

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi:

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") doğrudan ana ortakları, her birinin ortaklık payı % 40 olmak üzere, Aviva International Holdings Ltd. ve Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi'dir. İlgili şirketlerin nihai sahipleri ise Aviva Plc. ve Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi'dir. Şirket müşterek yönetime tabi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in hisselerinin %19,90'ı Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmekte olup halka açık şirket statüsündedir.

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

Şirket'in merkezi Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz 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 Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel bilgiler (devamı)

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

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

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

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

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:

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

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

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

Şirket bilanço tarihi itibarıyla 23 adet (31 Aralık 2015 - 23 Adet) bireysel emeklilik yatırım fonu ile emeklilik ürünlerinin satışını gerçekleştirmektedir. Şirket'in kurucusu olduğu Emeklilik Yatırım Fonları aşağıdaki gibidir:

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu, AvivaSA ve AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu kuruluşlarına ilişkin 05.04.2016 tarihinde YK kararı alınmış olup SPK süreci tamamlanmıştır. Kuruluş ve halka arzı henüz gerçekleşmemiştir. AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu ve AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu kuruluşlarına ilişkin 16.12.2016 tarihinde YK Kararı alınmış, 04.01.2017 tarihinde tesciller tamamlanarak, Kuruluş ve Halka arzı 12.01.2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

(*)Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03/03/2016 tarihli ve 7/223 sayılı ilke kararı ile kabul edilen emeklilik yatırım fonları rehberi kapsamında alınan 30/06/2016 tarihli YK Kararı ile 18 adet Emeklilik Yatırım Fonu'nda isim değişikliği yapılmasına karar verilmiş olup SPK'ya başvuru yapılmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel bilgiler (devamı)

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

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Üst ve orta kademeli yöneticiler	150	143
Memur	1.342	1.447
Toplam	1.492	1.590

1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcısı gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 1 Ocak-31 Aralık 2016: 5.750.439 TL, (1 Ocak-31 Aralık 2015: 6.285.948 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 paylaştırılmaktadır. Sigorta bölümüne dağıtılan giderler, hayat ve hayat dışı bölümlerine ise her bir bölüm için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan 3 oranın ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

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

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

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar: Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tabloları, 22 Şubat 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

15 Aralık 2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ve buna bağlı gerçekleştirilen KAP açıklaması ile AvivaSA Emeklilik ve Hayat AŞ Yönetim Kurulu yapısında 01 Ocak 2017 tarihinden geçerli olmak üzere değişikliğe gidilmiştir. İlgili Yönetim Kurulu kararı ile Sn. Mustafa Fırat Kuruca Hazine Müsteşarlığı'nın onayına tabi olarak 01.01.2017 tarihinden itibaren görev yapmak üzere Genel Müdür olarak ve sigorta mevzuatı gereğince idari sorumluluğu olan Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına, Şirket Genel Müdürü Sn.Meral Kurdaş'ın 01.01.2017 tarihinden itibaren geçerli olacak şekilde Şirket Yönetim Kurulu Üyeliğine idari sorumluluğu olmayan üye olarak devam edeceğine karar verilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

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

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

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

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

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

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları:

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 15 Kasım 2003 tarihli mükerrer 25290 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: XI No: 25 Sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" de yer alan "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzeltilerek 2005 yılı açılışları yapılmıştır. Hazine Müsteşarlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiştir.

2.1.3 Kullanılan para birimi:

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi:

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:

2.1.2 no'lu dipnotta detaylı olarak belirtildiği üzere, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır. Finansal tablolar, bahsedilen enflasyon düzeltmeleri ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen cari finansal varlıklar dışında, tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar:

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket aşağıda detaylı olarak anlatıldığı üzere prim gelirlerinin muhasebeleştirilmesinde bir hata tespit etmiş ve cari dönem içerisinde önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir.

Şirket, Geri Ödemeli Hayat Sigortası ürününe ait prim gelirlerini yıllık tahakkuk yöntemi ile ilgili matematik karşılıklarını ise teknik esaslardaki kurallar çerçevesinde aylık vadeler esas alarak hesaplamış ve finansal tablolarına yansıtmıştır.

Bu yöntem prim gelirlerinde dönem sarkması yaratmış olmakla birlikte bahse konu dönem kayması her bir poliçe bazında 12 ay içerisinde sözleşme yıl dönümlerinde ortadan kalkmıştır. Bu hatanın düzeltilmesi ve finansal tabloların karşılaştırılabilir olması açısından, Şirket cari dönem içerisinde prim gelirlerinin 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
Net Dönem Karı/Zararı	35.448.242	(17.618.210)	17.830.032
1 Ocak – 31 Aralık 2015	Önceden Raporlanan	Yeniden Düzenleme Etkisi	Yeniden Düzenlenmiş
Hayat Branşı Brüt Yazılan Primler	217.766.873	(23.508.244)	194.258.629
Hayat Branşı Faaliyet Giderleri	(95.403.537)	1.485.481	(93.918.056)
Ertelenmiş Vergi Geliri	10.556.012	4.404.553	14.960.565
Dönem Net Karı veya (Zararı)	35.448.242	(17.618.210)	17.830.032
Hisse başına kazanç/(kayıp)	0,0030	(0,0015)	0,0015

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

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

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

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

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

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

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

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

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

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

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

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

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

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

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

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

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

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

TFRS 9

Finansal Araçlar

TFRS 15

Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4 Yabancı para karşılıkları

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

Dönem sonunda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

31 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
31 Aralık 2015	TL / ABD Doları	TL / Avro	TL / GBP
Döviz alış kuru	2,9076	3,1776	4,3007
Döviz efektif satış kuru	2,9172	3,1881	4,3296

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programları ve geliştirme maliyetlerinden oluşmakta olup, doğrusal amortisman yöntemi ile kıstasla amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımlarının geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları 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.

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-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir.

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

Cari finansal varlıklar

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

a) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar satılmaya hazır olarak tanımlanan veya (1) kredi ve alacak, (2) vadesine kadar elde tutulacak yatırım veya (3) gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

(a) Şirkete ait finansal yatırımlar:

i) Kamu menkul kıymetleri:

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

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

ii) Yabancı para Eurobondlar:

Riski Şirket'e ait yabancı para Eurobond'lar satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Şirket, yabancı para Eurobond'ları Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) bilanço tarihi itibarıyla açıklamış olduğu kurlar ile değerlemeye tabi tutmaktadır. Eurobond'lar bilanço tarihindeki Bloomberg ekranında saat 15:00-15:30'da geçen tezgah üstü piyasadaki alış kotasyonu ile değerlendirilmektedir. Söz konusu menkul kıymetlerin, gerçeğe uygun değerleri ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değerleri arasındaki farkları özsermaye altında finansal varlıkların değerlemesi hesabında izlenmektedir.

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

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

(b) Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar:

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

Cari finansal varlıklar (devamı)

a) Satılmaya hazır finansal varlıklar :(devamı)

(b) Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar:

i) Kamu menkul kıymetleri:

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

ii) Yabancı para Eurobond'lar:

Riski sigortalılara ait yabancı para Eurobond'lar, riski hayat poliçesi sahiplerine ait satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve gerçeğe uygun bedelleri ile değerlendirilmiştir. Şirket, yabancı para Eurobond'ları TCMB'nin bilanço tarihi itibarıyla açıklamış olduğu kurları ile değerlemeye tabi tutmaktadır. Eurobond'lar bilanço tarihindeki Bloomberg ekranında 15:00 - 15:30'da geçen tezgah üstü piyasadaki alış kotasyonu ile değerlendirilmektedir. Söz konusu yabancı para Eurobond'ların gerçeğe uygun değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değerleri arasındaki farkların sigortalıya ait olan kısmı, Hazine Müsteşarlığı'nın 3 Mart 2005 tarih ve 12741 sayılı yazısında belirttiği üzere Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılıkları hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu yabancı para Eurobond'ların, gerçeğe uygun değer ile iskonto edilmiş değer arasındaki farklarının Şirket'e ait olan kısmı ise özsermaye altında finansal varlıkların değerlemesi hesabında izlenmektedir.

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

b) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

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

i) Kamu menkul kıymetleri:

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

Cari finansal varlıklar (devamı)

ii) Diğer menkul kıymetler:

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

Cari olmayan diğer finansal varlıklar

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

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

Krediler ve alacaklar

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

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

İkrazlar

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

Bireysel emeklilik sistemi hesapları

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

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

Bireysel emeklilik devlet katkı payı; 4632 sayılı Kanunun ek 1 inci maddesine göre Devlet tarafından katılımcının bireysel emeklilik hesabına ödenen tutardır. Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olanlar ile 29.5.2009 tarihli ve 5901 sayılı Türk Vatandaşlığı Kanununun 28 inci maddesine göre, Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olup da çıkma izni almak suretiyle Türk vatandaşlığını kaybedenler ve bunların altoyları 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 aracılara borçlar, saklayıcı şirkete, portföy yönetim şirketine ve emeklilik gözetim merkezine borçlardan oluşmaktadır. Katılımcılar Geçici Hesabı, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş paralar ile katılımcıların sistemden ayrılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması durumunda, katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası, söz konusu satış işleminden kaynaklanan paradan varsa giriş aidatı borçları ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarımı yapılacak tutarların izlendiği hesap kalemidir. Katılımcılardan tahsilat yapılması durumunda veya katılımcıların fon paylarının satışı sonucu paraların Şirket hesabına intikal etmesi durumunda bu hesap alacaklandırılmaktadır. Paranın fona yönlendirilmesinden sonra ya da kişinin ayrılması, başka şirkete aktarılmasıyla da borçlandırılarak hesap kapatılır.

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklar:

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

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

Finansal varlıklar:

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

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

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

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

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

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

2.10 Türev finansal araçlar

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

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

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Banka mevduatları ve verilen çekler	306.518.142	261.688.873
Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)	(108.692)	(32.581)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	222.714.993	186.158.157
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	529.124.443	447.814.449
Faiz tahakkuku	(1.408.985)	(1.296.312)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	527.715.458	446.518.137

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

2.13 Sermaye

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

Ortağın ticaret unvanı/adı soyadı	Pay oranı (%)	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
		Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	40,00	47.200.005,30	40,00	47.200.005,30	40,00
Aviva International Holdings Ltd.	40,00	47.200.005,30	40,00	47.200.005,30	40,00
Diğer	0,10	112.524,48	0,13	150.884,97	0,13
Halka açık	19,90	23.487.464,92	19,87	23.449.104,43	19,87
Ödenmiş sermaye	100,00	118.000.000,00	100,00	118.000.000,00	100,00

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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 Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye (devamı)

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Eylül 2014 tarih ve 1756/8617 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı bilanço tarihi itibarıyla 300.000.000 TL olup her biri 1 kuruş itibari değerinde nama yazılı 30.000.000.000 paya bölünmüştür. (31 Aralık 2015: 100.000.000 TL olup her biri 1 kuruş itibari değerinde nama yazılı 10.000.000.000 paya bölünmüştür).

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

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

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

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

Aviva International Holdings Ltd. 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-31 Aralık 2015: 28 Temmuz 2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile Şirket'in ödenmiş sermayesi %229,8 nispetinde iç kaynaklardan artırılarak 35.779.197 TL'den 118.000.000 TL'ye yükseltilmiştir).

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

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

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

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

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

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

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

Reasürans sözleşmeleri

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

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

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

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 Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılan ürünlerinde isteğe bağlı katılım özelliği bulunmamaktadır.

2.17 Borçlar

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

Şirket ile Akbank T.A.Ş. arasında, 28 Ağustos 2012 tarihinde imzalanmış olan genel kredi sözleşmesi bulunmaktadır. Genel Kredi Sözleşmesinin 5.21 bölümü " Vergi, SGK, Fatura vb. Ödemeleri İçin Kullanılan Krediler" bölümüne istinaden kredi kullanabilmektedir. Vadesinde ödenmesi halinde bu krediler herhangi bir kredi faizi içermemektedir. Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla söz konusu kredi sözleşmesi kapsamında SGK ödemeleri için 2.248.924 TL tutarında kredi kullanmış ve 2 Ocak 2017 tarihinde geri ödemiştir (31 Aralık 2015 : Bulunmamaktadır).

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 (işirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

Transfer fiyatlandırması

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

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

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket’le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%7,0	%5,0
İskonto oranı	%11,3	%10,1

Çalışanlara Sağlanan Diğer Faydalar

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (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 yansıtmamaktadır ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir.

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar (devamı)

Kazanılmamış primler karşılığı

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

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

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

31 Aralık 2016 itibarıyla kazanılmamış primler karşılığı brüt 79.114.836 TL dir (31 Aralık 2015: 62.995.270 TL).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon geliri tutarı 3.035.806 TL (31 Aralık 2015: 868.805 TL) olup ertelenmiş komisyon gelirleri hesabına kaydedilmiş, hesaplanan ertelenmiş üretim komisyon gideri tutarı ise 26.937.872 TL (31 Aralık 2015: 21.758.274 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 aracılara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz.

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

İlgili test sonucu, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı çıkmamıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar (devamı)

Muallak tazminat karşılığı

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

Şirket ayrıca Teknik Karşılıklar Yönetmeliği gereği, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri (IBNR) için muallak hasar karşılığı ayrılmaktadır. 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.

Türkiye Sigorta, Reasürans Ve Emeklilik Şirketleri Birliği’nin 26.08.2014 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 hasarlar (muallak ve ödenen hasarlar toplamı) üzerinden hesaplanmaktadır. Şirketin büyük hasar eliminasyon yöntemine konu olacak büyük hasarı bulunmamaktadır. Ferdi Kaza branşı için Hasar-Prim yöntemine göre hesaplama yapılmaktadır.

Muallak tazminat karşılığına ilişkin genelgede (2014/16) değişiklik yapılmasına ilişkin genelge’ye (2016/11) göre; IBNR hesabı sonucunda bulunan tutarın (a) bir önceki üç aylık dönemki tutardan (b) fazla olması halinde, 2016 yılı birinci üç aylık döneminden başlayarak aradaki fark tutarının (a-b) üçer aylık dönemler itibarı ile 2015, 2016, 2017, 2018 ve 2019 yılları için belirlenen oranlarda bir önceki üç aylık dönemde hesaplanan IBNR (b’ye) eklenerek IBNR hesabı yapılabileceği ifade edilmektedir. Aralık döneminde indirim oranı uygulanmamıştır.

IBNR için ayrılmış olan muallak hasar karşılığının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 11.033.281 TL (31 Aralık 2015: 7.001.798 TL) olup, Hayat Branşı için net 8.633.237 TL (31 Aralık 2015: 5.522.374 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 2.400.044 TL’dir (31 Aralık 2015: 1.479.424 TL). IBNR karşılığı ile beraber toplam muallak hasar karşılığının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 63.963.614 TL (31 Aralık 2015: 50.807.905 TL) olup, Hayat Branşı için net 52.256.523 TL (31 Aralık 2015: 43.419.043 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 11.707.091 TL’dir (31 Aralık 2015: 7.388.862 TL).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar (devamı)

Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

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

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

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hesapladığı aktüeryal matematik ve kar payı karşılıkları aktüer tarafından onaylanmıştır. Toplam matematik karşılıklar 31 Aralık 2016 tarihinde brüt 382.051.287 TL dir (31 Aralık 2015: 338.750.725 TL). 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla (1.614.668) TL tutarında reasürör payı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır). Belirtilen tutar içerisinde ikraz ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı yer almamaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan matematik karşılık tutarı 134.310.390 TL (31 Aralık 2015: 125.128.266 TL) ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı ilgili matematik karşılıklar tutarı ise (30.190.964) TL'dir (31 Aralık 2015: (16.710.424 TL)).

Şirket'in, birim fiyat esaslı fonlarında yazılan poliçelere ait hayat matematik ve karpayı karşılıkları T.C. Hazine 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar (devamı)

Dengeleme karşılığı

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

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ayırdığı tutar brüt 15.090.913 TL (31 Aralık 2015: 11.997.398 TL) olup, net tutar 14.423.066 TL'dir (31 Aralık 2015: 11.442.748 TL).

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, yıl içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra, geçmiş yıllarda tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller, vergi ve reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir. Yıllık, 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 muhasebeleştirmektedir. Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyon giderleri ile reasürörlerden alınan komisyon gelirleri kazanılmamış primler karşılığı notunda açıklanmıştır.

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

Faiz geliri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilmektedir.

Temettü geliri

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

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.

1 Ocak 2016 tarihi öncesi yürürlüğe girmiş sözleşmeler için,

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

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

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

2.22 Finansal kiralamalar

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.23 Kar payı dağıtımı

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

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

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.

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

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

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortaklar dışındaki Aviva Grubu'na ve Sabancı Holding'e dahil şirketler ve Şirket Yönetimi diğer ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

2.25 Hisse Başına Kazanç

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

2.26 Diğer parasal bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilançoya yansıtılmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.27 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

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

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği 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 :

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

Teknik ve diğer karşılıklar açısından ise ilgili dipnotlarda Şirket'in yaptığı diğer tüm tahmin ve varsayımlar ayrıca detaylarıyla açıklanmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

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

Şirket'in risk yönetimi yaklaşımı aşağıdaki unsurları içerir:

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

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

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi

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

Risk Yönetimi Çerçevesi

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

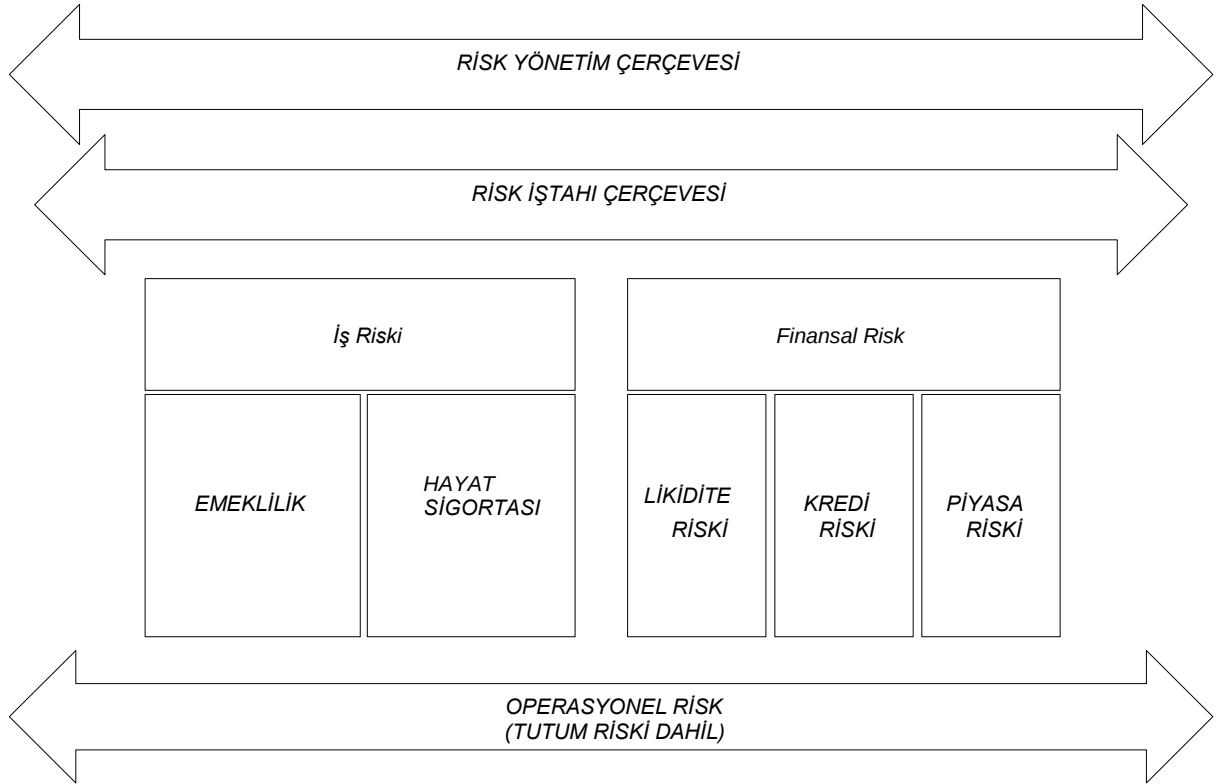
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Risk Yönetimi Çerçevesi (devamı)

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

Şirket'in risk politikası çerçevesi aşağıda gösterilmektedir.



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

Risk politikaları

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Risk Yönetimi Çerçevesi (devamı)

İş Standartları

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

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

Sigortalama Riski

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

Hayat Sigortası

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

Çıkış riski ve müşteri tutundurma riski hayat sigortası kapsamındaki riskler arasında yer almaktadır. Müşteri tutundurma riski, çıkış oranlarında uzun süreli olarak bir artış yaşanması, çıkış oranlarında 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.

Bireysel Emeklilik

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Sigortalama Riski (devamı)

Bireysel Emeklilik (devamı)

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

Değerlendirme ve Tazminat Mutabakatı

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

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

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

Sigorta Riskinin Yönetimi

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

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

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilgili branşlarında hasar/prim oranları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir. Alınan primlerin gerçekleşen hasarları karşılama kapasitesinin olduğu görülmektedir.

Beklenen net hasar prim oranı	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hayat	%17	%19
Ferdi kaza	%19	%5

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Sigorta Riskinin Yönetimi (devamı)

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

31 Aralık 2016							
Hayat							
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli Hastalıklar	Toplu Taşıma	İşsizlik	Kaza Sonucu Tedavi Masrafları
%7,79	%17,09	%5,93	%5,64	%51,27	%18,59	%100,00	%0,79
Ferdî kaza							
Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları	İşsizlik				
%1,43	%1,70	%0,01	%100,00				
31 Aralık 2015							
Hayat							
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli Hastalıklar	Toplu Taşıma	İşsizlik	Kaza Sonucu Tedavi Masrafları
%5,91	%17,27	%6,65	%6,11	%50,89	%17,37	%100,00	-
Ferdî kaza							
Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları	İşsizlik				
%0,85	%1,25	-	%100,00				

Sigorta riskine karşı duyarlılık

Şirket'in poliçe üretim stratejisi riskin; poliçe türüne, üstlenilen riskin çeşidine ve büyüklüğüne göre reasürans şirketlerine optimum şekilde dağıtılmasına dayanmaktadır. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde bölüşmeli ve bölüşmeli olmayan reasürans anlaşmaları bulunmaktadır.

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

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

31 Aralık 2016	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	32.718.162.724	2.549.829.277	30.168.333.447
Ferdî 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
31 Aralık 2015	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	33.952.686.141	2.008.115.435	31.944.570.705
Ferdî kaza	32.506.272.378	334.229.847	32.172.042.531
Toplam	66.458.958.519	2.342.345.282	64.116.613.236

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Sigorta riskine karşı duyarlılık (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki brüt muallak hasar rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Muallak Hasar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hayat	57.036.344	47.164.173
Ferdi kaza	11.850.433	7.404.310
Toplam	68.886.777	54.568.483

Finansal Risk

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

a) Piyasa riski

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

i) Kur riski

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının / azalışının özsermaye üzerindeki etkisi 824.641 / (824.641) TL'dir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla:

Yabancı para borç ve varlıklar	Gelir / (gider) etkisi		
Kur değişimi (*)	ABD Doları	Avro	GBP
10%	2.306.116	44.218	(10.829)
-10%	(2.306.116)	(44.218)	10.829

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla:

Yabancı para borç ve varlıklar	Gelir / (gider) etkisi		
Kur değişimi (*)	ABD Doları	Avro	GBP
10%	875.561	14.661	(11.091)
-10%	(875.561)	(14.661)	11.091

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

a) Piyasa riski (devamı)

ii) Faiz riski

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

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla:

Alım satım amaçlı finansal varlık ve satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5/%0,5	(12.036.203)	(2.664.231)	(5.418)
-%5/%0,5	11.541.978	2.113.314	4.379

Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar)	Gelir/Gider etkisi		
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5/%0,5	(477.420)	-	-
-%5/%0,5	523.357	-	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	(10.111.141)	(2.664.231)	(5.418)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1.447.642)	-	-
-%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	9.637.732	2.113.314	4.379
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.380.889	-	-

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla:

Alım satım amaçlı finansal varlık ve satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5/%0,5	(11.872.121)	(5.857.469)	(8.013)
-%5/%0,5	11.146.289	4.635.940	6.427

Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar)	Gelir/Gider etkisi		
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5/%0,5	(1.140.841)	-	-
-%5/%0,5	1.249.276	-	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	(9.379.802)	(3.568.683)	(8.013)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1.351.478)	(2.288.786)	-
-%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	8.647.904	2.670.926	6.427
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.249.109	1.965.014	-

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

b) Kredi riski

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

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

c) Likidite riski

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

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

Şirket'in 31 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

Şirket'in 31 Aralık 2015 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
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	8.270.281	-	-	-	-	8.270.281
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	209.719.083	-	-	-	-	209.719.083
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	146.312	-	-	-	-	146.312
İlişkili taraflara borçlar	2.571.115	-	-	-	-	2.571.115
Diğer borçlar	8.219.785	-	-	-	-	8.219.785
Toplam	228.926.576	-	-	-	-	228.926.576

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Şirket, elinde bulundurduğu finansal araçların gerçeğe uygun değerini güncel piyasa değerleri ve uygun değerleme 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 fiyatlarıdır. Gerçeğe uygun değerler aşağıdaki sınıflamalara göre değerlendirilmektedir:

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

31 Aralık 2016				
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
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 düşünülerek defter değerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

d) Operasyonel riskler

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

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

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

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

Sermaye Yönetimi

Sermaye yeterliğine ilişkin düzenlemeler Hazine Müsteşarlığı'nın 23 Ağustos 2015 tarihli ve 29454 numaralı (31 Aralık 2015: 19 Ocak 2008 tarih ve 26761) Resmi Gazete' de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliği" çerçevesinde 6 aylık dönemler itibarıyla hesaplanmaktadır. Şirket'in sermaye yönetiminin asıl amacı, Şirket'in operasyonlarını sürdürebilmek için güçlü bir sermaye yapısını oluşturabilmek ve devam ettirebilmek ile Şirket ortaklarına sağladığı değeri maksimize etmektir.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in mevcut yükümlülükleri ile potansiyel riskleri nedeniyle oluşabilecek zararlarına karşı yeterli miktarda özsermayesi bulunmaktadır. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, gerekli özsermaye (yukarıdaki bahsi geçen yönetmelik çerçevesinde hesaplanan) ve mevcut sermaye yeterliliği analizi özeti aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Özsermaye toplamı (*)	176.231.222	166.361.681
Gerekli asgari sermaye yedekleri	123.867.600	119.647.069
Sermaye fazlası	52.363.622	46.714.612

(*) Dengeleme karşılığı hariçtir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Bölüm bilgileri

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

Hayat Koruma

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

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

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

Birikimli Hayat

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

Ferdi Kaza

AvivaSA ferdi kaza sigortası, kaza sonucu vefat, kaza sonucu maluliyet ve kaza sonucu tedavi 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Bölüm bilgileri : (devamı)

1 Ocak-31 Aralık 2016	Emeklilik	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	-	254.226.789	11.131.854	52.063.422	-	317.422.065
Reasüröre devredilen primler	-	(11.056.927)	(505.790)	(2.251.174)	-	(13.813.891)
Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	243.169.862	10.626.064	49.812.248	-	303.608.174
Matematik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)	-	(32.815.337)	(18.052.681)	-	-	(50.868.018)
Hayat branşı yatırım geliri	-	-	72.277.294	-	-	72.277.294
Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	20.616.365	-	-	20.616.365
Yatırım giderleri	-	-	(18.937.060)	-	-	(18.937.060)
Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri	-	-	(344.783)	-	-	(344.783)
Matematik Karşılıklarda Değişim, net	-	(32.815.337)	55.559.135	-	-	22.743.798
Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	(13.892.305)	13.289	(847.206)	-	(14.726.222)
Dengeleme karşılığı	-	(2.725.776)	-	(274.542)	-	(3.000.318)
Net kazanılmış primler	-	193.736.444	66.198.488	48.690.500	-	308.625.432
Gerçekleşen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	(48.324.173)	(62.664.429)	(9.498.264)	-	(120.486.866)
Alınan komisyonlar, net	-	3.345.218	31.188	666.168	-	4.042.574
Ödenen komisyonlar, net	-	(39.505.671)	(7.965)	(23.179.628)	-	(62.693.264)
Diğer teknik gelirler / giderler, net	-	(222.665)	-	(221.791)	-	(444.456)
Hayat & Ferdi Kaza Teknik Kar	-	109.029.153	3.557.282	16.456.985	-	129.043.420
Emeklilik Gelirler	234.364.100	-	-	-	-	234.364.100
Fon İşletim Gelirleri	160.959.941	-	-	-	-	160.959.941
Yönetim Gideri Kesintisi	17.539.022	-	-	-	-	17.539.022
Hesap İşletim Ücreti	21.991.147	-	-	-	-	21.991.147
Giriş Aidatı Gelirleri	1.389.487	-	-	-	-	1.389.487
Ertelenmiş Giriş Aidatı Gelirleri	27.897.548	-	-	-	-	27.897.548
Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	4.586.955	-	-	-	-	4.586.955
Emeklilik Giderleri	(127.412.126)	-	-	-	-	(127.412.126)
Fon Yönetim Gideri Kesintisi Ödemesi, Akportföy	(23.494.511)	-	-	-	-	(23.494.511)
Ödenen komisyonlar	(92.735.141)	-	-	-	-	(92.735.141)
Diğer gelirler / giderler, net	(11.182.474)	-	-	-	-	(11.182.474)
Emeklilik Teknik Gelir	106.951.974	-	-	-	-	106.951.974
Toplam Teknik Gelir	106.951.974	109.029.153	3.557.282	16.456.985	-	235.995.394
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(208.403.201)	(208.403.201)
Faaliyet Giderleri Sonrası Net Teknik Kar	-	-	-	-	-	27.592.193
Kur farkı gelir / (gider), net	-	-	-	-	5.198.933	5.198.933
Yatırım gelir / (giderleri), net	-	-	-	-	47.118.329	47.118.329
Net Finansal Gelir	-	-	-	-	-	52.317.262
Vergi Öncesi Kar	-	-	-	-	-	79.909.455
Vergi ve Ertelenmiş Vergi	-	-	-	-	(16.689.043)	(16.689.043)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	63.220.412

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Bölüm bilgileri : (devamı)

1 Ocak-31 Aralık 2015	Emeklilik	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler (*)	-	180.986.207	13.272.422	45.690.370	-	239.948.999
Reasüröre devredilen primler	-	(9.028.548)	(552.592)	(205.433)	-	(9.786.573)
Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	171.957.659	12.719.830	45.484.937	-	230.162.426
Matematik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)	-	(6.611.505)	(4.590.334)	-	-	(11.201.839)
Hayat branşı yatırım geliri	-	-	57.271.463	-	-	57.271.463
Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	21.472.607	-	-	21.472.607
Yatırım giderleri	-	-	(9.921.719)	-	-	(9.921.719)
Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri	-	-	(270.465)	-	-	(270.465)
Matematik Karşılıklarda Değişim, net	-	(6.611.505)	63.961.552	-	-	57.350.047
Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	(7.233.235)	10.875	71.903	-	(7.150.457)
Dengeleme karşılığı	-	(2.132.274)	-	(184.052)	-	(2.316.326)
Net kazanılmış primler	-	155.980.645	76.692.257	45.372.788	-	278.045.690
Gerçekleşen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	(42.836.221)	(73.851.409)	(2.312.645)	-	(119.000.275)
Alınan komisyonlar, net	-	2.710.930	31.687	38.510	-	2.781.127
Ödenen komisyonlar, net (*)	-	(30.969.529)	(7.720)	(20.978.790)	-	(51.956.039)
Diğer teknik gelirler / giderler, net	-	(917.531)	-	(68.936)	-	(986.467)
Hayat & Ferdi Kaza Teknik Kar	-	83.968.294	2.864.815	22.050.927	-	108.884.036
Emeklilik Gelirler	208.060.188	-	-	-	-	208.060.188
Fon İşletim Gelirleri	129.225.637	-	-	-	-	129.225.637
Yönetim Gideri Kesintisi	30.343.507	-	-	-	-	30.343.507
Giriş Aidatı Gelirleri	16.154.283	-	-	-	-	16.154.283
Ertelenmiş Giriş Aidatı Gelirleri	25.801.498	-	-	-	-	25.801.498
Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	6.535.263	-	-	-	-	6.535.263
Emeklilik Giderleri	(114.047.293)	-	-	-	-	(114.047.293)
Fon Yönetim Gideri Kesintisi Ödemesi, Akportföy	(17.957.375)	-	-	-	-	(17.957.375)
Ödenen komisyonlar	(87.301.678)	-	-	-	-	(87.301.678)
Diğer gelirler / giderler, net	(8.788.240)	-	-	-	-	(8.788.240)
Emeklilik Teknik Gelir	94.012.895	-	-	-	-	94.012.895
Toplam Teknik Gelir	94.012.895	83.968.294	2.864.815	22.050.927	-	202.896.931
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(193.410.901)	(193.410.901)
Faaliyet Giderleri Sonrası Net Teknik Kar	-	-	-	-	-	9.486.030
Kur farkı gelir / (gider), net	-	-	-	-	10.836.199	10.836.199
Yatırım gelir / (giderleri), net	-	-	-	-	2.642.925	2.642.925
Net Finansal Gelir	-	-	-	-	-	13.479.124
Vergi Öncesi Kar	-	-	-	-	-	22.965.154
Vergi ve Ertelenmiş Vergi (*)	-	-	-	-	(5.135.122)	(5.135.122)
Net Dönem Karı (*)	-	-	-	-	-	17.830.032

(*) Yeniden düzenlemeye ilişkin ilişkin açıklamalar 2.1.6 nolu dipnotta yer almaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Maddi duran varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 1 Ocak-31 Aralık 2016: 4.016.516 TL, (1 Ocak-31 Aralık 2015: 4.441.939 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 1 Ocak-31 Aralık 2016: 2.033.363 TL, (1 Ocak-31 Aralık 2015: 2.363.290 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları : 1 Ocak-31 Aralık 2016: 1.983.153 TL, (1 Ocak-31 Aralık 2015: 2.078.649 TL).

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

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyeti: 8.253.853 TL (31 Aralık 2015: 26.312.703 TL).

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

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: Şirket'in mevcut sistemlerin modernleştirilmesine yönelik çalışmaları devam etmektedir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar hesabında yer alan 1.045.495 TL tutarında yazılım maliyetleri kullanıma hazır hale gelmesi nedeniyle 2016 yılı içerisinde diğer maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiş, amortisman ayrılmaya başlanmıştır.

(31 Aralık 2015: Şirket bünyesinde kullanmakta olduğu temel sigortacılık uygulamalarının tekleştirilmesi ve bu uygulamanın tüm çevre sistemlerle entegre edilerek kullanımının sağlanması amacıyla 2012 yılında bilgi teknolojileri projesi başlatılmıştır. Söz konusu proje kapsamındaki çalışmaların, Şirket Yönetim Kurulu'nun 24 Şubat 2016 tarihli YK kararı ile, ilgili projenin temel sigortacılık uygulaması ile ilgili bölümü devam ettirilmeyerek, mevcut sistemlerin modernleştirilmesine karar verilmiştir. Proje kapsamında 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla toplam 48.757.646 TL tutarında harcama gerçekleştirilmiş olup, ilgili projeye ilişkin yapılan toplam harcamanın 36.343.684 TL'lik kısmının cari dönemde bahsi geçen karar doğrultusunda aktiften silinmesine karar verilmiştir.)

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

Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Makine ve teçhizatlar	7.649.793	2.553.264	(3.974.462)	6.228.595
Demirbaş ve tesisatlar	10.561.534	173.209	(134.597)	10.600.146
Diğer maddi varlıklar	11.100.068	862.872	-	11.962.940
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.175.521	-	-	1.175.521
Toplam	30.486.916	3.589.345	(4.109.059)	29.967.202

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2016	Dönem Gideri	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Makine ve teçhizatlar	6.773.762	814.142	(3.974.462)	3.613.442
Demirbaşlar ve tesisatlar	8.821.235	620.390	(133.857)	9.307.768
Diğer maddi varlıklar	9.939.746	598.831	-	10.538.577
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.175.521	-	-	1.175.521
Toplam	26.710.264	2.033.363	(4.108.319)	24.635.308

Net defter değeri	3.776.652			5.331.894
--------------------------	------------------	--	--	------------------

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Makine ve teçhizatlar	7.433.981	215.812	-	7.649.793
Demirbaş ve tesisatlar	10.480.846	80.688	-	10.561.534
Diğer maddi varlıklar	11.030.080	69.988	-	11.100.068
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.175.521	-	-	1.175.521
Toplam	30.120.428	366.488	-	30.486.916

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2015	Dönem Gideri	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Makine ve teçhizatlar	6.314.736	459.026	-	6.773.762
Demirbaşlar ve tesisatlar	8.120.011	701.224	-	8.821.235
Diğer maddi varlıklar	8.736.706	1.203.040	-	9.939.746
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.175.521	-	-	1.175.521
Toplam	24.346.974	2.363.290	-	26.710.264

Net defter değeri	5.773.454			3.776.652
--------------------------	------------------	--	--	------------------

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

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

Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Transfer	31 Aralık 2016
Yazılım	31.805.967	1.227.200	1.045.495	34.078.662
Yapılmakta Olan Yatırımlar	12.413.962	3.035.968	(1.045.495)	14.404.435
Toplam	44.219.929	4.263.508	-	48.483.097

Birikmiş itfa payları (-)	1 Ocak 2016	Dönem Gideri	Transfer	31 Aralık 2016
Yazılım	29.057.310	1.983.153	-	31.040.463
Toplam	29.057.310	1.983.153	-	31.040.463

Net defter değeri	15.162.619		-	17.442.634
--------------------------	-------------------	--	----------	-------------------

(**) Cari dönem amortisman giderlerinin 3.961.797 TL'si (1 Ocak – 31 Aralık 2015: 4.356.972 TL) gelir tablosunda amortisman ve itfa giderlerinde, 54.719 TL'si (1 Ocak – 31 Aralık 2015: 84.967 TL) ise Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

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

Maliyet	1 Ocak 2015	Girişler	Dönem İçerisinde Aktiften Silinen (*)	31 Aralık 2015
Yazılım	30.331.081	1.474.886	-	31.805.967
Yapılmakta Olan Yatırımlar	24.286.317	24.471.329	(36.343.684)	12.413.962
Toplam	54.617.398	25.946.215	(36.343.684)	44.219.929
Birikmiş itfa payları (-)	1 Ocak 2015	Dönem Gideri	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Yazılım	26.978.661	2.078.649	-	29.057.310
Toplam	26.978.661	2.078.649	-	29.057.310
Net defter değeri	27.638.737			15.162.619

(*)Detaylı açıklama için bkz.Not 6.3.4.

Dönem içerisinde 36.343.684 TL tutarında aktiften silinen yapılmakta olan yatırımlar gelir tablosunda Yatırım Giderlerinde muhasebeleştirilmiştir.

9. İştiraklerdeki yatırımlar

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

10. Reasürans varlıkları

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	4.856.089	3.462.745
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	4.923.163	3.760.578
Dengeleme karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	667.847	574.650
Reasürör şirketleri cari hesabı (net)	(379.585)	(165.024)
Matematik karşılıklar reasürör payı. (Not 17.15)	1.614.668	-
Toplam reasürans varlıkları / (yükümlülükleri)	11.682.182	7.632.949

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

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Reasürörlere devredilen primler (Not 24)	(13.813.891)	(9.786.573)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (Not 32)	4.042.574	2.781.127
Ödenen tazminat reasürör payı	4.352.026	3.925.621
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	1.162.585	203.580
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	1.393.344	548.081
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	93.197	64.273
Matematik karşılıklar reasürör payı (Not 17.2)	1.614.668	-
Toplam reasürans geliri/(gideri)	(1.155.497)	(2.263.891)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

31 Aralık 2016	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonosu	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

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

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 Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar (devamı)

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

Menkul kıymetler:

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayici	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayici
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Şirket portföyü						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	10.772.000	9.295.188	9.295.188	10.772.000	9.319.663	9.319.663
Eurobond (ABD Doları)	-	-	-	38.784.561	39.348.879	39.348.879
	10.772.000	9.295.188	9.295.188	49.556.561	48.668.542	48.668.542
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	-	-	-	10.284.672	10.389.196	10.389.196
Özel sektör tahvilleri	10.710.000	10.878.490	10.878.490	15.732.466	15.898.074	15.898.074
Yatırım Fonu	35.412.525	44.038.355	44.038.355	31.287.247	35.803.458	35.803.458
	46.122.525	54.916.845	54.916.845	57.304.385	62.090.728	62.090.728
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	75.550.796	63.035.736	63.035.736	75.550.796	63.299.410	63.299.410
Eurobond (ABD Doları) (*)	281.603.714	250.849.196	250.849.196	156.920.887	144.559.909	144.559.909
Eurobond (Avro)	1.425.995	1.544.591	1.544.591	1.221.392	1.356.157	1.356.157
Vadeli mevduat hesabı (TL)	1.500.000	1.533.029	1.533.029	13.700.000	13.855.170	13.855.170
	360.080.505	316.962.552	316.962.552	247.393.075	223.070.646	223.070.646
Toplam	416.975.030	381.174.585	381.174.585	354.254.021	333.829.916	333.829.916

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

(*) 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 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	333.829.916	358.396.058
Dönem içindeki alımlar	111.559.628	175.060.180
Dönem içindeki satışlar	(83.479.857)	(193.441.548)
Değerleme (azalışı) / artışı	(661.023)	(222.382)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(11.741.565)	(23.842.930)
Gerçekleşmemiş kur farkı geliri / (gideri)	46.382.809	35.302.281
Özsermaye altında muhasebeleşen değer artışı / (azalışı)	(7.906.548)	(1.909.144)
Matematik karşılıklar altında muhasebeleşen değer artışı / (azalışı)	(6.808.775)	(15.512.599)
31 Aralık	381.174.585	333.829.916

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar (devamı)

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

Finansal varlıkların vade analizi:

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	3.777.430	324.724.711	381.174.585

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

Finansal varlıkların yabancı para analizi:

31 Aralık 2016				
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	TL			9.295.188
Toplam				9.295.188
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL			54.916.845
Toplam				54.916.845
Riskli 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
Toplam				316.962.552
Toplam				381.174.585

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar (devamı)

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

Finansal varlıkların yabancı para analizi (devamı):

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

11.5 Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar:

Bulunmamaktadır.

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları / (azalışları):

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1.476.812)	(888.019)	(562.289)
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	8.794.320	4.786.343	2.084.824
Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	(43.117.953)	(24.322.429)	(4.302.515)
	(35.800.445)	(20.424.105)	(2.779.980)

Değer artışları / (azalışları), 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:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	16.667.157	17.939.560
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	134.500.045	125.287.238
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (*)	11.282.864	8.069.213
İlişkili taraflardan alacaklar	2.759.219	3.058.012
Diğer alacaklar	2.289.995	1.020.707
Toplam	167.499.280	155.374.730

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

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

Vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sigortalılardan alacaklar		
0 - 3 ay arası	5.684.249	7.220.361
3- 6 ay arası	2.910.942	2.638.893
6 - 9 ay arası	1.754.653	1.599.007
9 - 12 ay arası	645.170	589.194
Toplam	10.995.014	12.047.455

Vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadesini 0 - 3 ay arası geçmiş	4.846.023	4.876.488
Vadesini 3- 6 ay arası geçmiş	185.744	125.600
Vadesini 6 - 9 ay arası geçmiş	118.923	178.916
Vadesini 9 - 12 ay arası geçmiş	60.981	74.620
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	297.105	301.701
Toplam	5.508.776	5.557.325
Genel Toplam	16.503.790	17.604.780

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla reasürör şirketlerinden alacaklar toplamı 163.367 TL'dir. (31 Aralık 2015: 334.780 TL)

Mevcut ikrazların borçluluk dağılımları:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
3 aya kadar	167.755	139.093
3-6 ay arası	-	-
6-9 ay arası	21.916	19.879
9-12 ay arası	-	-
Toplam	189.671	158.972
Diğer (vadesiz)	134.310.374	125.128.266
Toplam	134.500.045	125.287.238

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2016				31 Aralık 2015			
	Alacaklar		Borçlar		Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar								
Sabancı Holding	-	-	5.374	-	-	-	17.783	-
Aviva International Holdings Ltd.	83.775	-	-	-	8.050	-	-	-
Diğer (*)	-	-	121.031	-	-	-	98.478	-
Toplam	83.775	-	126.405	-	8.050	-	116.261	-

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

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

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarları:

	31 Aralık 2016				31 Aralık 2015			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)
Alınan garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	211.152	5.639	9.259.110	9.475.901	116.304	-	10.312.623	10.428.927
İpotek senetleri	-	-	315.200	315.200	-	-	315.200	315.200
Diğer garanti ve kefaletler	367.344	16.186	1.243.310	1.626.840	344.608	13.864	121.100	479.571
Toplam	578.496	21.825	10.817.620	11.417.941	460.912	13.864	10.748.923	11.223.699

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

Aktif	31 Aralık 2016				31 Aralık 2015			
	Nakit ve nakit benzeri varlıklar		Kur	TL Tutarı	Nakit ve nakit benzeri varlıklar		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	3.597.350	3.5192	12.659.796	2.374.863	2.9076	6.905.151		
Avro	2.625	3,7099	9.737	5.941	3,1776	18.879		
GBP	630	4,3189	2.722	2.492	4,3007	10.718		
Toplam			12.672.255			6.934.748		

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar			Kur	TL Tutarı			Kur	TL Tutarı
	ABD Doları	Avro	3,5192	250.849.196	63.251.062	2,9076	183.908.788	
	71.280.176	416.343	3,7099	1.544.591	426.787	3,1776	1.356.157	
Toplam				252.393.787			185.264.945	

Esas faaliyetlerden alacaklar			Kur	TL Tutarı			Kur	TL Tutarı
	ABD Doları	Avro	3,5192	84.764.132	25.673.078	2,9076	74.647.042	
	24.086.193	1.104	3,7099	4.097	1.490	3,1776	4.735	
Toplam				84.768.229			74.651.777	

İlişkili taraflardan alacaklar			Kur	TL Tutarı			Kur	TL Tutarı
	ABD Doları	Avro	3,5192	258	73	2,9076	213	
	73							
Toplam				258			213	

Diğer cari varlıklar			Kur	TL Tutarı			Kur	TL Tutarı
	ABD Doları	Avro	3,5192	2.041	-	2,9076	-	
	580							
Toplam				2.041			-	

Diğer alacaklar			Kur	TL Tutarı			Kur	TL Tutarı
	ABD Doları	Avro	3,5192	704	200	2,9076	582	
	200	-	3,7099	-	1.000	3,1776	3.178	
Toplam				704			3.760	

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

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

Pasif	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
Esas faaliyetlerden borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	278.602	3,5192	980.457	195.389	2,9076	568.114
Avro	1.442	3,7099	5.349	779	3,1776	2.476
Toplam			985.806			570.590
İlişkili taraflara borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	241.840	3,5192	851.082	78.265	2,9076	227.564
Avro	-	3,7099	-	1.180	3,1776	3.750
GBP	402	4,3189	1.736	593	4,3007	2.551
Toplam			852.818			233.865
Diğer borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	299.622	3,5192	1.054.429	401.438	2,9076	1.167.222
Avro	12.352	3,7099	45.824	49.446	3,1776	157.120
GBP	120	4,3189	517	2	4,3007	11
Toplam			1.100.770			1.324.353
Muallak hasar ve tazminat karşılığı		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları- (efektif satış kuru)	26.893	3,5308	94.954	435.486	2,9172	1.270.400
ABD Doları	1.005.551	3,5192	3.538.733	502.479	2,9076	1.461.007
Avro - (efektif satış kuru)	-	3,7222	-	33.607	3,1881	107.142
Toplam			3.633.687			2.838.549
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	175.312	3,5192	616.957	72.915	2,9076	212.007
GBP	25.182	4,3189	108.759	27.686	4,3007	119.070
Toplam			725.716			331.077
Hayat matematik karşılığı		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları- (efektif satış kuru)	1.154.627	3,5308	4.076.755	1.619.553	2,9172	4.724.560
ABD Doları	89.225.289	3,5192	314.001.636	84.975.683	2,9076	247.075.295
Avro - (efektif satış kuru)	262.380	3,7222	976.633	270.385	3,1881	862.014
Avro	23.839	3,7099	88.440	32.677	3,1776	103.836
Toplam			319.143.464			252.765.705

13. Türev finansal araçlar

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

Şirket dönem içerisinde gerçekleşen kısa vadeli swap ve forward sözleşmelerine ilişkin gelirleri türev ürünlerden elde edilen gelirler hesabında muhasebeleştirmiştir. 1 Ocak – 31 Aralık 2016: 632.337 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2015: 3.168.487 TL).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Nakit ve nakit benzerleri

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Banka mevduatı	306.518.142	261.688.873
Verilen çekler ve ödeme emirleri(-)	(108.692)	(32.581)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	222.714.993	186.158.157
Toplam	529.124.443	447.814.449

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yabancı para nakit ve nakit benzerleri	12.672.255	6.934.748
- vadesiz mevduatlar	680.006	318.293
- vadeli mevduatlar	11.991.564	6.547.151
- kredi kartı tahsilatları	685	69.304
TL nakit ve nakit benzerleri	516.452.188	440.879.701
- vadesiz mevduatlar	42.905.259	5.100.253
- vadeli mevduatlar	250.941.313	249.723.176
- verilen çekler ve ödeme emirleri (-)	(108.692)	(32.581)
- kredi kartı tahsilatları	222.714.308	186.088.853
Toplam	529.124.443	447.814.449

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
	Yıllık faiz oranı (%)	Yıllık faiz oranı (%)
ABD Doları	3,01	1,08
TL	11,11	12,86

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

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

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

	31 Aralık 2016				31 Aralık 2015			
	Yabancı para		TL karşılığı		Yabancı para		TL karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	3.407.468	189.687	11.991.564	667.547	2.251.737	100.515	6.547.151	292.257
Avro	-	2.625	-	9.737	-	4.821	-	15.318
GBP	-	630	-	2.722	-	2.492	-	10.718
Toplam			11.991.564	680.006			6.547.151	318.293

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

Şirket, 24 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, kar dağıtım teklifi doğrultusunda 2.1.6 dipnotta açıklanan düzeltme öncesinde raporlanan 2015 mali yılı bilançosuna göre tahakkuk eden vergi sonrası 35.448.242 TL net kârından, 1.772.412 TL Genel Kanuni Yedek Akçe (I. Tertip Yasal Yedek Akçe) ayrılmasına, ortaklara hisseleri mukabilinde beher hisse başına brüt 0.00262 TL olmak üzere toplam 30.916.000 TL I. ve II. Kar Payı ödenmesine, 2.501.600 TL Genel Kanuni Yedek Akçe (II. Tertip Yasal Yedek Akçe) ayrılmasına ve 258.230 TL'nin Olağanüstü Yedekler Hesabına aktarılmasına, dağıtılacak kar payının 28 Mart 2015 tarihinden itibaren ortaklara dağıtılmasına oybirliği ile karar vermiş olup, ilgili kar payı ödemeleri 28 Mart ve 30 Mart 2016 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir. Söz konusu dağıtıma ilişkin 121.031 TL tutarında ödenmemiş temettü, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolarda ortaklara borçlar olarak yer almaktadır. 2.1.6 dipnotta açıklanan düzeltme tutarı olan 17.830.032 TL düzeltme etkisi Şirket'in geçmiş yıl zararlarına dahil edilmiştir.

15.2 Sermaye ve kar yedekleri:

Kar yedekleri:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri; 22.950.753 TL (31 Aralık 2015: 18.676.741 TL) yasal yedeklerden, 11.494 TL (31 Aralık 2015: 11.494 TL) statü yedeklerinden, 6.218.033 TL (31 Aralık 2015: 5.959.803 TL) olağanüstü yedeklerden, (3.270.313) TL (31 Aralık 2015: (2.210.446) TL) finansal varlıkların değerlemesinden ve (5.021.740) TL (31 Aralık 2015: (4.165.786) TL) diğer kar yedeklerinden oluşmaktadır.

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

Sermaye yedekleri:

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

Finansal varlıkların değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	(2.210.446)	(683.131)
Makul değer artışı / (azalışı), net	(1.059.867)	(1.527.315)
31 Aralık	(3.270.313)	(2.210.446)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Sermaye (devamı)

15.3 Sermaye hareketleri

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

	1 Ocak-31 Aralık 2016		1 Ocak-31 Aralık 2015	
	Nominal Sermaye	Hisse Adedi	Nominal Sermaye	Hisse Adedi
Dönem Başı	118.000.000	11.800.000.000	35.779.197	3.577.919.700
İç Kaynaklardan Sermaye Arttırımı	-	-	82.220.803	8.222.080.300
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	-	-	16.192.783	1.619.278.300
Diğer Sermaye Yedekleri	-	-	66.028.020	6.602.802.000
Nominal Sermaye	118.000.000	11.800.000.000	118.000.000	11.800.000.000

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermayesi birim nominal değeri 1 Kuruş olan 11.800.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

16. Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları

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

Branşı	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut blokaj (nominal)	Mevcut blokaj (resmi gazete fiyatı)	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut blokaj (nominal)(**)	Mevcut blokaj (resmi gazete fiyatı)
Hayat	428.389.015	401.636.875	439.311.044	395.548.195	370.884.283	401.790.712
Hayat Dışı	7.273.714	9.516.500	9.516.500	6.916.643	5.417.676	5.417.676
Toplam	435.662.729	411.153.375	448.827.544	402.464.838	376.301.960	407.208.388

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

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

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Menkul değerler cüzdanı (nominal değerler)		
TL	200.841.335	223.403.422
Yabancı para	210.312.040	152.898.538
Toplam	411.153.375	376.301.960

Yukarıda belirtilen aktif değerler, Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

2016			2015	
	Adet	Matematik karşılık TL	Adet	Matematik karşılık TL
Dönem başı, 1 Ocak	1.822.472	338.750.726	1.984.718	335.387.590
Giriş	851.809	36.459.679	845.580	30.943.298
Çıkış	1.098.303	53.133.043	1.007.826	55.204.945
Değişim(*)	-	59.973.925	-	27.624.782
Dönem sonu, 31 Aralık	1.575.978	382.051.287	1.822.472	338.750.725

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

- (1) Matematik karşılıklar her ürün için kendi teknik esaslarına göre hesaplanmıştır.
- (2) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla iptal poliçelere ait karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).
- a) Dönem başında aktif olup, dönem içerisinde iptal olan poliçelere ait matematik karşılıklar çıkışlar içerisinde gösterilmekle beraber, dönem içinde akdedilip, dönem içinde iptal olan birim esaslı poliçelere ait adet ve matematik karşılıklar, giriş ve çıkış rakamlarına dahil edilmemiştir.
- b) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 134.310.390 TL (31 Aralık 2015: 125.128.266 TL) tutarındaki matematik karşılık ve (30.190.964) TL (31 Aralık 2015 : (16.710.424) TL) tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı ilgili matematik karşılıklar girişleri içerisinde gösterilmemiştir.
- c) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla (1.614.668) TL tutarındaki hayat matematik karşılığı reasürör payı, matematik karşılık tutarından indirilmemiştir (31 Aralık 2015 : Bulunmamaktadır).

17.3 Hayat ve hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı: 67.418.744.577 TL (31 Aralık 2015: 66.458.958.519 TL).

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

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

Emeklilik Yatırım Fonu	Birim fiyatı 31 Aralık 2016 (TL)	Birim fiyatı 31 Aralık 2015 (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,042431	0,036279
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	0,043375	0,039005
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,045970	0,041165
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,038955	0,033083
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,047231	0,043609
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası İkinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,037633	0,034276
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,024846	0,021026
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,023723	0,021200
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Birinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,040037	0,036461
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,048070	0,044367
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,047552	0,042631
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,029777	0,024260
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,046017	0,041534
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu - Grup	0,038385	0,035184
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,039300	0,035587
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,037158	0,033035
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,016285	0,014501
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,014995	0,013446
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,011901	0,010907
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,012210	0,011167
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,014638	0,011268
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	0,013152	0,011900
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. BRIC Ülkeleri Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,016178	0,011598

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

Dolaşımdaki katılım belgeleri	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	16.081.866.654	682.369.684	12.934.894.585	469.265.041
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	1.825.027.098	79.160.550	2.086.849.238	81.397.555
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	2.912.770.944	133.900.080	3.536.171.445	145.566.498
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	12.698.194.864	494.658.181	8.473.537.711	280.330.048
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	5.834.735.406	275.580.388	6.947.295.154	302.964.594
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası İkinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	3.339.541.946	125.676.982	3.076.912.615	105.464.257
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	2.612.238.033	64.903.666	2.423.958.052	50.966.142
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	3.324.935.586	78.877.447	3.888.766.256	82.441.845
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Birinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	32.292.033.497	1.292.876.145	23.274.198.858	848.600.565
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	60.406.745.128	2.903.752.238	57.361.648.551	2.544.964.261
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	43.102.637.881	2.049.616.637	40.148.583.438	1.711.574.260
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	10.055.979.686	299.436.907	7.169.476.926	173.931.510
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	15.999.888.029	736.266.848	14.090.018.999	585.214.849
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu - Grup	12.189.461.645	467.892.485	12.542.463.360	441.294.031
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	4.379.608.736	172.118.623	4.281.969.201	152.382.438
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2.131.598.795	79.205.948	2.199.847.804	72.671.972
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2.289.320.312	37.281.581	2.289.541.924	33.200.647
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	97.125.669	1.456.399	71.898.742	966.750
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu	8.688.522.721	103.402.109	7.652.997.229	83.471.241
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	110.950.391.988	1.354.704.286	81.322.232.123	908.125.366
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	23.839.674.804	348.965.160	11.791.920.797	132.871.364
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	81.689.336	1.074.378	54.651.309	650.351
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. BRIC Ülkeleri Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	191.686.192	3.101.099	35.757.848	414.719
	375.325.674.950	11.786.277.822	307.655.592.166	9.208.730.304

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

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL
Bireysel				
Giriş	201.322	699.948.512	217.617	681.052.307
Çıkış	135.622	1.611.191.862	87.327	918.269.723
Mevcut	987.500	9.907.130.941	921.800	7.614.841.818
Grup				
Giriş	25.585	20.759.875	32.537	196.011.576
Çıkış	15.535	223.018.117	14.671	242.017.450
Mevcut	120.799	1.879.146.881	110.749	1.593.888.486
Toplam portföy tutarı	1.108.299	11.786.277.822	1.032.549	9.208.730.304

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 Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	1 Ocak–31 Aralık 2016			1 Ocak–31 Aralık 2015		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	201.322	702.798.875	702.683.243	217.617	687.566.501	685.672.379
Kurumsal	25.585	21.315.162	21.313.597	32.537	243.803.902	243.800.690
Toplam	226.907	724.114.037	723.996.840	250.154	931.370.403	929.473.069

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–31 Aralık 2016			1 Ocak–31 Aralık 2015		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	6.113	141.701.326	141.701.116	5.748	150.844.073	150.831.302
Kurumsal	3.652	10.625.342	10.625.318	5.965	90.431.473	90.431.442
Toplam	9.765	152.326.668	152.326.434	11.713	241.275.546	241.262.744

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

Ayrılan	1 Ocak–31 Aralık 2016			1 Ocak–31 Aralık 2015		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	135.622	1.346.433.540	1.324.522.891	87.327	777.329.366	762.484.912
Kurumsal	15.535	168.353.200	168.170.434	14.671	215.955.197	215.800.081
Toplam	151.157	1.514.786.740	1.492.693.325	101.998	993.284.563	978.284.993

Adet: Şirketten ayrılan katılımcı sayılarını göstermektedir.

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

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

Yukarıdaki tabloda belirtilen tutarlara devlet katkısı dahil edilmemiştir.

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

	1 Ocak–31 Aralık 2016		1 Ocak–31 Aralık 2015	
	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)
Ferdi	430.361	122.926.736	494.465	94.317.208
Grup	421.431	69.804.618	351.113	45.165.988
Toplam	851.792	192.731.354	845.578	139.483.196

(*) 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 (17 adet).

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

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

	1 Ocak–31 Aralık 2016		1 Ocak–31 Aralık 2015	
	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL
Ferdi	715.953	52.862.808	691.732	54.881.984
Grup	382.350	270.235	316.094	322.961
Toplam	1.098.303	53.133.043	1.007.826	55.204.945

Yıllık hayat poliçelerinden ayrılanlara ait matematik karşılık bulunmadığından belirtilmemiştir.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	Kar payı Dağıtım Oranı (%) Aralık 2016	Kar payı Dağıtım Oranı (%) Aralık 2015
TL (birim esaslı)	%7,16	%7,51
ABD Doları (birim esaslı)	%3,68	%3,69
TL (diğer)	%9,29	%9,19
ABD Doları (diğer)	%3,09	%2,84
Avro (diğer)	%4,57	%4,54

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	79.114.836	62.995.270
Muallak hasar karşılığı	68.886.777	54.568.483
Dengeleme karşılığı	15.090.913	11.997.398
Matematik karşılıklar (*)	486.170.713	447.168.567
Toplam	649.263.239	576.729.718
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	4.856.089	3.462.745
Muallak hasar karşılığı	4.923.163	3.760.578
Dengeleme karşılığı	667.847	574.650
Matematik karşılıklar (*)	1.614.668	-
Toplam	12.061.767	7.797.973
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	74.258.747	59.532.525
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	63.963.614	50.807.905
Dengeleme karşılığı	14.423.066	11.422.748
Matematik karşılıklar	484.556.045	447.168.567
Toplam	637.201.472	568.931.745

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar (devamı):

Muallak hasar karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

31 Aralık 2016				31 Aralık 2015		
Hayat	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	47.164.173	(3.745.130)	43.419.043	36.742.425	(3.550.188)	33.192.237
Ödenen hasar	(8.152.484)	976.033	(7.176.451)	(5.903.409)	855.902	(5.047.507)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	18.040.266	(2.767.651)	15.272.615	18.913.470	(1.381.951)	17.531.519
- Geçmiş yıllar muallakları	(15.661)	756.927	741.316	(2.588.313)	331.107	(2.257.206)
31 Aralık	57.036.344	(4.779.821)	52.256.523	47.164.173	(3.745.130)	43.419.043
Rapor edilen hasarlar	47.838.244	(4.214.958)	43.623.286	40.557.130	(2.660.461)	37.896.669
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	9.198.100	(564.863)	8.633.237	6.607.043	(1.084.669)	5.522.374
Toplam	57.036.344	(4.779.821)	52.256.523	47.164.173	(3.745.130)	43.419.043

31 Aralık 2016				31 Aralık 2015		
Ferdi kaza	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	7.404.310	(15.448)	7.388.862	7.771.926	(6.810)	7.765.116
Ödenen hasar	(1.032.349)	8.400	(1.023.949)	(757.065)	2.400	(754.665)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	5.078.511	(3.600)	5.074.911	2.064.623	(9.900)	2.054.723
- Geçmiş yıllar muallakları	399.961	(132.694)	267.267	(1.675.174)	(1.138)	(1.676.311)
31 Aralık	11.850.433	(143.342)	11.707.091	7.404.310	(15.448)	7.388.862
Rapor edilen hasarlar	9.424.397	(117.350)	9.307.047	5.920.688	(11.250)	5.909.438
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	2.426.036	(25.992)	2.400.044	1.483.622	(4.198)	1.479.424
Toplam	11.850.433	(143.342)	11.707.091	7.404.310	(15.448)	7.388.862

Genel toplam	68.886.777	(4.923.163)	63.963.614	54.568.483	(3.760.578)	50.807.905
---------------------	-------------------	--------------------	-------------------	-------------------	--------------------	-------------------

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

31 Aralık 2016				31 Aralık 2015		
Dengeleme karşılığı	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	11.997.398	(574.650)	11.422.748	9.616.799	(510.377)	9.106.422
Net değişim	3.093.515	(93.197)	3.000.318	2.380.599	(64.273)	2.316.326
31 Aralık	15.090.913	(667.847)	14.423.066	11.997.398	(574.650)	11.422.748

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

31 Aralık 2016				31 Aralık 2015		
Kazanılmamış primler karşılığı	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	62.995.270	(3.462.745)	59.532.525	55.296.732	(2.914.664)	52.382.068
Artış (azalış)				-	-	
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	78.331.470	(4.856.086)	73.475.384	61.995.080	(3.233.488)	58.761.592
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(62.211.904)	3.462.742	(58.749.162)	(54.296.542)	2.685.407	(51.611.135)
Net değişim	16.119.566	(1.393.344)	14.726.222	7.698.538	(548.081)	7.150.457
31 Aralık	79.114.836	(4.856.089)	74.258.747	62.995.270	(3.462.745)	59.532.525

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar (devamı):

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

31 Aralık 2016				31 Aralık 2015		
	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı
Matematik karşılıklar						
TL			165.412.581			194.402.862
ABD Doları	1.154.627	3,5308	4.076.755	1.619.553	2,9172	4.724.560
ABD Doları	89.225.280	3,5192	314.001.636	84.975.683	2,9076	247.075.295
Avro	262.380	3,7222	976.633	270.385	3,1881	862.014
Avro	23.839	3,7099	88.440	32.677	3,1776	103.836
			484.556.045			447.168.567
Kazanılmamış primler karşılığı						
TL			74.258.747			59.532.525
			74.258.747			59.532.525
Muallak tazminat karşılıkları						
TL			60.329.927			47.969.356
ABD Doları	26.893	3,5308	94.954	435.486	2,9172	1.270.400
ABD Doları	1.005.551	3,5192	3.538.733	502.479	2,9076	1.461.007
Avro	-	3,7222	-	33.607	3,1881	107.142
			63.963.614			50.807.905
Dengeleme karşılığı						
TL			14.423.066			11.422.748
			14.423.066			11.422.748

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar (devamı):

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Hasar yılı	2008 ve öncesi	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini									
Hasar yılında	1.953.012	1.292.057	1.372.558	1.787.897	2.935.688	7.541.684	6.857.599	16.876.488	40.616.983
1 yıl sonra	299.641	207.024	392.616	171.067	484.256	1.603.094	1.813.646	-	4.971.344
2 yıl sonra	-	-	106.400	227.236	133.604	75.192	-	-	542.433
3 yıl sonra	-	-	38.146	15.564	58.110	-	-	-	111.819
4 yıl sonra	-	-	145.206	29.700	-	-	-	-	174.906
5 yıl sonra	-	-	3.000	-	-	-	-	-	3.000
6 yıl sonra	-	30.958	-	-	-	-	-	-	30.958
7 yıl sonra	26.375	-	-	-	-	-	-	-	26.375
8 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar									
	2.279.038	1.530.039	2.057.926	2.231.464	3.611.658	9.219.970	8.671.245	16.876.488	46.477.818
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									8.090.665
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı									
									54.568.483

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Bulunmamaktadır.

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Esas faaliyetlerden borçlar	259.538.224	218.135.676
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	248.837.544	209.719.083
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	10.539.751	8.270.281
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	160.929	146.312
İlişkili taraflara borçlar	2.781.784	2.571.115
Ortaklara borçlar	126.405	116.261
Personele borçlar	1.070.756	722.549
Diğer ilişkili taraflara borçlar	1.584.623	1.732.305
Diğer borçlar (Not 47.1)	8.651.887	8.219.785
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	3.693.256	2.814.676
Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	3.035.806	868.805
Hasarsızlık Prim İadesi	104.664	348.949
Diğer Genel Yönetim Giderleri	218.395	1.596.922
Diğer Gelirler	334.661	-
Gelecek yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	897.855	-
Diğer Gelirler	897.855	-
Toplam	275.563.276	231.741.252

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

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

20. Borçlar

Şirket'in kullandığı krediler ve diğer finansal borçlar 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla 2.17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. Ertelenmiş gelir vergisi

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini ilişikteki finansal tabloları ile Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan vergi oranı %20'dir.

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

	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri) 31 Aralık 2016	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri) 31 Aralık 2015	Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) 2016	Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) 2015
Ertelenen vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	1.880.994	1.537.114	129.892	116.737
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	3.450.457	6.899.303	(3.448.846)	7.376.123
Personel izin karşılığı	708.607	757.567	(48.960)	53.039
Dava karşılığı	1.094.493	1.242.889	(148.396)	208.729
İkraz BSMV karşılığı	54	34	20	(13)
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	822	2.807	(1.985)	(3.086)
Gider tahakkukları	3.631.016	4.537.006	(905.990)	123.442
Dengeleme karşılığı	2.884.613	2.284.549	600.064	463.265
Mevduat iç verim-doğrusal faiz farkı	15.952	19.442	(3.490)	4.520
Peşin Teşvik komisyonu	289.660	206.096	83.564	142.340
Uzun Süreli Hayat Prim Düzeltmesi (Not:2.1.6)	-	4.404.553	(4.404.553)	4.404.553
	13.956.668	21.891.360	(8.148.680)	12.889.649
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Eurobond iç verim-doğrusal faiz farkı	(460.068)	(296.363)	(163.705)	(72.775)
	(460.068)	(296.363)	(163.705)	(72.775)
Özsermaye altında muhasebeleşen satılmaya hazır finansal varlıklar ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü)	328.726	41.236	-	-
Ertelenmiş vergi, net	13.825.326	21.636.233	(8.312.385)	12.816.874

Ertelenmiş vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	21.636.233	8.828.438
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı iptali	(41.236)	(25.082)
Ertelenen vergi (gideri) / geliri (*)	(8.312.385)	12.816.874
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	328.726	41.236
Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal kayıp nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	213.988	(25.233)
31 Aralık	13.825.326	21.636.233

(*) Cari dönemde, önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan 1.658.690 TL tutarındaki düzeltme gelir tablosunda ertelenmiş vergi geliri içinde gösterilmiştir (2015: 2.143.691 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ileriki yıllarda kullanılabilir devreden mali zararı bulunmamaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297 TL (31 Aralık 2015: 3.828 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19'a göre, Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için bir aktüeryal değerlendirme yönteminin uygulanması gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, "Öngörülen Yükümlülük Metodu" kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Tahmin edilen maaş artış oranı (%)	7%	5%
İskonto oranı (%)	11,3%	10,1%

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	7.685.572	7.228.051
Dönem içinde ödenen	(1.776.181)	(1.223.554)
Hizmet maliyeti	1.409.732	1.204.912
Faiz maliyeti	1.015.904	602.328
Aktüeryal kayıp	1.069.942	(126.165)
31 Aralık	9.404.969	7.685.572

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri: Yoktur.

23.2 Diğer risklere ilişkin karşılıklar:

Şirket'in maliyet gider karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personel ikramiye karşılığı	12.702.260	15.155.173
Komisyon karşılığı	3.163.265	3.461.745
Satış artırıcı faaliyet giderleri karşılığı	5.881.985	3.893.267
Toplam	21.747.510	22.510.185

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler hesabında 3.543.038 TL tutarında kullanılmamış izin karşılıkları yer almaktadır (31 Aralık 2015: 3.787.836 TL).

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

	31 Aralık 2016				31 Aralık 2015			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
Verilen Garanti ve Kefaletler:								
Teminat mektupları	28.506	-	5.967.171	5.995.676	23.552	-	3.291.117	3.314.668
Toplam	28.506	-	5.967.171	5.995.676	23.552	-	3.291.117	3.314.668
Sigorta teminatları								
Hayat	5.780.119.255	17.183.176	26.920.860.293	32.718.162.724	3.432.829.720	14.831.169	30.505.025.251	33.952.686.141
Ferdi kaza	-	-	34.700.581.853	34.700.581.853	-	-	32.506.272.378	32.506.272.378
	5.780.119.255	17.183.176	61.621.442.146	67.418.744.577	3.432.829.720	14.831.169	63.011.297.629	66.458.958.519

24. Net sigorta prim geliri

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

	1 Ocak–31 Aralık 2016			1 Ocak–31 Aralık 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	52.063.422	(2.251.174)	49.812.248	45.690.370	(205.433)	45.484.937
Hayat	265.358.643	(11.562.717)	253.795.926	194.258.629	(9.581.140)	184.677.489
Toplam prim geliri	317.422.065	(13.813.891)	303.608.174	239.948.999	(9.786.573)	230.162.426

25. Aidat (ücret) gelirleri

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

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Fon işletim gelirleri	166.736.033	135.270.130
Yönetim gideri kesintisi	39.530.169	30.343.507
Giriş aidatı gelirleri	29.287.035	41.955.781
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	4.586.955	6.535.263
Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri	-	336.378
Toplam	240.140.192	214.441.059

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. Yatırım gelirleri

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Temettü geliri	59.749	-
Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	35.958.929	28.857.514
Alım satım amaçlı finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	2.080.463	2.493.930
Satılmaya hazır finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	3.968.975	2.786.755
Satılmaya hazır finansal varlıklar-mevduat faiz geliri	29.909.491	23.576.829
Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	988.964	1.782.255
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	988.964	1.782.255
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	344.783	270.465
Satılmaya hazır finansal varlıklar	344.783	270.465
Türev Ürünlerinden Elde Edilen Gelirler	632.337	3.168.487
Toplam	37.984.762	34.078.721

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	3.667.304	3.300.962
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(389.746)	(212.229)
Toplam	3.277.558	3.088.733

28. Rayiç değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktifler

26 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

29. Sigorta hak ve talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım anlaşması hakları

Bulunmamaktadır.

31. Zaruri diğer giderler

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Teknik bölüm altında sınıflandırılan Faaliyet Giderleri		
Hayat dışı	42.476.283	36.634.546
Hayat	102.376.216	93.918.056
Emeklilik	213.631.295	197.692.254
Toplam	358.483.794	328.244.856

Faaliyet giderlerinin detayına 32 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

32. Gider çeşitleri

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Üretim komisyonları	150.320.818	137.480.919
Personel giderleri	124.729.997	118.138.387
Yönetim giderleri	38.627.879	38.776.331
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	40.101.039	28.463.065
Pazarlama ve satış giderleri	8.584.700	7.330.889
Reasürans komisyonları	(4.042.574)	(2.781.127)
Diğer faaliyet giderleri	161.935	836.392
Toplam	358.483.794	328.244.856

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Maaşlar	74.915.716	61.471.272
Komisyon ve promosyon giderleri	17.156.754	22.396.361
Diğer ücret giderleri	8.905.153	13.638.309
Sosyal güvenlik giderleri	13.256.781	11.379.857
Diğer personel giderleri	7.559.430	7.315.046
Kıdem tazminatı giderleri	1.776.181	1.223.554
İhbar tazminatı giderleri	422.763	210.836
İzin tazminatı giderleri	737.219	503.152
Toplam	124.729.997	118.138.387

34. Finansal maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Finansman giderleri	1.009.754	270.608
Toplam	1.009.754	270.608

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

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

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Satın alınan hizmetler		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	104.891	232.663
Aviva International Holdings Ltd	64.984	82.327
	169.875	314.990
Verilen hizmetler		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	336.610	331.176
Aviva International Holdings Ltd	86.094	-
	422.704	331.176

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

35. Gelir vergileri

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

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

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

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

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

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

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

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Cari dönem kurumlar vergisi	(10.035.348)	(20.095.687)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(6.653.695)	14.960.565
Toplam vergi gideri	(16.689.043)	(5.135.122)

(*) (6.653.695 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi gideri; (8.312.385 TL)’si cari dönem ertelenmiş vergi giderinden, 1.658.690 TL’si cari dönemde önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan düzeltmeden oluşmaktadır. (1 Ocak – 31 Aralık 2015; 14.960.565 TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri; 12.816.874 TL’si cari dönem ertelenmiş vergi geliri, 2.143.691 TL’si cari dönemde önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan düzeltmeden oluşmaktadır).

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlığı	14.285.394	21.932.596
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(460.068)	(296.363)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) Net	13.825.326	21.636.233

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. Gelir vergileri (devamı)

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Vergi öncesi kar/zarar	79.909.455	22.965.154
Vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(15.981.891)	(4.593.031)
Vergiye konu olmayan gelirler	2.524.416	2.636.990
Kanunen kabul edilmeyen ve diğer giderler, net	(3.231.568)	(3.179.081)
Gelir tablosundaki toplam vergi gideri (-)	(16.689.043)	(5.135.122)

Şirket'in 11.137.335 TL (31 Aralık 2015: 16.344.197 TL) tutarında peşin ödenen vergisi bulunmaktadır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vergi karşılığı	10.147.922	18.320.833
Peşin ödenen vergiler	(10.022.522)	(15.309.411)
Mahsup edilecek tevkifat tutarı	(1.114.813)	(1.034.786)
Toplam vergi yükümlülüğü / (varlığı)	(989.413)	1.976.636

36. Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo karı	60.389.666	43.450.511
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo zararı	(18.937.060)	(9.278.719)
Satılmaya hazır finansal varlıklar kambiyo karı	9.179.937	12.299.190
Satılmaya hazır finansal varlıklar kambiyo zararı	(4.249.735)	5.534.044)
Diğer işlemler kambiyo gelirleri (*)	21.510.321	32.097.762
Diğer işlemler kambiyo giderleri (*)	(21.241.591)	(28.026.709)
Türev ürünler kambiyo karları	461	-
Toplam	46.651.999	45.007.991

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

37. Hisse başına kazanç

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

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Net cari dönem karı	63.220.412	17.830.032
Tedavüldeki hisse senedi adedi	11.800.000.000	11.800.000.000
Hisse başına kar (TL)	0,0054	0,0015

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

38. Hisse başı kar payı:

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

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

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

39. Faaliyetlerden yaratılan nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil: Bulunmamaktadır.

41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri: Bulunmamaktadır.

42. Riskler

Şirket aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarlarını, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli diğer borç ve gider karşılıkları hesabında ve muallak tazminat karşılığı hesabında dikkate almaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla muallak tazminat içerisinde takip edilenler dahil toplam dava karşılığı 27.415.420 TL'dir. (31 Aralık 2015: 24.200.292 TL)

43. Taahhütler

Şirket'in tedarikçi ve İcra Müdürlüklerine vermiş olduğu 5.995.676 TL (31 Aralık 2015: 3.314.668 TL) tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

44. İşletme birleşmeleri: Bulunmamaktadır.

45. İlişkili taraflarla işlemler

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar :

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler aşağıda gösterilmiştir.

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	5.496.422	6.078.368
Toplam kazançlar	5.496.422	6.078.368
SSK işveren payı	254.017	207.580

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. - kredi kartı alacakları	220.956.774	184.701.944
Diğer nakit ve nakit benzeri	220.956.774	184.701.944
Akbank - T.A.Ş. - banka mevduatı	101.158.968	98.819.810
Bankalar	101.158.968	98.819.810

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kendi portföyünde alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanan ve Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından ihraç edilmiş olan finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2016				
	Nominal değer	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
Özel sektör tahvilleri				
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	-	-	-
Finansal Varlıklar	-	-	-	-

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar		
Akbank T.A.Ş.	2.661.850	3.038.173
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	6.720	-
	2.668.570	3.038.173

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sigortacılık faaliyetlerden alacaklar		
Sabancı Üniversitesi	17.346	23.296
Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş. ve iştirakleri	16.137	231.230
Diğer	161.145	184.143
	194.628	438.668

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	183.015	339.310
Ak Sigorta A.Ş.	21.372	81.823
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	1.236.684	753.336
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş.	14.002	34.634
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	78.436	408.870
EnerjiSA A.Ş.	51.114	50.542
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	-	10.569
Akbank - T.A.Ş.	-	53.221
	1.584.623	1.732.305

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

Finansal borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank - T.A.Ş. (spot kredi)	2.248.924	-
Akbank - T.A.Ş. (repo)	-	-
	2.248.924	-
Esas faaliyetlerinden borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	8.352.101	5.680.023
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	457.476	71.433
Akbank T.A.Ş.	14.010.625	11.693.960
	22.820.202	17.445.416
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş.	34.291	-
Aviva International Holdings Ltd.	164.598	54.107
	198.889	54.107
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş.	1.304.025	-
Aviva International Holdings Ltd.	76.100	-
	1.380.125	-
Satın alınan hizmetler	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş.	114.444.738	104.975.117
- Ödenen yönetim giderleri	1.889.591	1.664.131
- Ödenen komisyon	112.555.147	103.310.986
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	23.676.749	18.286.716
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	2.874.548	3.576.010
Bimsa Uluslararası İletişim ve Bilgi Sistemleri A.Ş.	12.787.992	9.673.035
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	1.783.074	1.105.456
AkSigorta A.Ş.	3.060.664	2.729.922
EnerjiSA Elektrik Enerjisi Toptan Satış	655.415	652.858
Diğer	754.682	775.370
	160.037.862	141.774.483
Finansal giderler		
Akbank T.A.Ş. (faiz gideri)	1.009.754	270.608
	1.009.754	270.608
Finansal gelirler		
Akbank T.A.Ş. (faiz geliri)	13.900.779	10.884.312
	13.900.779	10.884.312

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

Verilen Hizmetler	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. ve iştirakleri	9.664.126	9.476.724
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	222.672	215.864
Aksigorta A.Ş.	187.410	193.944
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	143.140	124.702
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. Ve Tic. A.Ş.	467.782	424.689
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	284.404	253.884
Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş.	4.834	4.201
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ve iştirakleri	297.570	289.908
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San.Tic. A.Ş.	461.491	452.006
Sabancı Üniversitesi	102.717	85.197
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	360.575	309.084
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	129.122	168.910
Yünsa Yünlü San. Tic. A.Ş.	95.659	96.255
Diğer	1.090.382	1.103.423
	13.511.884	13.198.791
Diğer Giderler		
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	1.240.247	2.298.355
	1.240.247	2.298.355

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

45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu,olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği : 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları bulunmamaktadır.

Diğer finansal varlıklar ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Ortaklık Payı (%)	Tutar (TL)	Ortaklık Payı (%)	Tutar (TL)
Grup dışı				
Milli Reasürans A.Ş.	0.1494	575.082	0.1494	575.082
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	5.2629	263.222	5.2629	263.222
Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş.	0.0001	2	0.0001	2
Endüstri Holding A.Ş.	0.0001	626	0.0001	626
Toplam		838.932		838.932

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımları nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Bulunmamaktadır.

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

46. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar:

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

47. Diğer

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

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.

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

Diğer çeşitli alacaklar (uzun vadeli)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer	972.665	-
	972.665	-
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer çeşitli borçlar		
Satıcılara borçlar	8.149.387	7.717.387
Diğer borçlar	502.500	502.398
	8.651.887	8.219.785
Diğer borç ve gider karşılıkları (uzun vadeli)		
Dava karşılıkları	5.898.008	6.452.829
	5.898.008	6.452.829
	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Diğer gider ve zararlar		
Kambiyo zararları	21.241.591	28.026.709
Kanunen kabul edilmeyen giderler	3.773.451	5.127.319
Özel iletişim vergisi gideri	303.881	322.730
Diğer giderler	1.323.476	-
	26.642.399	33.476.758
Diğer gelir ve karlar		
Kambiyo karları	21.510.321	32.097.762
Verimlilik satış modeli geliri	10.670.446	9.238.095
Diğer gelirler	2.911.632	1.449.424
	35.092.399	42.785.281

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

47. Diğer (devamı)

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

Önceki yıl gelir ve karları	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
BES Diğer Gelir	-	132
Faaliyet Giderleri Düzeltmesi	176.940	3.063
Diğer	46.209	15.408
Toplam	223.149	18.603

Önceki yıl gider ve zararları	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Önceki döneme ait faturalar	52.615	105.632
Prim düzeltmesi	-	157.969
BES gelir iadesi	135.200	-
Diğer giderler	142.608	420.645
Toplam	330.423	684.246

47.4 Yer alması gereken diğer notlar

Dönemin reeskont ve karşılık (gelir) ve giderleri:

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Kazanılmamış primler karşılığı, net	14.726.222	7.150.457
Muallak hasar ve tazminat karşılığı, net	13.155.709	9.850.531
Hayat matematik karşılığı, net	50.868.018	11.201.839
Dengeleme karşılığı, net	3.000.318	2.316.326
Kıdem tazminatı karşılığı, net	649.455	583.686
İzin karşılığı, net	(244.798)	265.198
Vergi karşılığı	10.035.348	20.095.687
Ertelenmiş vergi karşılığı	6.653.695	(14.960.565)
Genel yönetim giderleri karşılığı, net	365.906	(793.943)
Komisyon karşılığı, net	(298.480)	(31.955)
Personel ikramiye karşılığı, net	(2.452.913)	854.882
Dava karşılığı	(554.821)	(364.795)
Diğer vergi karşılığı	99	(12.581)
Toplam	95.903.758	36.154.767

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Kar dağıtım tablosu

	Cari dönem (*)	Önceki dönem
Dipnot	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
I. Dönem karının dağıtımı		
1.1. Dönem karı (zararı)	73.255.760	55.543.929
1.2. Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler	(10.035.348)	(20.095.687)
1.2.1. Kurumlar vergisi (Gelir vergisi)	(10.035.348)	(20.095.687)
1.2.2. Gelir vergisi kesintisi	-	-
1.2.3. Diğer vergi ve yasal yükümlülükler (ertelenmiş vergi)	-	-
A. Net dönem karı (zararı) (1.1 – 1.2)	63.220.412	35.448.242
1.3. Geçmiş dönemler zararı (-)	(17.618.210)	-
1.4. Birinci tertip yasal akçe	2.280.110	1.772.412
1.5. Şirkette bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar (-)	-	-
B. Dağıtılabilir net dönem karı [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5)]	43.322.092	33.675.830
1.6. Ortaklara birinci temettü (-)	-	18.024.535
1.6.1. Hisse senedi sahiplerine	-	18.024.535
1.6.2. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.3. Katılma intifa senedi sahiplerine	-	-
1.6.4. Kara iştirakli tahvil sahiplerine	-	-
1.6.5. Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.7. Personele temettü (-)	-	-
1.8. Kuruculara temettüler (-)	-	-
1.9. Yönetim kuruluna temettü (-)	-	-
1.10. Ortaklara ikinci temettü (-)	-	12.891.465
1.10.1. Hisse senedi sahiplerine	-	12.891.465
1.10.2. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.10.3. Katılma intifa senedi sahiplerine	-	-
1.10.4. Kara iştirakli tahvil sahiplerine	-	-
1.10.5. Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.11. İkinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	2.501.600
1.12. Statü yedekleri (-)	-	-
1.13. Olağanüstü yedekler	-	258.230
1.14. Diğer yedekler	-	-
1.15. Özel fonlar	-	-
II. Yedeklerden dağıtım	-	-
2.1. Dağıtılan yedekler	-	-
2.2. İkinci tertip yasal yedekler (-)	-	-
2.3. Ortaklara pay (-)	-	-
2.3.1. Hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.2. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.3. Katılma intifa senedi sahiplerine	-	-
2.3.4. Kara iştirakli tahvil sahiplerine	-	-
2.3.5. Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
2.4. Personele pay (-)	-	-
2.5. Yönetim kuruluna pay (-)	-	-
III. Hisse başına kar	-	-
3.1. Hisse senedi sahiplerine	-	0.0030
3.2. Hisse senedi sahiplerine (%)	-	%30
3.3. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
3.4. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
IV. Hisse başına temettü	-	-
4.1. Hisse senedi sahiplerine	-	0.00262
4.2. Hisse senedi sahiplerine (%)	-	%26,20
4.3. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
4.4. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-

Dipnot 15.1’de açıklanmıştır.

(*) Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket’in Olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmadığından 2016 yılı kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kar tutarı belirtilmiştir.