

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi:

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") doğrudan ana ortakları, her birinin ortaklık payı %40 olmak üzere, Aviva International Holdings Ltd. ve Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi'dir. İlgili şirketlerin nihai sahipleri ise Aviva Plc. ve Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi'dir. Şirket müşterek yönetime tabi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in hisselerinin %19,91'i Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmekte olup halka açık şirket statüsündedir.

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

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

Şirket'in diğer iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

Şirket'in birleşme sonrası ortakları %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 AŞ. 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

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

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.

15 Temmuz 2015 tarihinde Aviva Europe SE, sahip olduğu toplam 14.770.636,50 TL nominal değerli beheri 0,01 TL olan 1.477.063.650 adet payını Aviva International Holdings Limited'e devretmiştir. Bu işlemle 15 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla Aviva Europe SE'nin AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi sermayesindeki payı %0 Aviva International Holdings Ltd.'nin payı %41,28 olmuştur.

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

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

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:

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

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

Aviva Emeklilik, 26 Ağustos 2003 tarihinde emeklilik branşında faaliyet göstermek üzere Hazine Müsteşarlığı'ndan emeklilik faaliyet ruhsatını almıştır. 27 Ekim 2003 tarihinde SPK tarafından bireysel emeklilik yatırım fonları kayda alınmış, bireysel emeklilik planları ise 12 Aralık 2003 tarihinde onaylanmış olup, 15 Aralık 2003 tarihi itibarıyla da emeklilik ürünlerinin satışına başlanmıştır. 8 Ekim 2007 tarihli ve 15 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Aviva Emeklilik'in emeklilik yatırım fonlarının, 31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla Ak Emeklilik'e intikal edeceği kararı alınmıştır. 1 Kasım 2007 tarihinden itibaren Şirket'in emeklilik yatırım fonları Ak Portföy tarafından yönetilmektedir. 20 Aralık 2011 tarihi itibarı ile kurulmuş olan AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu 1 Şubat 2016 tarihinden itibaren Akportföy yönetimi tarafından yönetilmeye başlanmıştır.

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu (Devamı):

Şirket bilanço tarihi itibarıyla 33 adet (31 Aralık 2016: 23 Adet) bireysel emeklilik yatırım fonu ile emeklilik ürünlerinin satışını gerçekleştirmektedir. Şirket'in kurucusu olduğu Emeklilik Yatırım Fonları aşağıdaki gibidir:

Emeklilik Yatırım Fon'unun Adı	Kuruluş Tarihi	Başlangıç birim pay değeri (TL)
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Karma Emeklilik Yatırım Fonu (*)	21.10.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (*)	21.10.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu(*****)	21.10.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (*)	21.10.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.İkinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (*)	21.10.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu(*****)	08.11.2005	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu (*)	28.12.2006	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu (*****)	20.08.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (*)	20.08.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (*)	20.08.2003	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Birinci Değişken 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.Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu (*)	05.01.2005	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (*)	05.01.2005	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu(*****)	05.01.2005	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu (*)	17.08.2010	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu(*****)	20.12.2011	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	02.05.2013	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Standart Emeklilik Yatırım Fonu	02.05.2013	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Altın Emeklilik Yatırım Fonu	20.06.2013	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.B.R.I.C Ülkeleri Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu(*****)	10.05.2013	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	25.10.2013	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	12.01.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	12.01.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Katılım Standart EYF	26.05.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken EYF (***)	25.12.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken EYF(****)	25.12.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken EYF (***)	25.12.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken EYF(****)	25.12.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Değişken EYF (****)	25.12.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken EYF (****)	25.12.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (**)	26.05.2017	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu (****)	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu(****)	-	-

(*) Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 28.07.2017 tarih ve 12233903- e8979 sayılı izin ile ünvan değişikliği yapılmış ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun İ.SPK.4632.S.K.N.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 S.K) sayılı ilke kararı olarak kabul edilen "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'e uyum sağlaması amacıyla, söz konusu emeklilik yatırım fonlarının içtüzük, izahname ve tanıtım formları değiştirilmiş ve 02.10.2017 tarihinden itibaren değişiklikler uygulanmaya başlanmıştır.

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

(***) İlgili fon kuruluşlarına ilişkin 3 Ocak 2017 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden SPK başvurusu yapılmıştır. Kuruluş işlemleri aşamasında ilgili fonların ünvanına OKS ünvanı ilave edilerek 27 Aralık 2017 tarihinde fon kuruluş işlemleri tamamlanmış , fona kurucu sermayesi aktarılmış ve halka arz süreci 02.01.2018 tarihinde başlamıştır.

(****) İlgili fon kuruluşlarına ilişkin 3 Ocak 2017 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden SPK başvurusu yapılmıştır. Kuruluş işlemleri aşamasında ilgili fonların ünvanına OKS ünvanı ilave edilerek 27 Aralık 2017 tarihinde fon kuruluş işlemleri tamamlanmış, 02/01/2018 tarihinden itibaren halka arzı başlamıştır.

(*****) Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 22.03.2017 tarih ve 12233903- e3657 sayılı izin ile ünvan değişikliği yapılmış ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun İ.SPK.4632.S.K.N.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 S.K) sayılı ilke kararı olarak kabul edilen "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'e uyum sağlaması amacıyla, söz konusu emeklilik yatırım fonlarının içtüzük, izahname ve tanıtım formları değiştirilmiş ve 17.04.2017 tarihinden itibaren değişiklikler uygulanmaya başlanmıştır.

(*****) Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 26.09.2017 tarih ve 12233903- e10868 sayılı izin ile ünvan değişikliği yapılmış ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun İ.SPK.4632.S.K.N.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 S.K) sayılı ilke kararı olarak kabul edilen "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'e uyum sağlaması amacıyla, söz konusu emeklilik yatırım fonlarının içtüzük, izahname ve tanıtım formları değiştirilmiş ve 12.10.2017 tarihinden itibaren değişiklikler uygulanmaya başlanmıştır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

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

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Üst ve orta kademeli yöneticiler	167	150
Memur	1.334	1.342
Toplam	1.501	1.492

1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 1 Ocak-31 Aralık 2017: 6.963.265 TL (1 Ocak-31 Aralık 2016: 5.750.439 TL).

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

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

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

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar: Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tabloları, 19 Şubat 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

2.1 Hazırlık esasları

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

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

Hazine Müsteşarlığı'nın 2 Mayıs 2008 tarihli ve 2008/20 numaralı duyurusuna istinaden Şirket, finansal tablolarını Hazine Müsteşarlığı'nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara ve 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ile 28 Mart 2001 tarih ve 4632 Sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("Bireysel Emeklilik Kanunu") gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve ilgili yönetmeliklere göre ve ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" hükümlerini içeren; "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamaktadır.

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

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

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

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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1.3 Kullanılan para birimi:

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

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi:

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:

2.1.2 no'lu dipnotta detaylı olarak belirtildiği üzere, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır. Finansal tablolar, bahsedilen enflasyon düzeltmeleri ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen cari finansal varlıklar dışında, tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar:

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

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

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

i) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

i) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- **TMS 7, ‘Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- **TMS 12, ‘Gelir vergileri’deki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- **2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”**, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12’nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur.

ii) 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

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

- a) Söz konusu durum ve
- b) Bir TMS / TFRS’nin ilk uygulanması gerektiği dönemde değişikliğin finansal tablolar üzerindeki olası etkilerinin saptanmasına ilişkin bilinen veya makul şekilde tahmin edilebilen bilgiler finansal tablolarda açıklanmalıdır.
- **TFRS 9, ‘Finansal araçlar’;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden doğan hasılat’;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

ii) 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

- **TFRS 16, ‘Kiralama işlemleri’;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

- **TFRS 4, ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak UFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

- **TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’ standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacında değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- **TMS 28, ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler’;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

ii) 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”**, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması / alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı / alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- **TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”**, 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TFRS Yorum 23 “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”**, 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

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. Faaliyet bölümleri raporlaması detayları 5 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

2.4 Yabancı para çevrimi

Şirket’in fanksiyonel para birimi Türk Lirasıdır. 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.4 Yabancı para çevrimi (Devamı)

Dönem sonunda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	TL / ABD Doları	TL / Avro	TL / GBP
Döviz alış kuru	3,7719	4,5155	5,0803
Döviz efektif satış kuru	3,7843	4,5305	5,1144

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

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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	4-5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl, kira süresince

Her bir raporlama tarihi itibarıyla, varlıkların değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığı değerlendirilir. Böyle bir belirtinin olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlıkların 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.

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 : Bulunmamaktadır).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programları ve geliştirme maliyetlerinden oluşmakta olup, doğrusal amortisman yöntemi ile kistelyevm amortismanına yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, 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,
- İşletmenin 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 EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

Cari finansal varlıklar

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

a) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

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) Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar:

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

i) Kamu menkul kıymetleri:

Riski sigortalılara ait devlet tahvili ve hazine bonoları, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıklar içerisinde satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Devlet tahvili ve hazine bonolarının gerçeğe uygun değer tespitinde Borsa İstanbul tarafından 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

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.

c) 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.

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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

Krediler ve alacaklar

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

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

İkrazlar

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

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

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

Bireysel emeklilik sistemi hesapları

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

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

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

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

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.

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklar:

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

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

Finansal varlıklar:

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

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

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

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

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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.

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 2017	31 Aralık 2016
Banka mevduatları ve verilen çekler	340.823.953	306.518.142
Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)	(99.499)	(108.692)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	249.013.989	222.714.993
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	589.738.443	529.124.443
Bloke tutarı (-)	(149.203.281)	(122.675.745)
Faiz tahakkuku (-)	(1.801.400)	(1.408.985)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	438.733.762	405.039.713

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nominal sermayesi 118.000.000,00 TL olup birim nominal değer 1 kuruş (kr) (0,01 TL) olan 11.800.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.13 Sermaye (Devamı)

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Eylül 2014 tarih ve 1756/8617 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla 300.000.000 TL olup her biri 1 kuruş itibari değerinde 30.000.000.000 paya bölünmüştür.

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

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

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

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

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

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları: Bulunmamaktadır (1 Ocak-31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

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

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

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

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

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

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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma (Devamı)

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.

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılan ürünlerinde isteğe bağlı katılım özelliği bulunmamaktadır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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'in, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla söz konusu kredi sözleşmesi kapsamında kullandığı kredi bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 : 2.248.924 TL).

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

Kurum kazançları %20 (31 Aralık 2016: %20) oranında kurumlar vergisine tabidir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'uncu madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 uygulanacaktır. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

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

Ertelenmiş Vergi

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi (Devamı)

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 2017 tarihi itibarıyla, 4.732 TL (31 Aralık 2016: 4.297 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir (22 no'lu dipnot):

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Beklenen maaş / Tavan artış oranı	%7,0	%7,0
İskonto oranı	%12,0	%11,3

Çalışanlara Sağlanan Diğer Faydalar

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

Ayrıca Şirket, bilanço tarihi itibarı ile hak edilmiş ancak kullanılmamış izinler için izin karşılığı hesaplanmakta olup kısa vadeli yükümlülükler hesabında göstermektedir (23 no'lu dipnot).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Karşılıklar

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Şirket'in tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Şirket koşullu varlıkları finansal tablolara 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 (23 no'lu dipnot).

Teknik karşılıklar

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

Kazanılmamış primler karşılığı

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

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

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nde üretime bağlı olarak tahakkukun yapılması kaydıyla araçlara 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 2017 itibarıyla kazanılmamış primler karşılığı brüt 122.134.002 TL dir (31 Aralık 2016: 79.114.836 TL) (17.15 no'lu dipnot).

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Karşılıklar (Devamı)

Ertelenen komisyon gider ve gelirleri

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı Genelge uyarınca yazılan primler için aracılara ödenen komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle reasürörlerden alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, bilançoda sırasıyla gelecek aylara ait giderler ve gelecek aylara ait gelirler hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon geliri tutarı 3.490.039 TL (31 Aralık 2016: 3.035.806 TL) olup ertelenmiş komisyon gelirleri hesabına, hesaplanan ertelenmiş üretim komisyon gideri tutarı ise 39.347.185 TL (31 Aralık 2016: 26.937.872 TL) olup ertelenmiş üretim giderleri hesabına kaydedilmiştir.

Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (net muallak hasar ve tazminatlar + net ödenen hasarlar ve tazminatlar - net devreden muallak hasar ve tazminatlar) kazanılmış prime (net yazılan primler + net devreden kazanılmamış primler karşılığı - net kazanılmamış primler karşılığı) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı çıkmamıştır.

Muallak tazminat karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği çerçevesinde tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel 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 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Muallak tazminat karşılığı (Devamı)

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

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

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

IBNR için ayrılmış olan muallak tazminat karşılığının 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 11.638.407 TL (31 Aralık 2016: 11.033.281 TL) olup, Hayat Branşı için net 11.256.673 TL (31 Aralık 2016: 8.633.237 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 381.734 TL'dir (31 Aralık 2016: 2.400.044 TL). IBNR karşılığı ile beraber toplam muallak tazminat karşılığının 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 66.945.348 TL (31 Aralık 2016: 63.963.614 TL) olup, Hayat Branşı için net 57.240.886 TL (31 Aralık 2016: 52.256.523 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 9.704.462 TL'dir (31 Aralık 2016: 11.707.091 TL).

Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

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

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

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 sigortalıları için tarifelerin teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre ayrılır. Aktüeryal matematik karşılıklar, sigortacının ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Hayat matematik ve kar payı karşılıkları (Devamı)

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

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hesapladığı aktüeryal matematik ve kar payı karşılıkları şirket aktüeri tarafından onaylanmıştır. Toplam matematik karşılıklar 31 Aralık 2017 tarihinde brüt 472.049.221 TL dir (31 Aralık 2016: 382.051.287 TL). 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 2.868.990 TL tutarında reasürör payı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 1.614.668 TL). Belirtilen tutar içerisinde ikraz ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı yer almamaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan matematik karşılık tutarı 136.334.131 TL (31 Aralık 2016: 134.310.374 TL) ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı ilgili matematik karşılıklar tutarı ise (13.127.026) TL'dir (31 Aralık 2016: (30.190.964 TL)) (17.2 ve 17.15 no'lu dipnotlar).

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

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

Dengeleme karşılığı

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

Hazine Müsteşarlığı tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu" nda sigorta şirketlerinin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminatı verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, Müsteşarlık tarafından 28 Temmuz 2010 tarihinde yayımlanan 27655 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile dengeleme karşılığının hesaplanma yöntemi yeniden belirlenmiştir. Söz konusu Yönetmeliğin "Dengeleme Karşılığı" başlıklı 9. maddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistiki verilerini kullanacakları, gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin ise vefat net priminin (masraf payı dahil) %11'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 2017 tarihi itibarıyla ayırdığı tutar brüt 19.894.286 TL (31 Aralık 2016: 15.090.913 TL) olup, net tutar 19.119.598 TL'dir (31 Aralık 2016: 14.423.066 TL) (17.15 no'lu dipnot).

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, yıl içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra, geçmiş yıllarda tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller, vergi ve reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir. Yıllık, uzun süreli ve birikimli poliçeler tahakkuk esasına göre (yıllık/vade), birim esaslı birikimli poliçeler ise tahsilat esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Alınan ve ödenen komisyonlar

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

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

Faiz geliri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilmektedir.

Temettü geliri

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

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

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

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (Devamı)

1 Ocak 2016 tarihi öncesi yürürlüğe girmiş sözleşmeler için,

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

1 Ocak 2016 tarihinden sonra yürürlüğe girmiş sözleşmeler için; ürüne tanımlı olması şartıyla sözleşmenin yürürlüğünden itibaren ilk 5 yıl içerisinde zorunlu nedenlerle çıkış hariç, ayrılma halinde bireysel emeklilik hesabındaki birikiminden “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.

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 dağıtılabılır 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,

- Raporlayan Şirket’le üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- Raporlayan Şirket’le üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- Raporlayan Şirket’in veya raporlayan Şirket’in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.24 İlişkili taraflar (Devamı)

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

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

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortaklar dışındaki Aviva Grubu'na ve Sabancı Holding'e dahil şirketler ve Şirket Yönetimi diğer ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır (45 no'lu dipnot).

2.25 Hisse başına kazanç /(kayıp)

Hisse başına kazanç/(kayıp), net dönem kar/(zararının) dönemin ortalama hisse sayısına bölünmesiyle hesaplanır.

2.26 Diğer parasal bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilanço ya yansıtılmıştır.

2.27 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirilen 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 2.19 ve 22 no'lu dipnotlara 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 Dipnot 12.1'de yer almaktadır.
- Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlarından faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir (21 no'lu dipnot).
- Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır (42 no'lu dipnot). Teknik ve diğer karşılıklar açısından ise ilgili dipnotlarda Şirket'in yaptığı diğer tüm tahmin ve varsayımlar ayrıca detaylarıyla açıklanmıştır.
- 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla "maddi olmayan duran varlıklara ilişkin avanslar" hesabında proje bazında takip edilen 19.695.887 TL (31 Aralık 2016: 14.404.435 TL) tutarındaki yatırım maliyetleri, temel sigortacılık uygulaması ve çevre sistemlerine ait mevcut sistemlerin modernleştirilmesine ilişkin harcamalardan oluşmaktadır. 19 Nisan 2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket mevcut uygulamaların teknoloji dönüşümünü (Modernizasyon ve BAU programı olarak isimlendirilmiştir) ve yeni iş ihtiyaçları doğrultusunda oluşacak yazılım geliştirmelerini agile scrum metodoloji ile yürütmeye karar vermiş olup, bu kapsamda hizmet alımı yapılacak firma ile anlaşmalar tamamlanmıştır. Söz konusu Modernizasyon ve BAU programı kapsamında sistem geliştirmeleri tamamlanıp kullanıma başlandıktan itibaren, halihazırda yapılmakta olan yatırım olarak takip edilen harcamalarda dahil olmak üzere, ilgili sistem geliştirmesine ait tüm maliyetler aktifleştirilecektir (8 no'lu dipnot).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ

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

Şirket'in risk yönetimi yaklaşımı aşağıdaki unsurları içerir:

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

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

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Şirket yönetim kurulu tarafından İç Sistemler Yönetmeliği uyarınca ve 15 Temmuz 2011 tarih ve 2011/29 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca bir risk yönetimi komitesi kurulmuş olup, Şirket yönetim 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 EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

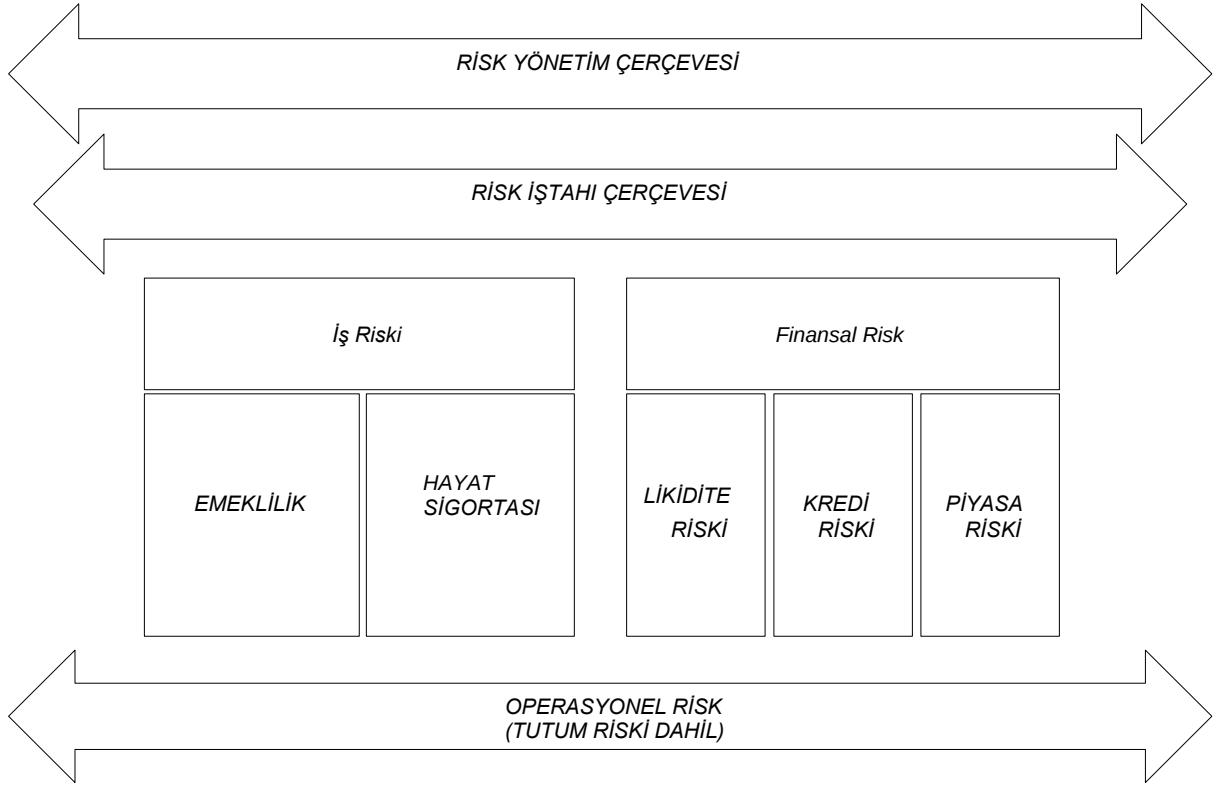
1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Şirket'in Risk Yönetim Modeli, Risk Yönetim Politikaları ve Standartlarında da altı çizilen risk sınıflarını belirler. Bu Politika ve Standartlar Şirket'in finansal ve operasyonel risklerini en uygun şekilde yöneterek kayıplarını nasıl en aza 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.

İş Standartları

Şirket risk yönetiminin bir parçası olarak tutarlı ve kontrollü iş süreçlerinin öneminin 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Sigortalama Riski

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

Hayat Sigortası

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

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

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

Değerlendirme ve Tazminat Mutabakatı

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

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

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

Beklenen net hasar prim oranı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hayat	%10	%17
Ferdi kaza	%12	%19

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, risk teminatı bazında sigorta riskinin reasürörlere devredilen kısmı aşağıda verilmiştir:

Hayat

Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli Hastalıklar	Toplu Taşıma	İşsizlik	Kaza Sonucu Tedavi Masrafları
14,47%	17,72%	5,70%	6,52%	49,65%	16,68%	100,00%	0,91%

Ferdi Kaza

Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları	İşsizlik
1,95%	2,30%	0,01%	100,00%

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

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

Ferdi Kaza

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

Sigorta riskine karşı duyarlılık

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Sigorta riskine karşı duyarlılık (Devamı)

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

	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
31 Aralık 2017			
Hayat	37.703.193.577	5.455.399.683	32.247.793.894
Ferdi kaza	42.492.099.226	885.827.119	41.606.272.107
Toplam	80.195.292.803	6.341.226.802	73.854.066.001

	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
31 Aralık 2016			
Hayat	32.718.162.724	2.549.829.277	30.168.333.447
Ferdi kaza	34.700.581.853	541.785.197	34.158.796.656
Toplam	67.418.744.577	3.091.614.474	64.327.130.103

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki brüt muallak tazminat rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir (17.15 no'lu dipnot).

Muallak tazminat	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hayat	63.130.443	57.036.344
Ferdi kaza	9.952.262	11.850.433
Toplam	73.082.705	68.886.777

Finansal Risk

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

a) Piyasa riski

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

i) Kur riski

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının / (azalışının) özsermaye üzerindeki etkisi 23.576 / (23.576) TL'dir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla:

Yabancı para borç ve varlıklar	Gelir / (gider) etkisi		
Kur değişimi (*)	ABD Doları	Avro	GBP
10%	1.835.899	40.596	(1.317)
-10%	(1.835.899)	(40.596)	1.317

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

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

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 iskонтolanmasıdır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla:

Alım satım amaçlı finansal varlık ve satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı			
Piyasa faizi artışı / (azalışı)		Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi	
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5	(11.718.213)	(3.170.317)	(2.876)
-%5	11.056.777	2.505.501	2.383
Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar)			
Piyasa faizi artışı / (azalışı)		Gelir / Gider etkisi	
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5	(1.580.261)	-	-
-%5	1.519.982	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Piyasa faizi artışı / (azalışı)		Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi	
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	(6.533.357)	(3.170.317)	(2.876)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(3.604.594)	-	-
-%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	6.143.015	2.505.501	2.383
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	3.393.780	-	-

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

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	(12.036.203)	(2.664.231)	(5.418)
-%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	(477.420)	-	-
-%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	-	-

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

b) Kredi riski

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

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

c) Likidite riski

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

c) Likidite riski (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari borçlarının ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1- 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	18.067.007	-	-	-	-	18.067.007
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	268.563.826	-	-	-	-	268.563.826
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	161.370	-	-	-	-	161.370
İlişkili taraflara borçlar	4.373.105	-	-	-	-	4.373.105
Diğer borçlar	18.587.654	-	-	-	-	18.587.654
Toplam	309.752.962	-	-	-	-	309.752.962

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

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 fiyatlardır. Gerçeğe uygun değerler aşağıdaki sınıflamalara göre değerlendirilmektedir:

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterime ilişkin sınıflandırma (Devamı)

31 Aralık 2017				
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11.4)	37.064.147	-	-	37.064.147
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11.4)	85.044.018	-	-	85.044.018
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11.4) (*)	387.055.545	-	-	387.055.545
Toplam finansal varlıklar	509.163.710	-	-	509.163.710

(*) 38.662.190 TL vadeli mevduat dahil edilmemiştir. Vadeli mevduatın gerçeğe uygun değerinin kısa vadeli olması ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerine yaklaştığı öngörülmektedir (11.4 no'lu dipnot).

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.

d) Operasyonel riskler

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

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

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

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

Sermaye Yönetimi

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Sermaye Yönetimi (Devamı)

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

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

(*) Dengeleme karşılığı hariçtir.

5. BÖLÜM BİLGİLERİ

Şirket'in bölüm raporlama esaslı 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. BÖLÜM BİLGİLERİ (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2017	Emeklilik	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	-	392.582.435	10.109.187	68.760.305	-	471.451.927
Reasüröre devredilen primler	-	(15.380.401)	(295.596)	(897.056)	-	(16.573.053)
Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	377.202.034	9.813.591	67.863.249	-	454.878.874
Matematik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)	-	(90.860.273)	92.922	-	-	(90.767.351)
Hayat branşı yatırım geliri	-	-	96.127.579	-	-	96.127.579
Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	12.458.695	-	-	12.458.695
Yatırım giderleri	-	-	(64.152.596)	-	-	(64.152.596)
Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri	-	-	(571.706)	-	-	(571.706)
Matematik Karşılıklarda Değişim, net	-	(90.860.273)	43.954.894	-	-	(46.905.379)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	(33.719.880)	8.718	(9.333.662)	-	(43.044.824)
Dengeleme karşılığı	-	(4.129.563)	-	(566.969)	-	(4.696.532)
Net kazanılmış primler	-	248.492.318	53.777.203	57.962.618	-	360.232.139
Gerçekleşen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	(40.756.575)	(50.759.519)	(6.747.322)	-	(98.263.416)
Alınan komisyonlar, net	-	6.325.043	31.681	856.373	-	7.213.097
Ödenen komisyonlar, net	-	(83.527.970)	(2.697)	(27.566.552)	-	(111.097.219)
Diğer teknik gelirler / giderler, net	-	(823.359)	-	(1.134.852)	-	(1.958.211)
Hayat & Ferdi Kaza Teknik Kar	-	129.709.457	3.046.668	23.370.265	-	156.126.390
Emeklilik Gelirler	285.296.367	-	-	-	-	285.296.367
Fon İşletim Gelirleri	199.896.199	-	-	-	-	199.896.199
Yönetim Gideri Kesintisi	15.737.005	-	-	-	-	15.737.005
Hesap İşletim Ücreti	32.562.076	-	-	-	-	32.562.076
Giriş Aidatı Gelirleri	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Giriş Aidatı Gelirleri	33.065.254	-	-	-	-	33.065.254
Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	4.035.833	-	-	-	-	4.035.833
Emeklilik Giderleri	(113.409.710)	-	-	-	-	(113.409.710)
Fon Yönetim Gideri Kesintisi Ödemesi, Akportföy	(22.840.351)	-	-	-	-	(22.840.351)
Ödenen komisyonlar	(78.121.940)	-	-	-	-	(78.121.940)
Diğer gelirler / giderler, net	(12.447.419)	-	-	-	-	(12.447.419)
Emeklilik Teknik Gelir	171.886.657	-	-	-	-	171.886.657
Toplam Teknik Gelir	171.886.657	129.709.457	3.046.668	23.370.265	-	328.013.047
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(264.688.891)	(264.688.891)
Faaliyet Giderleri Sonrası Net Teknik Kar	-	-	-	-	-	63.324.158
Kur farkı gelir / (gider), net	-	-	-	-	2.855.418	2.855.418
Yatırım gelir / (giderleri), net	-	-	-	-	60.446.376	60.446.376
Net Finansal Gelir	-	-	-	-	-	63.301.794
Vergi Öncesi Kar	-	-	-	-	-	126.625.950
Vergi ve Ertelenmiş Vergi	-	-	-	-	(24.936.197)	(24.936.197)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	101.689.753

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. BÖLÜM BİLGİLERİ (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 EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 1 Ocak - 31 Aralık 2017: 7.060.422 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2016: 4.016.516 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 1 Ocak - 31 Aralık 2017: 3.013.715 TL, (1 Ocak-31 Aralık 2016: 2.033.363 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 1 Ocak - 31 Aralık 2017: 4.046.707 TL, (1 Ocak - 31 Aralık 2016: 1.983.153 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: 35.136.270 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2016: 8.253.853 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi ve maddi olmayan duran varlık maliyeti: 1 Ocak - 31 Aralık 2017: 2.986.931 TL, (1 Ocak - 31 Aralık 2016: 4.109.059 TL).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları: Bulunmamaktadır.

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Bulunmamaktadır.

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Bulunmamaktadır.

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

1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2017	Girişler(*)	Çıkışlar(*)	31 Aralık 2017
Makine ve teçhizatlar	6.228.595	3.724.058	-	9.952.653
Demirbaş ve tesisatlar	10.600.146	6.665.925	(1.643.854)	15.622.217
Diğer maddi varlıklar	11.962.940	5.540.081	(813.567)	16.689.454
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.175.521	-	(529.510)	646.011
Maddi duran varlıklara ilişkin verilen avanslar	-	1.242.249	-	1.242.249
Toplam	29.967.202	17.172.313	(2.986.931)	44.152.584
Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2017	Dönem Gideri	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Makine ve teçhizatlar	(3.613.442)	(1.650.827)	-	(5.264.269)
Demirbaşlar ve tesisatlar	(9.307.768)	(784.325)	1.574.944	(8.517.149)
Diğer maddi varlıklar	(10.538.577)	(578.563)	813.567	(10.303.573)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(1.175.521)	-	529.510	(646.011)
Toplam	(24.635.308)	(3.013.715)	2.918.021	(24.731.002)
Net defter değeri	5.331.894			19.421.582

(*) 07.08.2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile Şirket'in genel müdürlük binasında tadilat ve renovasyon çalışmaları yapılmıştır. Ayrıca ilgili karar ile, renovasyon çalışmaları kapsamında açığa çıkan şirket aktiflerinde kayıtlı ve net defter değeri 68.910 TL olan mobilyalar bağışlanmıştır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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
--------------------------	------------------	--	--	------------------

7. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait hareketleri ve ilgili birikmiş itfa payları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2017	Girişler	Transfer	31 Aralık 2017
Yazılım	34.078.663	10.257.554	3.657.200	47.993.417
Yapılmakta olan yatırımlar	14.404.435	8.948.652	(3.657.200)	19.695.887
Toplam	48.483.098	19.206.206	-	67.689.304

Birikmiş itfa payları (-)	1 Ocak 2017	Dönem Gideri	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Yazılım	(31.040.463)	(4.046.707)	-	(35.087.170)
Toplam	(31.040.463)	(4.046.707)	-	(35.087.170)

Net defter değeri	17.442.635			32.602.134
--------------------------	-------------------	--	--	-------------------

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

	1 Ocak 2016	Girişler	Transfer (*)	31 Aralık 2016
Maliyet				
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	4.263.168	-	48.483.097
	1 Ocak 2016	Dönem Gideri (*)	Çıkışlar	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

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait amortisman ve itfa giderlerinin 3.961.797 TL'si gelir tablosunda amortisman ve itfa giderlerinde, 54.719 TL'si ise Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

9. İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR

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

10. REASÜRANS VARLIKLARI

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

Reasürans Varlıkları

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	4.830.432	4.856.089
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	6.137.357	4.923.163
Dengeleme karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	774.688	667.847
Reasürör şirketleri cari hesabı (net) (*)	(313.984)	(379.585)
Matematik karşılıklar reasürör payı (Not 17.15)	2.868.990	1.614.668
Toplam reasürans varlıkları	14.297.483	11.682.182

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla reasürans şirketlerinden alacak tutarı 164.123 TL (31 Aralık 2016 :138.911 TL); borç tutarı ise 478.107 TL (31 Aralık 2016 : 518.496 TL'dir)

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

10. REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

	1 Ocak– 31 Aralık 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Reasürörlere devredilen primler (Not 24)	(16.573.053)	(13.813.891)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (Not 32)	7.213.097	4.042.574
Ödenen tazminat reasürör payı	3.647.294	4.352.026
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	1.214.194	1.162.585
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	(25.657)	1.393.344
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	106.841	93.197
Matematik karşılıklar reasürör payı (Not 17.2)	1.254.322	1.614.668
Toplam reasürans geliri / (gideri)	(3.162.962)	(1.155.497)

11. FİNANSAL VARLIKLAR

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

31 Aralık 2017	Riski sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonusu	51.582.678	-	51.582.678	19.265.961	-	19.265.961
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	17.798.186	17.798.186
Eurobond	335.472.867	-	335.472.867	-	-	-
Vadeli mevduat hesabı	38.662.190	-	38.662.190	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	17.199.828	17.199.828
Yatırım fonu	-	-	-	-	67.844.190	67.844.190
Toplam	425.717.735	-	425.717.735	19.265.961	102.842.204	122.108.165
31 Aralık 2016	Riski sigortalılara ait Portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonusu	63.035.736	-	63.035.736	9.295.188	-	9.295.188
Eurobond	252.393.787	-	252.393.787	-	-	-
Vadeli mevduat hesabı	1.533.029	-	1.533.029	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	10.878.490	10.878.490
Yatırım fonu	-	-	-	-	44.038.355	44.038.355
Toplam	316.962.552	-	316.962.552	9.295.188	54.916.845	64.212.033

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

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 2017			31 Aralık 2016		
	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayici	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayici
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Şirket portföyü						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	23.234.500	19.265.961	19.265.961	10.772.000	9.295.188	9.295.188
Özel sektör bonosu	17.500.000	17.798.186	17.798.186			
	40.734.500	37.064.147	37.064.147	10.772.000	9.295.188	9.295.188
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Özel sektör tahvilleri	16.780.000	17.199.828	17.199.828	10.710.000	10.878.490	10.878.490
Yatırım Fonu	51.753.845	67.844.190	67.844.190	35.412.525	44.038.355	44.038.355
	68.533.845	85.044.018	85.044.018	46.122.525	54.916.845	54.916.845
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	63.088.296	51.582.678	51.582.678	75.550.796	63.035.736	63.035.736
Eurobond (ABD Doları) (*)	350.422.900	333.564.931	333.564.931	281.603.714	250.849.196	250.849.196
Eurobond (Avro)	1.735.648	1.907.936	1.907.936	1.425.995	1.544.591	1.544.591
Vadeli mevduat hesabı (TL)	5.000.000	5.041.515	5.041.515	1.500.000	1.533.029	1.533.029
Vadeli mevduat hesabı (ABD Doları)	33.607.629	33.620.675	33.620.675	-	-	-
	453.854.473	425.717.735	425.717.735	360.080.505	316.962.552	316.962.552
Toplam	563.122.818	547.825.900	547.825.900	416.975.030	381.174.585	381.174.585

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

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

Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımların 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	381.174.585	333.829.916
Dönem içindeki alımlar	268.222.389	111.559.628
Dönem içindeki satışlar	(142.028.983)	(83.479.857)
Değerleme (azalışı) / artışı	3.081.985	(661.023)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	-	(11.741.565)
Gerçekleşmemiş kur farkı geliri / (gideri)	19.954.382	46.382.809
Özsermaye altında muhasebeleşen değer artışı / (azalışı)	73.856	(7.906.548)
Matematik karşılıklar altında muhasebeleşen değer artışı / (azalışı)	17.347.686	(6.808.775)
31 Aralık	547.825.900	381.174.585

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Finansal varlıkların vade analizi:

31 Aralık 2017							
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili ve hazine bonusu	-	-	-	-	14.264.184	56.584.455	70.848.639
Eurobond	-	-	-	-	19.717.753	315.755.114	335.472.867
Özel sektör tahvilleri	-	-	715.417	-	21.727.396	12.555.201	34.998.014
Vadeli mevduat	-	38.662.190	-	-	-	-	38.662.190
Yatırım fonları	67.844.190	-	-	-	-	-	67.844.190
Toplam	67.844.190	38.662.190	715.417	-	55.709.333	384.894.770	547.825.900

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

Finansal varlıkların yabancı para analizi:

31 Aralık 2017				
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	TL	-	-	37.064.147
				37.064.147
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL	-	-	85.044.018
				85.044.018
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları	97.347.651	3,7719	367.185.606
	Avro	422.530	4,5155	1.907.936
	TL			56.624.193
				425.717.735
				547.825.900

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(3.670.353)	(1.476.812)	(888.019)
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	16.510.173	8.794.320	4.786.343
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	(28.136.738)	(43.117.953)	(24.322.429)
Toplam	(15.296.918)	(35.800.445)	(20.424.105)

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

12. BORÇLAR VE ALACAKLAR

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
	23.531.390	
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar (**)		16.667.157
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	136.354.913	134.500.045
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (*)	13.689.094	11.282.864
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 45)	1.319.529	2.759.219
Diğer alacaklar	1.313.676	2.289.995
Toplam	176.208.602	167.499.280

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

(**) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla reasürans şirketlerinden alacak tutarı 164.123 TL (31 Aralık 2016 :138.911 TL).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla aracılar alacak tutarı 3.774.917 TL (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır TL) olup 2.678.905 TL tutar için dava karşılığı ayrılmıştır.

Vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sigortalılardan alacaklar		
0 - 3 ay arası	5.648.122	5.684.249
3 - 6 ay arası	3.405.016	2.910.942
6 - 9 ay arası	2.071.285	1.754.653
9 - 12 ay arası	749.738	645.170
Toplam	11.874.161	10.995.014

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. BORÇLAR VE ALACAKLAR (Devamı)

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

Vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadesini 0 - 3 ay arası geçmiş	7.332.139	4.846.023
Vadesini 3 - 6 ay arası geçmiş	127.213	185.744
Vadesini 6 - 9 ay arası geçmiş	61.415	118.923
Vadesini 9 - 12 ay arası geçmiş	16.482	60.981
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	180.940	297.105
Toplam	7.718.189	5.508.776
Genel Toplam	19.592.350	16.503.790

Mevcut ikrazların borçluluk dağılımları:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
3 aya kadar	20.782	167.755
3 - 6 ay arası	-	-
6 - 9 ay arası	-	21.916
9 - 12 ay arası	-	-
Toplam	20.782	189.671
Diğer (vadesiz)	136.334.131	134.310.374
Toplam	136.354.913	134.500.045

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı bulunmamaktadır.

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

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

(*) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ortaklara temettü borçlarıdır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 2017				31 Aralık 2016			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)
Alınan garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	75.438	6.864	11.779.348	11.861.650	211.152	5.639	9.259.110	9.475.901
İpotek senetleri	-	-	309.700	309.700	-	-	315.200	315.200
Diğer garanti ve kefaletler	367.027	12.476	691.773	1.071.276	367.344	16.186	1.243.310	1.626.840
Toplam	442.465	19.340	12.780.821	13.242.626	578.496	21.825	10.817.620	11.417.941

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

Aktif	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
Nakit ve nakit benzeri varlıklar						
ABD Doları	3.210.706	3,7719	12.110.462	3.597.350	3,5192	12.659.796
Avro	7.247	4,5155	32.724	2.625	3,7099	9.737
GBP	1.014	5,0803	5.157	630	4,3189	2.722
Toplam			12.148.343			12.672.255
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar						
		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	97.347.651	3,7719	367.185.606	71.280.176	3,5192	250.849.196
Avro	422.530	4,5155	1.907.936	416.343	3,7099	1.544.591
Toplam			369.093.542			252.393.787
Esas faaliyetlerden alacaklar						
		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	23.609.310	3,7719	89.051.956	24.086.193	3,5192	84.764.132
Avro	1.378	4,5155	6.222	1.104	3,7099	4.097
Toplam			89.058.178			84.768.229
İlişkili taraflardan alacaklar						
		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	73	3,7719	275	73	3,5192	258
Toplam			275			258
Diğer cari varlıklar						
		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	-	3,7719	-	580	3,5192	2.041
GBP	19	5,0803	97	-	4,3189	-
Toplam			97			2.041
Diğer alacaklar						
		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	200	3,7719	754	200	3,5192	704
Toplam			754			704

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 2017			31 Aralık 2016		
Esas faaliyetlerden borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	519.090	3,7719	1.957.956	278.602	3,5192	980.457
Avro	1.109	4,5155	5.008	1.442	3,7099	5.349
Toplam			1.962.964			985.806
İlişkili taraflara borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	64.248	3,7719	242.337	241.840	3,5192	851.082
GBP	913	5,0803	4.638	402	4,3189	1.736
Toplam			246.975			852.818
Diğer borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	1.187.210	3,7719	4.478.037	299.622	3,5192	1.054.429
Avro	84.857	4,5155	383.172	12.352	3,7099	45.824
GBP	2.713	5,0803	13.783	120	4,3189	517
Toplam			4.874.992			1.100.770
Muallak hasar ve tazminat karşılığı		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları - (efektif satış kuru)	55.915	3,7843	211.599	26.893	3,5308	94.954
ABD Doları	682.493	3,7719	2.574.295	1.005.551	3,5192	3.538.733
Avro - (efektif satış kuru)	5.066	4,5305	22.952	-	3,7222	-
Toplam			2.808.846			3.633.687
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	329.055	3,7719	1.241.163	175.312	3,5192	616.957
GBP	-	5,0803	-	25.182	4,3189	108.759
Toplam			1.241.163			725.716
Hayat matematik karşılığı		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları - (efektif satış kuru)	920.104	3,7843	3.481.950	1.154.627	3,5308	4.076.755
ABD Doları	115.539.309	3,7719	435.802.720	89.225.289	3,5192	314.001.636
Avro - (efektif satış kuru)	218.576	4,5305	990.259	262.380	3,7222	976.633
Avro	30.901	4,5155	139.533	23.839	3,7099	88.440
Toplam			440.414.462			319.143.464

13. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

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

Şirket dönem içerisinde gerçekleşen kısa vadeli swap ve forward sözleşmelerine ilişkin gelirleri türev ürünlerden elde edilen gelirler hesabında muhasebeleştirmektedir. 1 Ocak - 31 Aralık 2017: 1.242.641 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2016: 632.337 TL).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Banka mevduatı	340.823.953	306.518.142
Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)	(99.499)	(108.692)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	249.013.989	222.714.993
Toplam	589.738.443	529.124.443

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yabancı para nakit ve nakit benzerleri	12.148.343	12.672.255
- vadesiz mevduatlar	812.783	680.006
- vadeli mevduatlar	11.333.989	11.991.564
- kredi kartı alacakları	1.571	685
TL nakit ve nakit benzerleri	577.590.100	516.452.188
- vadesiz mevduatlar	20.063.592	42.905.259
- vadeli mevduatlar	308.613.589	250.941.313
- verilen çekler ve ödeme emirleri (-)	(99.499)	(108.692)
- kredi kartı alacakları	249.012.418	222.714.308
Toplam	589.738.443	529.124.443

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
	Yıllık faiz oranı (%)	Yıllık faiz oranı (%)
ABD Doları	4,41	3,01
TL	15,08	11,11

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, TL mevduatın vadeleri 2 Ocak 2018 ve 25 Haziran 2018 tarihleri arasında, yabancı para mevduatın vadeleri ise 8 Ocak 2018 ve 9 Şubat 2018 arasında değişmektedir.

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.

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

	31 Aralık 2017				31 Aralık 2016			
	Yabancı para		TL karşılığı		Yabancı para		TL karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	3.004.849	205.441	11.333.989	774.902	3.407.468	189.687	11.991.564	667.547
Avro	-	7.247	-	32.724	-	2.625	-	9.737
GBP	-	1.015	-	5.157	-	630	-	2.722
Toplam			11.333.989	812.783			11.991.564	680.006

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ortakları ve sermaye yapısı ile ilgili detay bilgilere 2.13 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

Şirket, 21 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, kar dağıtım teklifi doğrultusunda 2016 mali yılı bilançosuna göre tahakkuk eden vergi sonrası 63.220.412 TL net dönem karından 17.618.210 TL geçmiş yıl zararının düşülmesinden sonra 2.280.110 TL Genel Kanuni Yedek Akçe (I. Tertip Yasal Yedek Akçe) ayrılmasına, ortaklara hisseleri mukabilinde beher hisse başına brüt 0.001836 TL olmak üzere toplam 21.664.800 TL I. ve II. Kar Payı ödenmesine, 1.576.480 TL Genel Kanuni Yedek Akçe (II. Tertip Yasal Yedek Akçe) ayrılmasına ve 20.080.812 TL'nin Olağanüstü Yedekler Hesabına aktarılmasına, dağıtılacak kar payının 23 Mart 2017 tarihinden itibaren ortaklara dağıtılmasına oybirliği ile karar vermiş olup, ilgili kar payı ödemeleri 23 Mart ve 27 Mart 2017 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir. Söz konusu dağıtıma ilişkin 126.074 TL tutarında ödenmemiş temettü, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolarda ortaklara borçlar olarak yer almaktadır.

15.2 Sermaye ve kar yedekleri:

Kar yedekleri:

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri; 26.807.343 TL (31 Aralık 2016: 22.950.753 TL) yasal yedeklerden, 11.494 TL (31 Aralık 2016: 11.494 TL) statü yedeklerinden, 26.298.845 TL (31 Aralık 2016: 6.218.033 TL) olağanüstü yedeklerden, (3.130.948) TL (31 Aralık 2016: (3.270.313) TL) finansal varlıkların değerlemesinden ve (6.467.387) TL (31 Aralık 2016: (5.021.740) TL) diğer kar yedeklerinden oluşmaktadır.

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilir. 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 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yedeklerinde görünen 837.095 TL'nin (31 Aralık 2016: 837.095 TL) 512.783 TL'si (31 Aralık 2016: 512.783 TL) Aviva Emeklilik'in birleşme öncesi nominal sermayesi olan 82.320.000 TL ile Ak Emeklilik'in sermaye 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 2016: 324.312 TL) hisse senedi bedelsiz sermaye artırımından oluşmaktadır.

Finansal varlıkların değerlemesi:

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. SERMAYE (Devamı)

Finansal varlıkların değerlemesi (Devamı):

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	(3.270.313)	(2.210.446)
Makul değer artışı / (azalışı), net	139.365	(1.059.867)
31 Aralık	(3.130.948)	(3.270.313)

15.3 Sermaye hareketleri

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 118.000.000 TL olup, birim nominal değeri 1 Kuruş olan 11.800.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır.

16. DİĞER YEDEKLER VE İSTEĞE BAĞLI KATILIMIN SERMAYE BİLEŞENİ

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

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI

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

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
Bransı	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut bloka (nominal)	Mevcut bloka (resmi gazete fiyatı)	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut bloka (nominal)	Mevcut bloka (resmi gazete fiyatı)
Hayat	525.235.725	483.714.026	545.133.734	428.389.015	401.636.875	439.311.044
Hayat Dışı	8.019.737	10.204.648	10.204.648	7.273.714	9.516.500	9.516.500
Toplam	533.255.462	493.918.674	555.338.382	435.662.729	411.153.375	448.827.544

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

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Menkul değerler cüzdanı (nominal değerler)		
Türk lirası	192.261.242	200.841.335
Yabancı para	301.657.432	210.312.040
Toplam	493.918.674	411.153.375

Yukarıda belirtilen aktif değerler, Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

	2017		2016	
	Adet	Matematik karşılık TL	Adet	Matematik karşılık TL
Dönem başı, 1 Ocak	1.575.978	382.051.287	1.822.472	338.750.726
Giriş	1.211.314	53.003.925	851.809	36.459.679
Çıkış	1.339.366	44.170.575	1.098.303	53.133.043
Değişim (*)	-	81.164.584	-	59.973.925
Dönem sonu, 31 Aralık	1.447.926	472.049.221	1.575.978	382.051.287

(*) 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 2017 tarihi itibarıyla iptal poliçelere ait karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

a) Dönem başında aktif olup, dönem içerisinde iptal olan poliçelere ait matematik karşılıklar çıkışlar içerisinde gösterilmekle beraber, dönem içinde akdedilip, dönem içinde iptal olan birim esaslı poliçelere ait adet ve matematik karşılıklar, giriş ve çıkış rakamlarına dahil edilmemiştir.

b) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 136.334.131 TL (31 Aralık 2016: 134.310.374 TL) tutarındaki matematik karşılık ve (13.127.026) TL (31 Aralık 2016 : (30.190.964) TL) tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer kaybı, ilgili matematik karşılıklar girişleri içerisinde gösterilmemiştir.

c) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 2.868.990 TL tutarındaki hayat matematik karşılığı reasürör payı, matematik karşılık tutarından indirilmemiştir (31 Aralık 2016: 1.614.668 TL).

17.3 Hayat ve hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı: 80.195.292.803 TL (31 Aralık 2016: 67.418.744.577 TL).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'çe kurulan 35 adet (31 Aralık 2016: 23 Adet) emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.

Emeklilik Yatırım Fonu	Birim Fiyat 31 Aralık 2017 (TL)	Birim Fiyat 31 Aralık 2017 (TL)
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,051758	0,043375
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,054979	0,045970
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,050627	0,042431
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,050925	0,047231
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.İkinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0,042169	0,037633
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,027755	0,024846
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,046873	0,038955
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,035175	0,023723
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0,044869	0,040037
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,051735	0,048070
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,054777	0,047552
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,036234	0,029777
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,068544	0,046017
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,041762	0,038385
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,043746	0,039300
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,057554	0,037158
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,019656	0,016285
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,016519	0,014995
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,013448	0,012210
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,012822	0,011901
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,017327	0,014638
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.B.R.I.C Ülkeleri Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,021664	0,016178
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,014854	0,013152
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	0,011113	-
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	0,010921	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart EYF	0,010487	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	0,010080	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken EYF	0,010107	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken EYF	0,010028	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken EYF	0,010089	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Değişken EYF	0,010137	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken EYF	0,010207	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	-	-

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

Dolaşımdaki katılım belgeleri	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Karma Emeklilik Yatırım Fonu	1.527.278.007	79.048.855	1.825.027.098	79.160.550
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	2.397.435.257	131.808.593	2.912.770.944	133.900.080
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	20.876.724.725	1.056.925.943	16.081.866.654	682.369.684
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	4.325.466.858	220.274.400	5.834.735.406	275.580.388
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.İkinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	2.762.961.365	116.511.318	3.339.541.946	125.676.982
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	2.599.431.134	72.147.211	2.612.238.033	64.903.666
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	19.080.253.281	894.348.712	12.698.194.864	494.658.181
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2.356.662.001	82.895.586	3.324.935.586	78.877.447
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	37.820.193.287	1.696.954.253	32.292.033.497	1.292.876.145
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	60.490.964.383	3.129.500.042	60.406.745.128	2.903.752.238
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	44.796.255.227	2.453.804.473	43.102.637.881	2.049.616.637
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	17.895.695.167	648.432.619	10.055.979.686	299.436.907
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	16.131.204.600	1.105.697.288	15.999.888.029	736.266.848
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	8.829.489.225	368.737.129	12.189.461.645	467.892.485
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	3.965.949.240	173.494.415	4.379.608.736	172.118.623
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1.779.046.371	102.391.235	2.131.598.795	79.205.948
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1.843.580.955	36.237.427	2.289.320.312	37.281.581
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	123.785.813	2.044.818	97.125.669	1.456.399
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	138.071.579.407	1.856.786.600	110.950.391.988	1.354.704.286
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Standart Emeklilik Yatırım Fonu	9.075.561.001	116.366.843	8.688.522.721	103.402.109
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Altın Emeklilik Yatırım Fonu	45.815.526.987	793.845.636	23.839.674.804	348.965.160
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.B.R.I.C Ülkeleri Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	638.869.804	13.840.475	191.686.192	3.101.099
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	124.166.208	1.844.365	81.689.336	1.074.378
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	10.149.349.160	112.789.717	-	-
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	4.815.220.610	52.587.024	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (*)	-	-	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	-	-	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	-	-	-	-
	458.292.650.073	15.319.314.977	375.325.674.950	11.786.277.822

(*) AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu kuruluş ve halka arzı 26 Mayıs 2017'de gerçekleşmiş olup henüz otomatik katılıma ilişkin devlet katkısı hakedişi olmaması nedeniyle fonda herhangi bir hareket oluşmamıştır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
Kurucudaki katılım belgeleri	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	40.000.000	419.362	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (*)	40.000.000	403.115	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (*)	40.000.000	404.221	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (*)	40.000.000	400.987	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (*)	20.000.000	201.719	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (*)	10.000.000	101.353	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (*)	10.000.000	102.056	-	-
	200.000.000	2.032.812	-	-

(*) İlgili fon kuruluşlarına ilişkin 3 Ocak 2017 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden SPK başvurusu yapılmıştır. Kuruluş işlemleri aşamasında ilgili fonların ünvanına OKS ünvanı ilave edilerek 27 Aralık 2017 tarihinde fon kuruluş işlemleri tamamlanmış, fona kurucu sermayesi aktarılmış ve halka arz süreci 02.01.2018 tarihinde başlamıştır.

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

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL
Bireysel				
Giriş	165.819	998.676.844	201.322	699.948.512
Çıkış	147.370	2.017.234.247	135.622	1.611.191.862
Mevcut	1.005.949	13.113.467.075	987.500	9.907.130.941
Grup				
Giriş	426.862	80.117.271	25.585	20.759.875
Çıkış	96.116	473.209.666	15.535	223.018.117
	451.545	2.205.847.902	120.799	1.879.146.881
Toplam Portföy Tutarı	1.457.494	15.319.314.977	1.108.299	11.786.277.822

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

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

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

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017			1 Ocak - 31 Aralık 2016		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	165.819	989.871.174	989.871.174	201.322	702.798.875	702.683.243
Kurumsal	426.862	84.369.907	84.368.015	25.585	21.315.162	21.313.597
Toplam	592.681	1.074.241.081	1.074.239.189	226.907	724.114.037	723.996.840

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 2017			1 Ocak - 31 Aralık 2016		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	4.936	157.588.678	157.588.678	6.113	141.701.326	141.701.116
Kurumsal	1.284	13.172.650	13.172.650	3.652	10.625.342	10.625.318
Toplam	6.220	170.761.328	170.761.328	9.765	152.326.668	152.326.434

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.

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:

	1 Ocak-31 Aralık 2017			1 Ocak-31 Aralık 2016		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Ayrılan						
Bireysel	147.370	1.651.765.124	1.630.952.408	135.622	1.346.433.540	1.324.522.891
Kurumsal	96.116	353.312.044	353.131.589	15.535	168.353.200	168.170.434
Toplam	243.486	2.005.077.168	1.984.083.997	151.157	1.514.786.740	1.492.693.325

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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

	1 Ocak-31 Aralık 2017		1 Ocak-31 Aralık 2016	
	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)
Ferdi	440.585	156.687.340	430.361	122.926.736
Grup	770.712	125.973.047	421.431	69.804.618
Toplam	1.211.297	282.660.387	851.792	192.731.354

(*) Tabloda dönem içerisinde sadece yeni yazılan hayat sigortalıların 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 2017		1 Ocak - 31 Aralık 2016	
	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL
Ferdi	847.160	43.804.237	715.953	52.862.808
Grup	492.206	366.338	382.350	270.235
Toplam	1.339.366	44.170.575	1.098.303	53.133.043

Yıllık hayat poliçelerinden ayrılanlara ait matematik karşılık bulunmadığından belirtilmemiştir.

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

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	Kar Payı Dağıtım Oranı 31 Aralık 2017	Kar Payı Dağıtım Oranı 31 Aralık 2016
TL (birim esaslı)	%7,03	%7,16
ABD Doları (birim esaslı)	%3,75	%3,68
TL (diğer)	%9,34	%9,29
ABD Doları (diğer)	%3,36	%3,09
Avro (diğer)	%4,57	%4,57

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	122.134.002	79.114.836
Muallak hasar karşılığı	73.082.705	68.886.777
Dengeleme karşılığı	19.894.286	15.090.913
Matematik karşılıklar (*)	472.049.221	382.051.286
Toplam	687.160.214	545.143.812
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	4.830.432	4.856.089
Muallak hasar karşılığı	6.137.357	4.923.163
Dengeleme karşılığı	774.688	667.847
Matematik karşılıklar (*)	2.868.990	1.614.668
Toplam	14.611.467	12.061.767
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	117.303.570	74.258.747
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	66.945.348	63.963.614
Dengeleme karşılığı	19.119.598	14.423.066
Matematik karşılıklar (**)	469.180.231	380.436.618
Toplam	672.548.747	533.082.045

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

(**) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 136.334.131 TL (31 Aralık 2016: 134.310.374 TL) tutarındaki matematik karşılık ve (13.127.026) TL (31 Aralık 2016 : (30.190.947) TL) tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer kaybı, ilgili tutar içerisinde gösterilmemiştir.

Muallak tazminat karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Reasürans			Reasürans		
Hayat	Brüt	payı	Net	Brüt	payı	Net
1 Ocak	57.036.344	(4.779.821)	52.256.523	47.164.173	(3.745.130)	43.419.043
Ödenen tazminat	(9.101.193)	1.018.962	(8.082.231)	(8.152.484)	976.033	(7.176.451)
Artış / (Azalış)						
- Cari dönem muallakları	12.775.795	(976.190)	11.799.605	18.040.266	(2.767.651)	15.272.615
- Geçmiş yıllar muallakları	2.419.497	(1.152.508)	1.266.989	(15.611)	756.927	741.316
31 Aralık	63.130.443	(5.889.557)	57.240.886	57.036.344	(4.779.821)	52.256.523
Rapor edilen hasarlar	50.748.409	(4.764.196)	45.984.213	47.838.244	(4.214.958)	43.623.286
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	12.382.034	(1.125.361)	11.256.673	9.198.100	(564.863)	8.633.237
Toplam	63.130.443	(5.889.557)	57.240.886	57.036.344	(4.779.821)	52.256.523

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Muallak tazminat karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu (Devamı):

Ferdî kaza	2017			2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	11.850.433	(143.342)	11.707.091	7.404.310	(15.448)	7.388.862
Ödenen tazminat	(3.269.886)	1.500	(3.268.386)	(1.032.349)	8.400	(1.023.949)
Artış / (Azalış)						
- Cari dönem muallakları	3.700.146	(75.600)	3.624.546	5.078.511	(3.600)	5.074.911
- Geçmiş yıllar muallakları	(2.328.432)	(30.358)	(2.358.790)	399.961	(132.694)	267.267
31 Aralık	9.952.262	(247.800)	9.704.462	11.850.433	(143.342)	11.707.091
Rapor edilen hasarlar	9.570.528	(247.800)	9.322.728	9.424.397	(117.350)	9.307.047
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	381.734	-	381.734	2.426.036	(25.992)	2.400.044
Toplam	9.952.262	(247.800)	9.704.462	11.850.433	(143.342)	11.707.091
Genel toplam	73.082.705	(6.137.357)	66.945.348	68.886.777	(4.923.163)	63.963.614

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Dengeleme karşılığı	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	15.090.913	(667.847)	14.423.066	11.997.398	(574.650)	11.422.748
Net değişim	4.803.373	(106.841)	4.696.532	3.093.515	(93.197)	3.000.318
31 Aralık	19.894.286	(774.688)	19.119.598	15.090.913	(667.847)	14.423.066

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	79.114.836	(4.856.089)	74.258.747	62.995.270	(3.462.745)	59.532.525
Artış (azalış)						
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	121.257.947	(4.830.432)	116.427.515	78.331.470	(4.856.086)	73.475.384
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(78.238.781)	4.856.090	(73.382.691)	(62.211.904)	3.462.742	(58.749.162)
Net değişim	43.019.166	25.657	43.044.823	16.119.566	(1.393.344)	14.726.222
31 Aralık	122.134.002	(4.830.432)	117.303.570	79.114.836	(4.856.089)	74.258.747

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen net teknik karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı
Matematik karşılıklar						
TL			28.765.769			61.293.154
ABD Doları	920.104	3,7843	3.481.950	1.154.627	3,5308	4.076.755
ABD Doları	115.539.309	3,7719	435.802.720	89.225.280	3,5192	314.001.636
Avro	218.576	4,5305	990.259	262.380	3,7222	976.633
Avro	30.901	4,5155	139.533	23.839	3,7099	88.440
			469.180.231			380.436.618
Kazanılmamış primler karşılığı						
TL			117.303.570			74.258.747
			117.303.570			74.258.747
Muallak tazminat karşılıkları						
TL			64.136.502			60.329.927
ABD Doları	55.915	3,7843	211.599	26.893	3,5308	94.954
ABD Doları	682.493	3,7719	2.574.295	1.005.551	3,5192	3.538.733
Avro	5.066	4,5305	22.952	-	3,7222	-
			66.945.348			63.963.614
Dengeleme karşılığı						
TL			19.119.598			14.423.066
			19.119.598			14.423.066

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

[illegible]

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Bulunmamaktadır.

19. TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Esas faaliyetlerden borçlar	286.792.203	259.538.224
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	268.563.826	248.837.544
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	18.067.007	10.539.751
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	161.370	160.929
İlişkili taraflara borçlar	4.373.105	2.781.784
Ortaklara borçlar	126.074	126.405
Personele borçlar	556.419	1.070.756
Diğer ilişkili taraflara borçlar	3.690.612	1.584.623
Diğer borçlar (Not 47.1)	18.587.654	8.651.887
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	3.856.926	3.693.526
Ertelenmiş komisyon gelirleri	3.490.039	3.035.806
Hasarsızlık prim iadesi	123.865	104.664
Diğer genel yönetim giderleri karşılığı	115.960	218.395
Diğer gelirler	127.062	334.661
Gelecek yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	-	897.855
Diğer gelirler	-	897.855
Toplam (*)	313.609.888	275.563.276

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla 2.17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

21. ERTELENMİŞ GELİR VERGİSİ

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile Raporlama Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile Raporlama Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda gösterilmektedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. ERTELENMİŞ GELİR VERGİSİ (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren vergi oranı 3 yıl geçerli olacak şekilde %22 olarak değiştiğinden, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında ilk 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22; 2020 yılından sonra kurumlar vergisi oranı %20 olacağından, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için ise %20 vergi oranı kullanılmıştır.

	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) 31 Aralık 2017	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) 31 Aralık 2016	Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) 2017	Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	2.736.964	1.880.994	494.558	129.892
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	2.467.047	3.450.457	(983.410)	(3.448.846)
Personel izin karşılığı	896.767	708.607	188.160	(48.960)
Dava karşılığı	1.773.033	1.094.493	678.540	(148.396)
İkraz BSMV karşılığı	20	54	(34)	20
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	2.229	822	1.407	(1.985)
Gider tahakkukları	4.606.302	3.631.016	975.286	(905.990)
Dengeleme karşılığı	4.206.311	2.884.613	1.321.698	600.064
Mevduat iç verim - doğrusal faiz farkı	31.310	15.952	15.358	(3.490)
Peşin teşvik komisyonu	227.168	289.660	(62.492)	83.564
Prim düzeltmesi	-	-	-	(4.404.553)
	16.947.151	13.956.668	2.629.071	(8.148.680)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Eurobond iç verim - doğrusal faiz farkı	(890.980)	(460.068)	(430.912)	(163.705)
	(890.980)	(460.068)	(430.912)	(163.705)
Ozsermaye altında muhasebeleşen satılmaya hazır finansal varlıklar ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü)	24.240	328.726	-	-
Ertelenmiş vergi, net	16.080.411	13.825.326	2.198.159	(8.312.385)

Ertelenmiş vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	13.825.326	21.636.233
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlığı iptali	(328.726)	(41.236)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri (*)	2.198.159	(8.312.385)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	24.240	328.726
Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal kayıp nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	361.412	213.988
31 Aralık	16.080.411	13.825.326

(*) Cari dönemde, önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan 1.463.948 TL tutarındaki düzeltme gelir tablosunda ertelenmiş vergi geliri içinde gösterilmiştir (2016: 1.658.690 TL).

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

22. EMEKLİLİK SOSYAL YARDIM YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 4.732 TL (31 Aralık 2016: 4.297 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19'a göre, Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için bir aktüeryal değerlendirme yönteminin uygulanması gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, "Öngörülen Yükümlülük Metodu" kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Tahmin edilen maaş artış oranı	%7	%7
İskonto oranı	%12	%11,3

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	9.404.969	7.685.572
Dönem içinde ödenen	(1.551.212)	(1.776.181)
Hizmet maliyeti	1.793.563	1.409.732
Faiz maliyeti	986.367	1.015.904
Aktüeryal kayıp	1.807.059	1.069.942
31 Aralık	12.440.746	9.404.969

23. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri: Yoktur.

23.2 Diğer risklere ilişkin karşılıklar:

Şirket'in maliyet gider karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personel ikramiye karşılığı	16.041.022	12.702.260
Komisyon karşılığı	4.029.000	3.163.265
Satış artırıcı faaliyet giderleri karşılığı	2.006.634	5.881.985
Toplam	22.076.656	21.747.510

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler hesabında 4.076.214 TL tutarında kullanılmamış izin karşılıkları yer almaktadır (31 Aralık 2016: 3.543.038 TL).

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI

23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

	31 Aralık 2017				31 Aralık 2016			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
Verilen Garanti ve Kefaletler:								
Teminat mektupları	30.552	-	6.113.467	6.144.019	28.506	-	5.967.171	5.995.676
Toplam	30.552	-	6.113.467	6.144.019	28.506	-	5.967.171	5.995.676
Sigorta teminatları								
Hayat	9.320.470.119	18.880.929	28.363.842.529	37.703.193.577	5.780.119.255	17.183.176	26.920.860.293	32.718.162.724
Ferdi kaza	-	-	42.492.099.226	42.492.099.226	-	-	34.700.581.853	34.700.581.853
	9.320.470.119	18.880.929	70.855.941.755	80.195.292.803	5.780.119.255	17.183.176	61.621.442.146	67.418.744.577

24. NET SİGORTA PRİM GELİRİ

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 hesap dönemlerine ait yazılan net primlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017			1 Ocak - 31 Aralık 2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	68.760.305	(897.056)	67.863.249	52.063.422	(2.251.174)	49.812.248
Hayat	402.691.622	(15.675.997)	387.015.625	265.358.643	(11.562.717)	253.795.926
Toplam prim geliri	471.451.927	(16.573.053)	454.878.874	317.422.065	(13.813.891)	303.608.174

25. AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 hesap dönemlerine ait bireysel emeklilik alanındaki hizmetleri ile ilgili elde edilen gelir tutarları aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Fon işletim gelirleri	207.082.544	166.736.033
Yönetim gideri kesintisi	48.299.081	39.530.169
Giriş aidatı gelirleri	33.065.254	29.287.035
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	4.035.833	4.586.955
Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri	32.812	-
Toplam	292.515.524	240.140.192

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

26. YATIRIM GELİRLERİ

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 hesap dönemlerine ilişkin yatırım gelirleri aşağıda belirtilmiştir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Temettü geliri	74.686	59.749
Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	50.386.576	35.958.929
Alım satım amaçlı finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir / (gider)	2.321.540	2.080.463
Satılmaya hazır finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir / (gider)	8.788.179	3.968.975
Satılmaya hazır finansal varlıklar - mevduat faiz geliri	39.276.857	29.909.491
Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	10.504	988.964
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	10.504	988.964
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	571.706	344.783
Satılmaya hazır finansal varlıklar	571.706	344.783
Türev Ürünlerinden Elde Edilen Gelirler	1.242.641	632.337
Toplam	52.286.113	37.984.762

27. FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	7.714.750	3.667.304
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1.158.260)	(389.746)
Toplam	6.556.490	3.277.558

28. RAYİÇ DEĞER FARKI GELİR TABLOSUNA YANSITILAN AKTİFLER

26 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

29. SİGORTA HAK VE TALEPLERİ

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. YATIRIM ANLAŞMASI HAKLARI

Bulunmamaktadır.

31. ZARURİ DİĞER GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri		
Hayat dışı	51.666.542	42.476.283
Hayat	153.403.507	102.376.216
Emeklilik	238.115.746	213.631.295
Toplam	443.185.795	358.483.794

Faaliyet giderlerinin detayına 32 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

32. GİDER ÇEŞİTLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Üretim komisyonları	181.519.135	150.320.818
Personel giderleri	152.475.777	124.729.997
Yönetim giderleri	47.092.354	38.627.879
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	50.869.315	40.101.039
Pazarlama ve satış giderleri	17.998.234	8.584.700
Reasürans komisyonları	(7.213.097)	(4.042.574)
Diğer faaliyet giderleri	444.077	161.935
Toplam	443.185.795	358.483.794

33. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Maaşlar	89.437.860	74.915.716
Komisyon ve promosyon giderleri	26.267.047	17.156.754
Diğer ücret giderleri	10.538.659	8.905.153
Sosyal güvenlik giderleri	15.484.003	13.256.781
Diğer personel giderleri	8.362.991	7.559.430
Kıdem tazminatı giderleri	1.551.212	1.776.181
İhbar tazminatı giderleri	375.656	422.763
İzin tazminatı giderleri	458.349	737.219
Toplam	152.475.777	124.729.997

34. FİNANSAL MALİYETLER

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Finansman giderleri	113.273	1.009.754
Toplam	113.273	1.009.754

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

34. FİNANSAL MALİYETLER (Devamı)

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

	1 Ocak– 31 Aralık 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Satın alınan hizmetler		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	21.415	104.891
Aviva Europe SE	114.671	64.984
	136.086	169.875
Verilen hizmetler		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	321.367	336.610
Aviva Europe SE	84.390	86.094
	405.757	422.704

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 2017: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

35. GELİR VERGİLERİ

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak, 05.12.2017 tarih ve 30261 sayılı resmi gazetede yayınlan 7061 Sayılı Torba yasanın 91’nci maddesi ile, Kurumlar Vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak belirlenmiş ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa Geçici 10’uncu madde eklenmiştir. 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 (7061 sayılı kanun ile 01.01.2018 tarihinden itibaren taşınmaz kazançlarının istisna oranı %50 olarak belirlenmiştir). 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. GELİR VERGİLERİ (Devamı)

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Cari dönem kurumlar vergisi	(28.512.057)	(10.147.922)
TL Kağıtların IRR - borsa farkı vergi etkisi	(86.247)	112.574
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (*)	3.662.107	(6.653.695)
Toplam vergi gideri	(24.936.197)	(16.689.043)

(*) 3.662.107 TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri; 2.198.159 TL'si cari dönem ertelenmiş vergi gelirinden, 1.463.948 TL'si ise cari dönemde önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan düzeltmeden oluşmaktadır (1 Ocak - 31 Aralık 2016 (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).

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlığı	16.971.391	14.285.394
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(890.980)	(460.068)
Ertelenmiş vergi varlığı - Net	16.080.411	13.825.326

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Vergi öncesi kar / zarar	126.625.950	79.909.455
Vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(25.325.190)	(15.981.891)
Vergiye konu olmayan gelirler	2.610.663	2.524.416
Kanunen kabul edilmeyen ve diğer giderler, net	(2.221.670)	(3.231.568)
Gelir tablosundaki toplam vergi gideri (-)	(24.936.197)	(16.689.043)

Şirket'in 24.544.244 TL (31 Aralık 2016: 11.137.335 TL) tutarında peşin ödenen vergisi bulunmaktadır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vergi karşılığı	28.512.057	10.147.922
Peşin ödenen vergiler	(22.667.315)	(10.022.522)
Mahsup edilecek tevkifat tutarı	(1.876.929)	(1.114.813)
Toplam vergi yükümlülüğü / (varlığı)	3.967.813	(989.413)

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

36. NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ

	1 Ocak– 31 Aralık 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo karı	83.383.807	60.389.666
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo zararı	(64.152.596)	(18.937.060)
Satılmaya hazır finansal varlıklar kambiyo karı	760.572	9.179.937
Satılmaya hazır finansal varlıklar kambiyo zararı	(37.402)	(4.249.735)
Diğer işlemler kambiyo gelirleri (*)	19.565.033	21.510.321
Diğer işlemler kambiyo giderleri (*)	(17.432.784)	(21.241.591)
Türev ürünler kambiyo karları	7.284	461
Toplam	22.093.914	46.651.999

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

37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak– 31 Aralık 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Net cari dönem karı	101.689.753	63.220.412
Tedavüldeki hisse senedi adedi	11.800.000.000	11.800.000.000
Hisse başına kar (TL)	0,0086	0,0054

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

38. HİSSE BAŞI KAR PAYI

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

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

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

39. FAALİYETLERDEN YARATILAN NAKİT: Nakit akış tablosunda gösterilmiştir.

40. HİSSE SENEDİNE DÖNÜŞTÜRÜLEBİLİR TAHVİL: Bulunmamaktadır.

41. PARAYA ÇEVİRİLEBİLİR İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ: Bulunmamaktadır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

42. RİSKLER

Şirket aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarlarını, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli diğer borç ve gider karşılıkları hesabında ve muallak tazminat karşılığı hesabında dikkate almaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla muallak tazminat içerisinde takip edilenler dahil toplam dava karşılığı 36.561.816 TL'dir (31 Aralık 2016: 27.415.420 TL).

43. TAAHHÜTLER

Şirket'in tedarikçi ve İcra Müdürlüklerine vermiş olduğu 6.144.019 TL (31 Aralık 2016: 5.995.676 TL) tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

44. İŞLETME BİRLEŞMELERİ: Bulunmamaktadır.

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar :

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler aşağıda gösterilmiştir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	6.607.183	5.496.422
Toplam kazançlar	6.607.183	5.496.422
SSK işveren payı	356.082	254.017

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Akbank T.A.Ş. - kredi kartı alacakları	246.881.711	220.956.774
Diğer nakit ve nakit benzeri	246.881.711	220.956.774
Akbank - T.A.Ş. - banka mevduatı	135.961.039	101.158.968
Bankalar	135.961.039	101.158.968

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kendi portföyünde alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanan ve Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından ihraç edilmiş olan finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur: (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

	31 Aralık 2017			
	Nominal değer	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
Özel sektör tahvilleri				
Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş.	12.000.000	12.000.000	12.555.201	12.555.201
Finansal Varlıklar	12.000.000	12.000.000	12.555.201	12.555.201

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar		
Akbank T.A.Ş.	1.223.011	2.661.850
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	6.732	6.720
Aksigorta A.Ş.	87.692	-
	1.317.435	2.668.570
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sigortacılık faaliyetlerden alacaklar		
Sabancı Üniversitesi	36.838	17.346
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	57.349	3.139
Diğer	105.226	174.143
	199.413	194.628
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İş Avansları		
BimSA Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	8.910.545	-
	8.910.545	-
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	118.158	183.015
Ak Sigorta A.Ş.	-	21.372
BimSA Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	2.723.833	1.236.684
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş.	652.431	14.002
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	196.118	78.436
EnerjiSA A.Ş.	-	51.114
CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	72	-
	3.690.612	1.584.623
Finansal borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Akbank - T.A.Ş. (spot kredi)	-	2.248.924
	-	2.248.924
Esas faaliyetlerinden borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	4.049.182	8.352.101
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	82.897	457.476
Akbank T.A.Ş.	13.773.181	14.010.625
	17.905.260	22.820.202

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Akbank T.A.Ş.	115.960	34.291
Aviva International Holdings Ltd.	-	164.598
	115.960	198.889
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Akbank T.A.Ş.	-	1.304.025
Aviva International Holdings Ltd.	-	76.100
	-	1.380.125
Satın alınan hizmetler	1 Ocak– 31 Aralık 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Akbank T.A.Ş.	143.888.434	114.444.738
- Ödenen komisyon	141.848.828	112.555.147
- Ödenen yönetim giderleri	2.039.606	1.889.591
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	22.958.509	23.676.749
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	4.468.022	2.874.548
Bimsa Uluslararası İletişim ve Bilgi Sistemleri A.Ş.	18.431.529	12.787.992
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	2.000.359	1.783.074
Ak Sigorta A.Ş.	3.521.075	3.060.664
EnerjiSA Elektrik Enerjisi Toptan Satış	61.373	655.415
Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş.	501.697	7.758
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	231.219	391.803
Diğer	225.011	355.121
	196.287.228	160.037.862
Finansal giderler		
Akbank T.A.Ş. (faiz gideri)	113.273	1.009.754
	113.273	1.009.754
Finansal gelirler		
Akbank T.A.Ş. (faiz geliri)	14.175.694	13.900.779
	14.175.694	13.900.779

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

Verilen Hizmetler	1 Ocak– 31 Aralık 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Akbank T.A.Ş. ve iştirakleri	13.183.472	9.664.126
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kordbezi San. ve Ticaret A.Ş.	500.630	461.491
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	488.689	467.782
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	407.113	360.575
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ve iştirakleri	273.498	297.570
Enerjisa Enerji A.Ş.	1.485.716	1.018.323
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	280.379	284.404
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	246.206	222.672
Ak Sigorta A.Ş.	195.466	187.410
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	141.865	129.122
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	116.360	143.140
Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş.	101.205	95.659
Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş.	5.566	4.834
Sabancı Üniversitesi	141.796	102.717
Diğer	185.800	72.059
	17.753.761	13.511.884

Diğer Giderler		
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	3.459.629	1.240.247
	3.459.629	1.240.247

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları bulunmamaktadır.

Diğer finansal varlıklar ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Ortaklık Payı (%)	Tutar (TL)	Ortaklık Payı (%)	Tutar (TL)
Grup dışı				
Milli Reasürans A.Ş.	0,1494	575.082	0,1494	575.082
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	5,5553	292.303	5,2629	263.222
Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş.	0,0001	2	0,0001	2
Endüstri Holding A.Ş.	0,0001	625	0,0001	626
Toplam		868.012		838.932

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

46. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR

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

47. DİĞER

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

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

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

Diğer maddi duran varlıklar, özel maliyetlerden oluşmaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarından oluşmaktadır.

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

Diğer çeşitli alacaklar (uzun vadeli)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer	-	972.665
	-	972.665
Diğer cari varlıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer	225.545	62.680
İlişkili taraflara verilen avanslar	8.910.545	-
	9.136.090	62.680
Diğer çeşitli borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satıcılara borçlar	18.223.546	8.149.387
Diğer borçlar	364.108	502.500
	18.587.654	8.651.887
Diğer giderler ve zararlar	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Kambiyo zararları	17.432.784	21.241.591
Kanunen kabul edilmeyen giderler	4.927.244	3.773.451
Özel iletişim vergisi gideri	293.547	303.881
Diğer giderler	257.166	1.323.476
	22.910.741	26.642.399
Diğer gelir ve karlar		
Kambiyo karları	19.565.033	21.510.321
Verimlilik satış modeli geliri	11.544.922	10.670.446
Diğer gelirler	3.641.640	2.911.632
	34.751.595	35.092.399

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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

47. DİĞER (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 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Diğer	412.743	223.149
Toplam	412.743	223.149

Önceki yıl gider ve zararları	1 Ocak– 31 Aralık 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Önceki döneme ait faturalar	1.475.847	52.615
BES gelir iadesi	-	135.200
Diğer giderler	10.074	142.608
Toplam	1.485.921	330.423

47.4 Yer alması gereken diğer notlar

Dönemin reeskont ve karşılık (gelir) ve giderleri:

	1 Ocak– 31 Aralık 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Kazanılmamış primler karşılığı, net	43.044.824	14.726.222
Muallak hasar ve tazminat karşılığı, net	2.981.734	13.155.709
Hayat matematik karşılığı, net	90.767.351	50.868.018
Dengeleme karşılığı, net	4.696.532	3.000.318
Kıdem tazminatı karşılığı, net	1.228.718	649.455
İzin karşılığı, net	533.177	(244.798)
Vergi karşılığı	28.598.304	10.035.348
Ertelenmiş vergi karşılığı	(3.662.107)	6.653.695
Genel yönetim giderleri karşılığı, net	(3.958.584)	365.906
Komisyon karşılığı, net	865.735	(298.480)
Personel ikramiye karşılığı, net	3.338.760	(2.452.913)
Dava karşılığı	3.509.692	(554.821)
Diğer vergi karşılığı	(180)	99
Toplam	171.943.956	95.903.758

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU

	Cari dönem (*)	Önceki dönem
Dipnot	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
I. Dönem karının dağıtımı		
1.1. Dönem karı (zararı)	130.288.057	73.255.760
1.2. Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler	(28.598.304)	(10.035.348)
1.2.1. Kurumlar vergisi (Gelir vergisi)	(28.598.304)	(10.035.348)
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)	101.689.753	63.220.412
1.3. Geçmiş dönemler zararı (-)	-	(17.618.210)
1.4. Birinci tertip yasal akçe	5.084.487,65	2.280.110
1.5. Şirkette bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar (-)	-	-
B. Dağıtılabilir net dönem karı [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5)]	96.605.265,35	43.322.091,9
1.6. Ortaklara birinci temettü (-)	-	5.900.000
1.6.1. Hisse senedi sahiplerine	-	5.900.000
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 (-)	-	15.764.800
1.10.1. Hisse senedi sahiplerine	-	15.764.800
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 (-)	-	1.576.480
1.12. Statü yedekleri (-)	-	-
1.13. Olağanüstü yedekler	-	20.080.811,9
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. Kâra 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	0,008187	0.003671
3.2. Hisse senedi sahiplerine (%)	%81,87	%36,71
3.3. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
3.4. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
IV. Hisse başına temettü	-	-
4.1. Hisse senedi sahiplerine	-	0.001836
4.2. Hisse senedi sahiplerine (%)	-	%18,36
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 2017 yılı kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kar tutarı belirtilmiştir.

.....