığı, net	271.119	212.589	(117.478)	(39.858)
İzin karşılığı, net	(45.768)	(600.390)	(287.554)	(829.857)
Vergi karşılığı	23.272.905	9.729.685	9.719.389	4.702.986
Ertelenmiş vergi karşılığı	(4.662.640)	(1.621.376)	3.762.750	(487.950)
Genel yönetim giderleri karşılığı, net	9.592.629	1.537.695	8.120.403	4.762.684
Komisyon karşılığı, net	(92.265)	(971.000)	(486.745)	878.000
Personel ikramiye karşılığı, net	645.591	3.214.200	(1.408.504)	1.639.089
Dava karşılığı	2.961.805	2.163.734	831.198	407.223
Diğer vergi karşılığı	(206)	42	164	(1)
Toplam	117.544.862	45.420.407	31.128.591	26.249.525

.....