

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 1. Genel bilgiler

### 1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi:

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin (Şirket) ortakları, her birinin ortaklık payı %49.83 olmak üzere, Aviva Europe SE 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.

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

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

Şirket'in diğer iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

Telefon : (216) 633 33 33  
Faks : (216) 634 35 69  
Web : [www.avivasa.com.tr](http://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, şirketin yeni ismi AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi olmuştur.

Şirket'in birleşme sonrası ortakları Aviva International Holdings Limited (Aviva International) (%49.83 pay oranında) ve Aksigorta Anonim Şirketi (Aksigorta) (%49.83 pay oranında)'dır.

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.

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 1. Genel bilgiler (devamı)

### 1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi (Şirket), emeklilik ve hayat olmak üzere iki ana branşta sigorta muameleleri yapan bir emeklilik şirkettir. Ayrıca, Şirket hayat dışı branşında ferdi kaza konusunda da sigorta poliçesi yazmaktadır.

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

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

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

Şirket bilanço tarihi itibarıyla 24 adet (31 Aralık 2013 - 24 Adet) bireysel emeklilik yatırım fonu ile emeklilik ürünlerinin satışını gerçekleştirmektedir. Şirket'in Emeklilik Yatırım Fonları aşağıdaki gibidir:

Emeklilik Yatırım Fon'unun Adı	Kuruluş Tarihi	Başlangıç birim pay değeri (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	08.11.2005	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma Likit Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	28.12.2006	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu - Grup	05.01.2005	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	05.01.2005	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	05.01.2005	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	17.08.2010	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	20.12.2011	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu	02.05.2013	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	02.05.2013	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	20.06.2013	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	20.12.2011	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. BRIC Ülkeleri Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	10.05.2013	0.010000

(\*) Kurucusu olduğumuz emeklilik yatırım fonlarının içtüzük, izahname ve tanıtım formu metinleri, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 04.03.2014 tarih ve 12233903-174 sayılı izin doğrultusunda değiştirilmiş olup yeni içtüzük ve izahname metinleri 02.06.2014 tarihinde Ticaret Sicili'ne tescil ettirilmiştir. Değişiklikler 02.06.2014 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 1. Genel bilgiler (devamı)

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

## 1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Üst ve orta kademeli yöneticiler	129	120
Memur	1,408	1,298
	<b>1,537</b>	<b>1,418</b>

**1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcısı gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı:** 1 Ocak-31 Mart 2014: 2,815,110 TL (1 Ocak-31 Mart 2013: 1,726,822 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**

Şirket tarafından hayat teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik bölüm yatırım gelirleri hesabında gösterilmektedir. Diğer yatırım gelirleri ise teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılmaktadır. 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan 2010/9 sayılı genelge ile finansal tablolarda kullanılacak anahtara ilişkin usul ve esaslarda değişiklik yapılmıştır. Buna göre, teknik bölüme aktarılan faaliyet giderleri, 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 giderlerin 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 sayısına, 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.'ni içermektedir.

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

**1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar:** Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tabloları, 30 Nisan 2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylara ilişkin açıklamalar 46 no'lu dipnotta sunulmuştur.

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

### 2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, finansal tablolarını Hazine Müsteşarlığı'nın, 30 Aralık 2004 tarihli ve 25686 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2005 tarihinde yürürlüğe giren "Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" (Hesap Planı Hakkında Tebliğ) kapsamında yer alan Sigortacılık Hesap Planına göre Türk Lirası (TL) olarak düzenlemektedir.

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

Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun ("TMSK") "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.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("Kurum") kurulmuştur. Finansal tabloların hazırlanmasında, yukarıda belirtilen istisnalar dışında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") dikkate alınmıştır.

#### 2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları:

##### *Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi*

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

#### 2.1.3 Kullanılan para birimi:

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi:

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

### 2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:

2.1.2 no'lu dipnotta detaylı olarak belirtildiği üzere, 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır. Finansal tablolar, bahsedilen enflasyon düzeltmeleri ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen cari finansal varlıklar dışında, tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

### 2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar:

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

## Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

Bulunmamaktadır.

### b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 *Yatırım Şirketleri*<sup>1</sup>  
(Değişiklikler)

TMS 32 (Değişiklikler)

*Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi*<sup>1</sup>

TMS 36 (Değişiklikler)

*Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları*<sup>1</sup>

TMS 39 (Değişiklikler)

*Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin*

*Devamlılığı*<sup>1</sup>

TFRS Yorum 21

*Harçlar ve Vergiler*<sup>1</sup>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

### **TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri**

Bu değişiklik ile TFRS 10'a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

### **TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi**

TMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

### **TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları**

TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü" Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36'nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

#### Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı**

TMS 39'da yapılan bu değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

#### **TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler**

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

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

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

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

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

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

Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

## 2.2 Konsolidasyon

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

## 2.3 Bölüm raporlaması

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.4 Yabancı para karşılıkları

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

Dönem sonunda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014	TL / ABD Doları	TL / Avro	TL / GBP
Döviz alış kuru	2.1898	3.0072	3.6343
Döviz efektif satış kuru	2.1971	3.0171	3.6588

31 Aralık 2013	TL / ABD Doları	TL / Avro	TL / GBP
Döviz alış kuru	2.1343	2.9365	3.5114
Döviz efektif satış kuru	2.1413	2.9462	3.5350

### 2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kıstelyevm amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

### 2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar KGK'nın 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 yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü (3 yıl) üzerinden itfa edilmektedir.

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

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

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

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

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.8 Finansal varlıklar (devamı)

#### *Cari finansal varlıklar*

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

#### a) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

#### (a) Şirkete ait finansal yatırımlar:

#### i) Kamu menkul kıymetleri:

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

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

#### ii) Yabancı para Eurobond'lar:

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.8 Finansal varlıklar (devamı)

#### *Cari finansal varlıklar (devamı)*

(b) Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar:

i) Kamu menkul kıymetleri:

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

ii) Yabancı para Eurobond'lar:

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

Şirket, riski sigortalılara ait eurobondlardan 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.

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.8 Finansal varlıklar (devamı)

#### *Cari finansal varlıklar (devamı)*

##### c) Alım satım amaçlı finansal varlıklar (devamı)

###### ii) Diğer menkul kıymetler:

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

#### **Cari olmayan diğer finansal varlıklar**

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

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

#### **Krediler ve alacaklar**

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

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

#### **İkrazlar**

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

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

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.8 Finansal varlıklar (devamı)

#### *Bireysel emeklilik sistemi hesapları*

#### *Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar*

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

Bireysel emeklilik devlet katkı payı; 4632 sayılı Kanunun ek 1 inci maddesine göre Devlet tarafından katılımcının bireysel emeklilik hesabına ödenen tutardır. Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olanlar ile 29/5/2009 tarihli ve 5901 sayılı Türk Vatandaşlığı Kanununun 28 inci maddesine göre, Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olup da çıkma izni almak suretiyle Türk vatandaşlığını kaybedenler ve bunların altsoyları adına ödenen ve şirket hesaplarına nakden intikal etmiş olan katılımcı bazında ödenen katkı payının yüzde yirmi beşi ilgili takvim yılı için belirlenen yıllık toplam brüt asgari ücret tutarını aşmamak kaydıyla devlet katkısı olarak , 4632 sayılı Kanunun ek 1 inci maddesine göre Devlet tarafından katılımcının bireysel emeklilik hesabına ödenir.

#### *Emeklilik faaliyetlerinden borçlar*

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

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

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

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

#### *Finansal olmayan varlıklar:*

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

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

#### *Finansal varlıklar:*

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

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

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

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

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

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarlarına 17.1 no'lu dipnotta, vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarlarına 12 no'lu dipnotta, dönemin reeskont ve karşılık giderlerine ise 47.5 no'lu dipnotta yer verilmiştir.

### 2.10 Türev finansal araçlar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

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

### 2.12 Nakit ve nakit benzerleri

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

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

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Kasa	1,957	1,486
Banka mevduatları ve verilen çekler	203,714,281	265,085,164
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	102,559,960	75,864,226
<b>Nakit ve nakit benzerleri toplamı</b>	<b>306,276,198</b>	<b>340,950,876</b>
Faiz tahakkuku	(889,426)	(1,650,551)
Vadesi 3 ayı aşan vadeli mevduatlar	13,326	(21,714,090)
<b>Toplam</b>	<b>305,400,098</b>	<b>317,586,235</b>

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

### 2.13 Sermaye

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın adı	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (Sabancı Holding)	49.83	17,830,354	49.83	17,830,354
Aviva Europe SE	49.83	17,830,354	49.83	17,830,354
Diğer	0.33	118,489	0.33	118,489
<b>Nominal sermaye</b>	<b>100.00</b>	<b>35,779,197</b>	<b>100.00</b>	<b>35,779,197</b>
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		16,192,783		16,192,783
<b>Ödenmiş sermaye</b>		<b>51,971,980</b>		<b>51,971,980</b>

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermayesi birim nominal değer 1 kuruş (kr) (0.01 TL) olan 3,577,919,700 adet hisseden oluşmaktadır.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir ve imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

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

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

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

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

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

### Reasürans sözleşmeleri

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

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

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

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

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

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

### 2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılan ürünlerinde isteğe bağlı katılım özelliği bulunmamaktadır.

### 2.17 Borçlar

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla alınan kısa vadeli TL krediler faizsiz vergi spot kredisinden oluşmaktadır ve itfa edilmiş değerinden taşınmaktadır. 31 Mart 2014: 1,448,906 TL (31 Aralık 2013: Yoktur)

### 2.18 Vergiler

#### *Kurumlar vergisi*

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

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

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

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

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.18 Vergiler (devamı)

#### *Ertelenmiş vergi*

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

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

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

#### *Transfer fiyatlandırması*

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

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

### 2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

#### **Kıdem Tazminatı Karşılığı**

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket’le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, 3,438.22 TL (31 Aralık 2013: 3,254.44 TL) ile sınırlanmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%4.5	%4.5
İskonto oranı	%8	%8

#### **Çalışanlara Sağlanan Diğer Faydalar**

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

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.20 Karşılıklar

#### *Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar*

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

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

#### *Teknik karşılıklar*

Finansal tablolarda teknik sigorta hesapları arasında yer alan teknik karşılıklar ve bu karşılıkların reasürör payları 14 Haziran 2007 tarihli ve 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 16'ncı maddesi ile 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun 8'inci maddesine dayanılarak hazırlanan Hazine Müsteşarlığı'nın 7 Ağustos 2007 tarihli 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik'e ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği"), 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanıp 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.

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.20 Karşılıklar (devamı)

#### *Kazanılmamış primler karşılığı (devamı)*

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

31 Mart 2014 itibarıyla kazanılmamış primler karşılığı brüt 48,408,739 TL dir (31 Aralık 2013 – 44,231,754 TL).

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon geliri tutarı 897,547 TL (31 Aralık 2013 - 631,937 TL) olup ertelenmiş komisyon gelirleri hesabına kaydedilmiştir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş üretim komisyon gideri tutarı ise 15,656,483 TL (31 Aralık 2013 - 15,089,269 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 araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz.

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

İlgili test sonucu, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı çıkmamıştır.

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.20 Karşılıklar (devamı)

#### *Muallak hasar ve tazminat karşılığı*

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanmamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır.

Şirket ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın sigortacılık mevzuatı ve teknik karşılıklar yönetmeliğine göre gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için muallak hasar karşılığı ayrılmaktadır. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için muallak hasar karşılığı önceki dönemlerde gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin yönetmelikle belirlenen yöntemlere bağlı hayat ve ferdi kaza branşları için ayrı ayrı hesaplanır.

Hayat branşında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarlarının hesaplanması 2010/14 sayılı "Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge" uyarınca hesap dönemi sonu tazminatlar son 12 ayı kapsayacak şekilde ana teminat ve ek teminat bazında ayrımlı olarak dikkate alınır. Bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, sigorta ve reasürans şirketlerinin 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 dikkate alınır. Yıllar itibarıyla, teminat bazında, yıllık ortalama teminatın bulunmasında; IBNR genelgesi çerçevesinde, ara dönem hesaplamalarında "ortalama teminat" 1 yıl (4 çeyrek) geri gidilerek dönem sonu ve dönem başı teminat tutarlarının toplamının ikiye bölünmesi suretiyle ortalama teminat hesaplanır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, yukarıda belirtilen şekilde hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama ile cari yıl itibarıyla yıllık ortalama teminat tutarının çarpılması suretiyle bulunur. Bu hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmiş olarak dikkate alınır. Cari hesap dönemi veya daha önceki hesap dönemlerinde ihbar edilmiş olmakla birlikte cari hesap döneminde herhangi bir sebeple bu dönem muallaklarında bulunmayan ancak bir sonraki yıl yeniden işleme alınan muallağa konu dosyalar da ilgili branşın gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri hesaplarına dahil edilir.

Ferdi Kaza branşında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarları 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge" uyarınca gerçekleşen hasarlar (muallak ve ödenen hasarlar toplamı) üzerinden hesaplanmaktadır. Şirketin büyük hasar eliminasyon yöntemine konu olacak büyük hasarı bulunmamaktadır. Ferdi Kaza branşı için yapılan hesaplama sonucunda Hasar-Prim yöntemi seçilmiş ve 2011/10 sayılı genelgede belirtildiği gibi 2013 yılı sonunda hesaplanan tutarın %100'ü finansal tablolara yansıtılmıştır. Şirket 2011/23 numaralı genelge gereği dava sürecinde olan dosyalar için muallak tazminat karşılığında indirim uygulamamıştır.

Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ayrılmış olan muallak hasar karşılığının 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 7,951,468 TL (31 Aralık 2013 – 8,041,728 TL) olup, Hayat Branşı için net 4,179,400 TL (31 Aralık 2013 – 5,397,418 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 3,772,068 TL (31 Aralık 2013 – 2,644,310 TL)'dir.

#### *Hayat matematik ve kar payı karşılıkları*

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

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.20 Karşılıklar (devamı)

#### *Hayat matematik ve kar payı karşılıkları (devamı)*

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

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

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla hesapladığı aktüeryal matematik ve kar payı karşılıkları aktüer tarafından onaylanmıştır. Toplam matematik karşılıklar 31 Mart 2014 tarihinde 341,487,359 TL dir (31 Aralık 2013 - 350,404,777 TL).

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

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.20 Karşılıklar (devamı)

#### *Dengeleme karşılığı*

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

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

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

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ayırdığı tutar brüt 9,574,976 TL (31 Aralık 2013 - 9,321,483 TL) olup, net tutar 9,067,224 TL dir (31 Aralık 2013 - 8,822,123 TL).

### 2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

#### *Yazılan primler*

Yazılan primler, yıl içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra, geçmiş yıllarda tanzim edilen birikimli hayat poliçelerinin taksitlerinden iptaller indirildikten sonra kalan tutarlardan oluşmaktadır. Yıllık poliçeler tahakkuk esasına göre, birikimli poliçeler ise tahsilat esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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

#### *Alınan ve ödenen komisyonlar*

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

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

#### *Faiz geliri*

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilmektedir.

#### *Temettü geliri*

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

#### *Emeklilik faaliyetlerinden gelirler*

##### *Fon Toplam Gider Kesintisi*

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon işletim geliri, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile emeklilik fonlarının yöneticisi olan şirket (Yönetici) arasında, anlaşma dahilindeki oranlar çerçevesinde paylaştırılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket'in teknik gelirleri içerisindeki fon işletim geliri olarak, Yönetici'ye ait olan kısmı ise Şirket'in teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak gösterilmektedir. Bu kapsamda fonun 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.

##### *Yönetim gider kesintisi gelirleri*

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

##### *Giriş aidatı gelirleri*

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

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

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

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

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 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, karını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Şirket, esas sözleşmesinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öder.

### 2.24 İlişkili taraflar

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

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan Şirket'le ilişkili sayılır:
- Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan Şirket'le üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
  - (ii) raporlayan Şirket'le üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
  - (iii) raporlayan Şirket'in veya raporlayan Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde Şirket raporlayan Şirket ile ilişkili sayılır:
- (i) Şirket ve raporlayan Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
  - (ii) Şirket'in, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
  - (iii) Her iki Şirket'in de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
  - (iv) Şirketlerden birinin üçüncü bir Şirket'in iş ortaklığı olması ve diğer Şirket'in söz konusu üçüncü Şirket'in iştiraki olması halinde.
  - (v) Şirket'in, raporlayan Şirket'in ya da raporlayan Şirket'le ilişkili olan bir Şirket'in çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan Şirket ile ilişkilidir.
  - (vi) Şirket'in (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
  - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin Şirket üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu Şirket'in (ya da bu Şirket'in ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortaklar dışındaki Aviva Grubu'na ve Sabancı Holding'e dahil şirketler ve Şirket Yönetimi diğer ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

### 2.25 Hisse Başına Kazanç

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

### 2.26 Diğer parasal bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilançoya yansıtılmıştır.

### 2.27 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

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

## 3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

### Risk ve iç kontrol yönetimi ve risk faktörleri

Risk ve İç Kontrol Grup Yönetimi, faaliyetlerini “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin İç Sistemlerine İlişkin Yönetmelik” çerçevesinde yürütmektedir.

Risk yönetimi ve İç Kontrol faaliyetleri aracılığıyla;

- Yasal yükümlülükler ve şirket Risk Yönetim Politikalarına ve Standartlarına uyumun sağlanması,
- Maruz kalınan tüm yapısal risklerin tespiti ve risk kabul kriterlerinin oluşturulması,
- Bu risklere uygun iç kontrol mekanizmaları ile aksiyonların tasarlanması ve uygulamaya konması ile söz konusu risklerin şeffaf biçimde raporlanması,

konularında Yönetim Kurulu’na güvence verilmesi hedeflenmektedir.

Risk yönetimi, Şirket’in hedeflerini gerçekleştirme sürecinde olumsuz sonuçlar yaratabilecek durumlardan korunmayı sağlayan temel yaklaşımdır. Yönetim anlayışının kararalma süreçleriyle risk esaslı bir yaklaşım içinde etkileşmesi, kaynakların verimli kullanılmasını ve böylece müşterilerimiz ve hissedarlarımız dahil tüm iş ortaklarımızın beklentilerini en üst düzeyde karşılamamızı sağlamaktadır. Üçlü savunma hattı adı verilen bu yaklaşımda, sorumluluk ve yetki paylaşımı aşağıdaki tabloda yansıtılmıştır:

	Sorumlular	Yetki ve görevler
1. Savunma Hattı	Şirket Yönetimi	Risklerin belirlenmesi, değerlendirilmesi, etkin bir şekilde yönetilmesi ve raporlanması, Şirket Politikalarına uyumun sağlanması. Etkin İç kontrol sisteminin kurulması ve yürütülmesinin sağlanması.
2. Savunma Hattı	Risk Yönetimi ve İç Kontrol, Hukuk	Risklerin tespiti, değerlendirilmesi, yönetilmesi ve raporlanması konusunda Şirket yönetimine destek sağlanması, Şirket Politikalarına uyumu ve buna aykırılıkların düzeltilmesinin gözetimi, kısaca, AvivaSA Risk Yönetim Modelinin işletilmesine destek sağlanması. İç Kontrol yapısı ile Şirket varlıklarının korunduğu, faaliyetlerinin etkin ve verimli bir şekilde Kanunlara ve ilgili diğer mevzuatlara, şirket içi politikalar ile kurallara ve sigortacılık teamüllerine uygun olarak yürütüldüğü, muhasebe ve finansal raporlama sisteminin güvenilir bir şekilde çalıştığı, bütünlüğü ve bilgilerin zamanında elde edilebilirliği konularında kabul edilebilir güvence sağlanması.
3. Savunma Hattı	İç Denetim	Yasal mevzuat gereği yapılacak denetimlerde Şirket’in risk yönetimi ve iç kontrol ortamının etkinliği konusunda tarafsız ve bağımsız bir gözle Yönetim Kurulu’na güvence sağlanması.

Şirket’in karşı karşıya bulunduğu riskler, AvivaSA Risk Modeli çerçevesinde üst yönetim tarafından belirlenmekte ve değerlendirilmektedir. Bu değerlendirmede risklerin gerçekleşme olasılıkları ve ortaya çıkarabilecekleri etkiler dikkate alınmaktadır. Riskler ve buna yönelik risk yönetim eylemleri (iç kontroller ve aksiyonlar) sıkı bir izleme altındadır.

Risk Yönetimi Bölümü, AvivaSA’nın maruz kaldığı risklerin tanımlanması, ölçülmesi, izlenmesi, risklerin risk iştahı çerçevesinde belirlenen limitlerde kalmasına yönelik aksiyonların alınmasının sağlanması ve raporlanmasına yönelik faaliyetlerde bulunur. Ayrıca, 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun ve ilgili yönetmeliklerin uygulanmasında, uyum birimi olarak da sorumludur.

Risk ve İç Kontrol Grup Yönetimi Yasal Düzenlemeler Komitesi’ne başkanlık ederek şirketteki mevzuat çalışmalarını izlemekte ve yönlendirmektedir. Komitede şirketin her fonksiyonundan ilgili kişiler görev almaktadır. Komite Yönetim Komitesine raporlamaktadır.

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### Risk ve iç kontrol yönetimi ve risk faktörleri (devamı)

Risk yönetimi faaliyetleri, Risk ve İç Kontrol Grup Yöneticiliği koordinasyonunda, Yönetim Kurulunun çatısı altında yer alan ve şirketin icra faaliyetlerini yürüten Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Yönetim Komitesi risk faaliyetlerini kendine bağlı olan ve yine kendi üyeleri tarafından temsil edilen Operasyonel Risk Komitesi'nde aylık olarak değerlendirmekte ve raporlanmasını sağlamaktadır.

Risk ve İç Kontrol Grup Yönetimi Operasyonel Risk Komitesinden çıkan veriler ışığında Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu ve Yönetim Kurulu Risk Komitesine raporlama yapmaktadır.

Risk ve İç Kontrol Grubu Yönetimi altında faaliyet göstermekte olan Şirket iç kontrol birimi faaliyetlerini yürütürken aşağıda belirlenen başlıklarda katkı yaratmayı amaçlar:

- Şirket bünyesinde güçlü ve etkin iç kontrol bilincinin oluşturulması
- İç kontrol süreç ve uygulamalarının optimum etkinlik ve maliyet verimliliğinde işlemesi için sürekli iyileştirilmesi
- AvivaSA bünyesinde iç kontrol ve gözetim ile ilgili en iyi uygulamanın paylaşılması

İç Kontrol Birimi, Şirket içinde etkin bir iç kontrol ortamını sağlamak üzere kendi yönetim el kitabına ve uygulama metodolojisine uygun olarak çalışmakta ve Genel Müdüre raporlamaktadır.

İç kontrol faaliyetleri şirket fonksiyonlarının temel sorumluluklarındandır. Şirket birinci savunma hattını oluşturan şirket yönetimi Şirket içinde kendi süreçleri ile ilgili olarak şirket varlıklarının korunmasını, faaliyetlerin etkin ve verimli bir şekilde Kanunlara ve ilgili diğer mevzuatlara, şirket içi politikalar ile kurallara ve sigortacılık teamüllerine uygun olarak yürütülmesini, muhasebe ve finansal raporlama sisteminin güvenilirliğini, bütünlüğünü ve bilgilerin zamanında elde edilebilirliğini sağlayacak iç kontrol noktalarını belirleyip, kontrollerin etkin bir şekilde çalışmasını sağlamaktan sorumludur. İç Kontrol Birimi faaliyetlerinin birincil kapsamı AvivaSA'nın birinci savunma hattında işleyen iç kontrol önlem ve süreçlerinin yeterliliğinin ve etkinliğinin incelenerek değerlendirilmesi ve üst yönetime raporlanmasıdır. Kontrollerin düzenli olarak yerine getirilmesi ve gerekli düzeltici faaliyetlerin alınması fonksiyonlar tarafından gerçekleştirilir; Risk Yönetimi ve İç Kontrol tarafından izlenir; İç Denetim tarafından denetlenir.

Risk izleme, değerlendirme ve yönetim faaliyetleri ile iç kontrol faaliyetlerini içeren raporlar, Yönetim Kurulu Risk ve Denetim Komitelerine düzenli aralıklarla sunulmaktadır.

İç Denetim tarafından yapılan risk yönetimi ve iç kontrol denetimlerinin temel amacı ise risk ve iç kontrol yönetiminin ikinci savunma hattı olarak görevlerini yerine getirip getirmediğinin incelenmesi, gerekli düzeltmelerin yapılmasının sağlanmasıdır.

### Risk Yönetimi Politikaları

Risk Yönetimi Politikaları, risk yönetimi sistemi ve süreçlerine ilişkin temel ilke ve standartları belirlemektedir. Politikalar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmakta ve yapılacak değişikliklerde yine Yönetim Kurulu'nun onayı gerekmektedir.

Şirket genelinde uygulanacak risk yönetimi ilke ve standartlarının belirlenmesi, faaliyet koşullarındaki değişimlere bağlı olarak risk politikalarının güncellenmesi, etkin risk yönetimi sistem ve süreçlerinin tesis edilerek işletilmesi, Şirket'in risklilik düzeyinin izlenmesi, risk limitlerinin tesis edilmesi, bu limitler karşısındaki durumun kontrol edilmesi ve gerekli tedbirlerin uygulamaya konulması nihai olarak Şirket Yönetim Kurulu'nun sorumluluğundadır.

AvivaSA Risk Yönetim Modeli, altı politika ve bu politikalara bağlı olmak üzere yirmi iş standartından oluşmaktadır. AvivaSA risk yönetim sürecinde tutarlı ve kontrollü iş süreçlerinin öneminin farkındadır. Bu sebeple, her politika ilgili iş süreçlerinde etkinliği en üst seviyede sağlamaya yönelik iş standartlarıyla desteklenir. İş standartlarının çoğunluğu birinci savunma hattının sorumluluğundadır. Şirket dahilinde her standartın bir sorumlusu bulunur, iş standartları yılda en az bir kez gözden geçirilir.

## 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## Risk Yönetimi Politikaları (devamı)

Uygulanmakta olan risk modeli, hayat ve emeklilik sektöründe faaliyet gösteren şirketin yapısal risklerini, bu risklere özgü ölçülebilir verileri, risk etmenlerini, bu risklerin şirket tarafından hangi sınırlara kadar kabul edilebileceğini ve nasıl yönetileceğini ortaya koymaktadır. Risk Yönetim Politikaları, Şirket'in finansal, operasyonel ve itibari kayıp risklerini en etkin biçimde nasıl yönetebileceğini açıklayan pratik rehberlerdir.

Risk limitlerinin belirlenmesinde risk ölçüm sonuçları ve Şirket'in risk iştahı temel unsurlar olarak dikkate alınmaktadır. Risk limitlerinden ayrı olarak risklilik düzeyini olumsuz yönde etkileyecek gelişme ve oluşumlara ait göstergeler erken uyarı sinyali olarak belirlenmekte ve izlenmektedir.

Şirket'in karşılaştığı belli başlı riskler, sigortalama riski, piyasa riski ve kredi riskidir.

## 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. Sigortalama Riski yönetimi ve izleme sürecine yönelik yapılan belli başlı analizler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Ürün bazında karlılık analizi
- Hasar prim oranları
- İptal, iştirah, vefat tutar ve oranları
- NBC (New Business Contributions) yeni iş karı / katkısı, PVNBP (Present value of new business premiums) yeni iş kaynaklı primlerin bugünkü değeri, EEV (European Embedded Value) aktüeryal gerçek değer hesaplamaları

Şirket bu analizleri hasar/prim dengesini yönetmek, yükümlülüklerini doğru belirlemek ve bu yükümlülükleri karşılayacak yeterli karşılıkların bulunduğundan emin olmak amacıyla yapmaktadır. Şirket'in branş bazında sigorta riski aşağıdaki gibidir:

### a) Hayat branşı

#### Kısa dönem

Hayat Sigortası (TL, ABD Doları, Avro),  
Koruma Sigortası (ABD Doları),  
Ciddi Sağlık Riski Sigortası (ABD Doları),

Bu sigorta türlerinde hem bireysel hem de grup sözleşmeleri yapılmaktadır.

#### Uzun dönem

Koruma Sigortaları (TL, ABD Doları),  
Kredi Hayat (TL, ABD Doları),  
Birikimli Hayat Sigortaları (TL, ABD Doları, Avro),  
Bu sigorta türlerinde hem bireysel hem de grup sözleşmeleri yapılmaktadır.

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### Sigortalama riski (devamı)

#### b) Ferdi kaza branşı

Kaza sonucu ölüm sigortaları bireysel ya da grup sözleşmeleri olarak sunulmaktadır.

Hayat ve kaza sigortaları için riskler, ölümlülük oranları, hastalık oranları, devamlılık riski ve yatırım riski olarak özetlenebilir.

Bu riskleri yönetmekteki en önemli unsur reasürans anlaşmaları ve underwriting yapılmasıdır. Bazı hayat sigortası sözleşmelerinde garanti edilen minimum faizi karşılamak için ise ayrılan rezervler risksiz olan hazine bonusu ve devlet tahvillerinde değerlendirilmektedir.

Birikimli poliçelerde garanti edilen faiz oranı TL poliçeleri için %6, ABD Doları poliçeleri için ise %2'dir.

Diğer poliçelerde garanti edilen faiz oranı TL poliçeleri için %9, döviz poliçeleri için %2.5'tir.

2013 yılı için dağıtılan kar payı oranları ise aşağıdaki tabloda verilmiştir:

2013 Kar payları	
TL (birim esaslı)	%7.42
ABD Doları (birim esaslı)	%4.54
TL (diğer)	%9.29
ABD Doları (diğer)	%6.66
Avro (diğer)	%4.80

#### c) Emeklilik branşı

Bireysel emeklilik tasarruf planları sunulmaktadır. Emeklilik sözleşmeleri üzerindeki yatırım riski katılımcılardadır. Katılımcılar kendi yatırım tercihlerine göre fonlarını değerlendirmektedirler. Bu branşın Şirket üzerindeki riski ise sözleşmelerin devamlılık riskidir.

### Sigorta riskinin yönetimi

Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan risklerin yönetilmesindeki amaç ve bu risklerin azaltılmasına ilişkin politikalar:

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

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilgili branşlarında hasar/prim oranları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir. Alınan primlerin gerçekleşen hasarları karşılama kapasitesinin olduğu görülmektedir.

Beklenen net hasar prim oranı	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Hayat	%13	%15
Ferdi kaza	%16	%10

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, risk teminatı bazında toplam riskin reasürörlere devredilen kısmı aşağıda verilmiştir.

<b>31 Mart 2014</b>						
<b>Hayat</b>						
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli hastalıklar	Toplu Taşıma	İşsizlik
%2.81	%0.56	%1.45	%1.04	%2.47	%0.08	%0.02
<b>Ferdi kaza</b>						
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları			
-	%0.15	%0.21	-			
<b>31 Aralık 2013</b>						
<b>Hayat</b>						
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli hastalıklar	Toplu Taşıma	İşsizlik
%2.76	%0.52%	%1.42	%1.03	%2.57	%0.08	%0.02
<b>Ferdi kaza</b>						
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları			
-	%0.15	%0.21	-			

#### Sigorta riskine karşı duyarlılık

Şirket'in poliçe üretim stratejisi riskin; poliçe türüne, üstlenilen riskin çeşidine ve büyüklüğüne göre reasürans şirketlerine optimum şekilde dağıtılmasına dayanmaktadır. 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde bölüsmeli ve bölüsmeli olmayan reasürans anlaşmaları brans ve teminat bazında ayrılmış bulunmaktadır.

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

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Sigorta riskinin yönetimi (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:

31 Mart 2014	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	31,627,409,134	1,397,510,314	30,229,898,820
Ferdi kaza	26,741,025,298	94,897,661	26,646,127,637
<b>Toplam</b>	<b>58,368,434,432</b>	<b>1,492,407,975</b>	<b>56,876,026,457</b>

31 Aralık 2013	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	31,167,780,632	1,378,101,830	29,789,678,802
Ferdi kaza	26,809,810,623	98,140,953	26,711,669,670
<b>Toplam</b>	<b>57,977,591,255</b>	<b>1,476,242,783</b>	<b>56,501,348,472</b>

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki brüt muallak hasar rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Muallak hasar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Hayat	27,967,615	30,264,942
Ferdi kaza	7,138,648	6,297,445
<b>Toplam</b>	<b>35,106,263</b>	<b>36,562,387</b>

Sigortacılık mevzuatı Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, ayrılan karşılıklar ve bu karşılıkların 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli bilançolara etkileri aşağıda sunulmuştur:

- Devam eden riskler karşılığı:

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 ayrılan karşılıktır.

31 Mart 2014 bilançosuna etkisi: Hayat ve ferdi kaza branşında beklenen net hasar prim oranı yönetmelikte belirtilen %95 oranını aşmadığı için karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2013 - %95'i aşmadığı için ayrılmamıştır).

- Kazanılmamış primler karşılığı

Kazanılmamış Primler Karşılığı, brüt prim üzerinden hesaplanmaktadır. Birikimli hayat sigortalarında ise brüt primden birikim primi düşmektedir.

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

- Kazanılmamış primler karşılığı (devamı)

31 Mart 2014 tarihinde hesaplanan brüt kazanılmamış primler karşılığı tutarı hayat branşı için 30,854,111 TL (31 Aralık 2013 – 27,708,548 TL), ferdi kaza branşı için ise 17,554,628 TL (31 Aralık 2013 – 16,523,206 TL) olarak hesaplanmıştır.

- Dengeleme karşılığı

Takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için ayrılan karşılıktır.

31 Mart 2014 Bilançosuna Etkisi: Hayat branşı için brüt 7,480,075 TL (31 Aralık 2013 – 7,262,896 TL), ferdi kaza branşı için ise brüt 2,094,900 TL (31 Aralık 2013 - 2,058,587 TL) olmak üzere toplam olarak brüt 9,574,976 TL (31 Aralık 2013 - 9,321,483 TL) dengeleme karşılığı tutarı ayrılmıştır.

- Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri (IBNR)

Şirket IBNR hesaplamasını sigorta branşlarına ilişkin 2007/1 sayılı Tebliğ ile belirlenen branş ayırımına göre yapmaktadır. Buna göre hayat branşı için 2010/14 sayılı Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge'ye ve Ferdi Kaza Branşı için 2010/12 sayılı Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge'ye göre hesaplama yapılmaktadır. Yürürlükte olan reasürans anlaşmaları koşullarına göre hesaplanan reasürör payları düşülerek, net IBNR ve AZMM reasürör payı olarak ayrılmaktadır.

31 Mart 2014 Bilançosuna Etkisi: Hayat branşı için net 4,179,400 TL (31 Aralık 2013 – 5,397,418 TL) ve ferdi kaza branşı için ise net 3,772,068 TL (31 Aralık 2013 – 2,644,310 TL) olmak üzere toplam olarak net 7,951,468 TL (31 Aralık 2013 – 8,041,728 TL) IBNR karşılığı tutarı ayrılmıştır.

### Finansal risk yönetimi

Şirket'in kullandığı belli başlı finansal araçlar, nakit, vadeli banka mevduatları, devlet tahvilleri, hazine bonoları, özel sektör tahvilleri ve Eurobondlardır. 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleriyle takip edilen finansal varlıkların tümü 1.seviye finansal varlıklardır. Şirket kullandığı finansal araçlar ve sigorta sözleşmesi yükümlülükleri dolayısıyla çeşitli finansal risklerle karşı karşıya kalmaktadır. Kullanılan araçlardan kaynaklanan riskler piyasa riski, likidite riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

#### a) Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı ve döviz kurları gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Piyasa riski yönetiminin amacı, risk karlılığının optimize edilerek, piyasa riski tutarının kabul edilen parametreler doğrultusunda kontrol edilebilmesidir.

Şirket'in Serbest ve Sigortalılara ait fonları yönetim tarafından belirlenen yatırım stratejisi çerçevesinde yönetilmektedir.

#### i) Kur riski

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

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Finansal risk yönetimi (devamı)

##### a) Piyasa riski (devamı)

##### i) Kur riski (devamı)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/azalışının özsermaye üzerindeki etkisi (374,946) TL'dir.

#### 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla :

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir/gider etkisi		
	ABD Doları	Avro	GBP
% 10	2,700,054	564,307	(666)
-% 10	(2,700,054)	(564,307)	666

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/azalışının özsermaye üzerindeki etkisi (467,827) TL'dir.

#### 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla :

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir/gider etkisi		
	ABD Doları	Avro	GBP
% 10	3,788,057	508,053	(2,549)
-% 10	(3,788,057)	(508,053)	2,549

(\*) 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.

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 etkisi gösterilmektedir. Çalışmada temel alınan mantık; ortalama piyasa faiz oranlarında gerçekleşebilecek yukarı-aşağı yönlü değişim kullanılarak, yıllara göre farklı oranlarda tespit edilmiş streslerin etkisiyle her bir yıl için geçerli bir iskonto faizi oranı bulunması ve bu oran üzerinden menkul kıymetlerin piyasa değerinin vade süresi ile bağlantılı olarak iskontolanmasıdır.

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

#### a) Piyasa riski (devamı)

#### ii) Faiz riski (devamı)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla :

Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5	(13,437,196)	(5,269,544)	(42,454)
-%5	12,390,087	4,489,374	33,672

Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar) Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Gelir/Gider etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5	(2,631,185)	-	-
-%5	2,877,119	-	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	(9,927,566)	(4,430,437)	(42,454)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(878,444)	(839,107)	-
-%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	8,751,550	3,788,882	33,672
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	761,418	700,492	-

(\*) ABD Doları ve Avro portföy için %0.5 puanlık değişime göre faiz riski hesaplanmıştır.

(\*\*) Tutarlar ilgili para birimi cinsinden belirtilmiştir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla :

Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5	(12,900,940)	(5,327,681)	(47,905)
-%5	11,722,774	4,597,596	37,776

Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar) Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Gelir/Gider etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5	(1,787,742)	-	-
-%5	1,954,840	-	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	(10,214,212)	(4,716,479)	(47,455)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(898,986)	(611,202)	-
-%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	8,989,327	4,093,542	37,422
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	778,607	504,054	-

(\*) ABD Doları ve Avro portföy için %1 puanlık değişime göre faiz riski hesaplanmıştır.

(\*\*) Tutarlar ilgili para birimi cinsinden belirtilmiştir.

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### a) Piyasa riski (devamı)

### ii) Faiz riski

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Finansal araçların tahmini piyasa değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Şirket, elinde bulundurduğu menkul kıymetlerini alım-satım amaçlı veya satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırmış ve ilgili finansal varlıkları dönem sonu itibarıyla borsalarda oluşan fiyatlar üzerinden ölçmüştür.

Şirket yönetimi diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını tahmin etmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

“TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama” standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket’in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

1 inci Seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2 nci Seviye: 1 inci 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 üncü Seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<b>Finansal varlıklar:</b>				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	27,867,404	-	-	27,867,404
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	61,573,285	-	-	61,573,285
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	264,448,986	-	-	264,448,986
<b>Toplam finansal varlıklar</b>	<b>353,889,676</b>	-	-	<b>353,889,676</b>
	31 Aralık 2013			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<b>Finansal varlıklar:</b>				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	22,066,114	-	-	22,066,114
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	57,828,778	-	-	57,828,778
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	266,062,602	-	-	266,062,602
<b>Toplam finansal varlıklar</b>	<b>345,957,494</b>	-	-	<b>345,957,494</b>

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### b) Kredi riski

Şirket'in ilişkide bulunduğu üçüncü tarafların, yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememelerinden dolayı Şirket'in karşılaştığı durumu ifade eder. Şüpheli alacaklar ile ilgili bilgi dipnot 12'de açıklanmıştır.

Şirket'in kredi riski yönetim süreci temelde reasürör şirketlerin belirlenmesi aşamasında ele alınmaktadır. Reasürans plasmanları kredibilitesi kontrol edilen reasürörler tarafından karşılanmakta, yapılan anlaşmalar Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmaktadır.

Şirket'in finansal araçları içinde yer alan finansal varlıkları ağırlıklı olarak devlet borçlanma senetleri ve Türkiye'de yerleşik bankalardaki mevduatlardan oluşmaktadır ve bu yatırımlar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir. Şirket'in finansal araçları ile ilgili bilgiler dipnot 11'de açıklanmıştır.

### c) Likidite riski

Şirket, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanabilmesi için elinde bulunan nakit kaynakları kullanmaktadır. Likidite riski, makul bir maliyet dahilinde, borçların ödenmesi için yeterli nakdin bulunmaması riskidir. Yönetim, söz konusu borçların ödenmesine yetecek tutarda fon bulundurulmasıyla ilgili limitleri belirler.

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

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

	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl 3 yıl	3 yıl uzun	Toplam
Finansal borçlar	-	1,448,907	-	-	-	-	1,448,907
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	-	7,898,251	-	-	-	-	7,898,251
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	101,823,882	14,347,974	-	-	-	-	116,171,856
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	84,582	-	-	-	-	84,582
İlişkili taraflara borçlar	14,661,464	3,860,833	-	-	-	-	18,522,298
Diğer borçlar	2,083,458	5,022,645	-	-	-	-	7,106,103
<b>Toplam</b>	<b>118,444,682</b>	<b>32,787,314</b>	-	-	-	-	<b>151,231,996</b>

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari borçlarının ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl 3 yıl	3 yıldan Uzun	Toplam
Finansal borçlar	-	1	-	-	-	-	1
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	55,535	5,863,008	-	-	-	-	5,918,543
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	85,784,656	17,847,025	-	-	-	-	103,631,681
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	89,223	-	-	-	-	89,223
İlişkili taraflara borçlar	569,234	3,866,646	-	-	-	-	4,435,880
Diğer borçlar	335,914	10,137,759	-	-	-	-	10,473,673
<b>Toplam</b>	<b>86,745,339</b>	<b>37,803,662</b>	-	-	-	-	<b>124,549,001</b>

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

### d) Operasyonel riskler

Şirket'i maddi olarak ya da itibar açısından kayba uğratabilecek sigortalama riski, kredi riski ve piyasa riski dışında kalan diğer riskler operasyonel riskler olarak tanımlanmaktadır. Şirket karşı karşıya kalabileceği temel riskleri Risk kataloğunda sınıflandırmıştır. Risk kataloğu faaliyet ortamındaki, iş süreçlerindeki değişikliklerden dolayı maruz kalınabilecek tanımlanmamış risklere göre güncellenmektedir.

### *Sermaye yönetimi*

Sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemeler Hazine Müsteşarlığı'nın 19 Ocak 2009 tarihli ve 26761 numaralı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliği" çerçevesinde 6 aylık dönemler itibarıyla hesaplanmaktadır. Şirket'in sermaye yönetiminin esas amacı, Şirket'in operasyonlarını sürdürebilmek için güçlü bir sermaye yapısını oluşturabilmek ve devam ettirebilmek ile Şirket ortaklarına sağladığı değeri maksimize etmektir. Ayrıca 1 Mart 2009 tarihli ve 27156 no'lu Resmi Gazete'de yayımlanan Yönetmelik ile söz konusu sermaye yeterlilik yönetmeliği 8. maddesi üçüncü fıkrası reasürans riski hesaplaması değiştirilmiştir.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in mevcut yükümlülükleri ile potansiyel riskleri nedeniyle oluşabilecek zararlarına karşı yeterli miktarda özsermayesi bulunmaktadır. 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, gerekli özsermaye (yukarıdaki bahsi geçen yönetmelik çerçevesinde hesaplanan) ve mevcut sermaye yeterliliği analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Özsermaye toplamı(*)	152,710,426	166,314,279
Gerekli asgari sermaye yedekleri	71,267,059	70,267,142
<b>Sermaye fazlası</b>	<b>81,443,367</b>	<b>96,047,137</b>

(\*) Dengeleme karşılığı hariçtir.

## 5. Bölüm bilgileri

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, şirketin yönetilmesinde alınan kararlara etki eden kırılımlar esas alınmıştır.

31 Mart 2014	Ferdi Kaza	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Emeklilik	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	8,992,383	43,341,365	4,524,668	-	-	56,858,416
Kazanılmış primler	7,942,846	36,867,853	27,715,922	-	-	72,526,622
Gerçekleşen tazminatlar	(1,826,015)	(5,465,713)	(26,853,194)	-	-	(34,144,921)
Komisyon giderleri	(3,518,799)	(6,138,064)	3,404	(15,620,007)	-	(25,273,466)
Fon işletim gelirleri	-	-	-	18,985,724	-	18,985,724
Fon yönetim gideri kesintisi	-	-	-	5,598,814	-	5,598,814
Giriş aidatı gelirleri	-	-	-	8,795,520	-	8,795,520
Diğer giderler	(3,900)	-	-	(1,660,575)	-	(1,664,475)
<b>Teknik gelir</b>	<b>2,594,133</b>	<b>25,264,076</b>	<b>866,132</b>	<b>16,099,477</b>	-	<b>44,823,818</b>
Faaliyet giderleri	-	-	-	-	(39,409,849)	(39,409,849)
Finansal gelirler	-	-	-	-	10,716,170	10,716,170
Vergi gideri	-	-	-	-	(4,671,221)	(4,671,221)
<b>Net dönem geliri</b>	-	-	-	-	-	<b>11,458,918</b>

31 Mart 2013	Ferdi Kaza	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Emeklilik	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	8,438,616	45,026,240	6,254,412	-	-	59,719,268
Kazanılmış primler	7,912,606	30,636,650	38,908,473	-	-	77,457,729
Gerçekleşen tazminatlar	106,701	(8,490,066)	(36,961,234)	-	-	(45,344,599)
Komisyon giderleri	(3,610,555)	(5,647,399)	(8,576)	(13,020,694)	-	(22,287,224)
Fon işletim gelirleri	-	-	-	15,897,147	-	15,897,147
Fon yönetim gideri kesintisi	-	-	-	3,773,880	-	3,773,880
Giriş aidatı gelirleri	-	-	-	7,018,585	-	7,018,585
Diğer giderler	(2,525)	(133,690)	-	(1,810,860)	-	(1,947,074)
<b>Teknik gelir</b>	<b>4,406,226</b>	<b>16,365,495</b>	<b>1,938,664</b>	<b>11,858,058</b>	-	<b>34,568,444</b>
Faaliyet giderleri	-	-	-	-	(36,506,821)	(36,506,821)
Finansal gelirler	-	-	-	-	11,419,948	11,419,948
Vergi gideri	-	-	-	-	(2,492,173)	(2,492,173)
<b>Net dönem geliri</b>	-	-	-	-	-	<b>6,989,398</b>

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 6. Maddi duran varlıklar

### 6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları:

1 Ocak - 31 Mart 2014 : 1,099,905 TL (1 Ocak - 31 Mart 2013 – 916,964 TL).

**6.1.1** Amortisman giderleri 1 Ocak- 31 Mart 2014: 549,686 TL (1 Ocak - 31 Mart 2013 - 458,971 TL)

**6.1.2** İtfa ve tükenme payları 1 Ocak- 31 Mart 2014: 550,219 TL (1 Ocak - 31 Mart 2013 - 457,993 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: 3,352,606 TL (31 Mart 2013 – 1,232,316 TL)

**6.3.2** Satılan veya hurdaya ayrılan maddi ve maddi olmayan duran varlık maliyeti: 853 TL.  
(31 Mart 2013 – Yoktur.)

**6.3.3** Cari dönemde ortaya çıkan değerlendirme artışları: Yoktur.

**6.3.3.1** Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur

**6.3.3.2** Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur

**6.3.4** Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: Şirket bünyesinde kullanmakta olduğu temel sigortacılık uygulamalarının tekleştirilmesi ve bu uygulamanın tüm çevre sistemlerle entegre edilerek kullanımının sağlanması amacıyla 2012 yılında çalışmalara başlanmıştır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bu kapsamda yapılan yatırımlara ilişkin maliyet tutarı 9,269,377 TL olarak gerçekleşmiştir.

### 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2014
Makine ve teçhizatlar	7,006,784	38,449	(853)	7,044,380
Demirbaş ve tesisatlar	9,718,549	222,685	-	9,941,234
Diğer maddi varlıklar	10,178,130	282,924	-	10,461,054
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,175,521	-	-	1,175,521
<b>Toplam</b>	<b>28,078,984</b>	<b>544,058</b>	<b>(853)</b>	<b>28,622,189</b>

  

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2014
Makine ve teçhizatlar	5,892,236	103,777	(853)	5,995,160
Demirbaşlar ve tesisatlar	7,468,301	158,735	-	7,627,036
Diğer maddi varlıklar	7,527,184	287,174	-	7,814,358
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,175,106	-	-	1,175,106
<b>Toplam</b>	<b>22,062,827</b>	<b>549,686</b>	<b>(853)</b>	<b>22,611,660</b>

  

Net defter değeri	6,016,157	-	-	6,010,529
-------------------	-----------	---	---	-----------

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 6. Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2013
Makine ve teçhizatlar	6,203,529	314,692	-	6,518,221
Demirbaş ve tesisatlar	9,093,613	137,413	-	9,231,026
Diğer maddi varlıklar	9,483,000	256,820	-	9,739,820
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,175,521	-	-	1,175,521
<b>Toplam</b>	<b>25,955,663</b>	<b>708,925</b>	<b>-</b>	<b>26,664,588</b>
Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2013
Makine ve teçhizatlar	5,556,375	83,715	-	5,640,090
Demirbaşlar ve tesisatlar	6,923,606	133,706	-	7,057,312
Diğer maddi varlıklar	6,500,451	241,550	-	6,742,001
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,175,106	-	-	1,175,106
<b>Toplam</b>	<b>20,155,538</b>	<b>458,971</b>	<b>-</b>	<b>20,614,509</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>5,800,125</b>			<b>6,050,079</b>

### 7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkülü bulunmamaktadır.

### 8. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait hareketleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2014
Yazılım	28,440,212	356,200	-	28,796,412
Yapılmakta Olan Yatırımlar	6,817,029	2,452,348	-	9,269,377
<b>Toplam</b>	<b>35,257,241</b>	<b>2,808,548</b>	<b>-</b>	<b>38,065,789</b>
Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2014
Yazılım	24,739,635	550,219	-	25,289,854
<b>Toplam</b>	<b>24,739,635</b>	<b>550,219</b>	<b>-</b>	<b>25,289,854</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>10,517,606</b>			<b>12,775,935</b>

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 8. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait hareketleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2013
Yazılım	26,745,795	99,049	-	26,844,844
Yapılmakta Olan Yatırımlar	926,220	424,343	-	1,350,563
<b>Toplam</b>	<b>27,672,015</b>	<b>523,392</b>	<b>-</b>	<b>28,195,407</b>

  

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2013
Yazılım	22,840,417	457,993	-	23,928,410
<b>Toplam</b>	<b>22,840,417</b>	<b>457,993</b>	<b>-</b>	<b>23,928,410</b>

  

Net defter değeri	4,831,598			4,896,997
-------------------	-----------	--	--	-----------

### 9. İştiraklerdeki yatırımlar

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla iştiraki bulunmamaktadır.

### 10. Reasürans varlıkları

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	3,538,891	2,620,344
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	3,341,277	3,452,585
Dengeleme karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	507,751	499,360
Reasürör şirketleri cari hesabı(net)	(1,034,668)	493,603
<b>Toplam reasürans varlıkları/(yükümlülükleri)</b>	<b>6,353,251</b>	<b>7,065,892</b>

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

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Reasürörlere devredilen primler (Not 24)	(3,377,605)	(3,552,588)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (Not 32)	491,056	714,638
Ödenen tazminat reasürör payı	522,276	544,318
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı (Not 17)	(111,308)	929,786
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	918,548	(189,629)
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	8,392	49,593
<b>Toplam reasürans geliri/(gideri)</b>	<b>(1,548,641)</b>	<b>(1,503,882)</b>



# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 11. Finansal varlıklar (devamı)

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

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

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

### Menkul kıymetler

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayici	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa Rayici
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar - Şirket portföyü</b>						
Devlet tahvili ve						
Hazine bonoları (TL)	7,698,000	6,185,756	6,185,756	7,698,000	6,301,220	6,301,220
Eurobond (ABD Doları)	24,936,994	21,681,648	21,681,648	18,862,187	15,764,894	15,764,894
	<b>32,634,994</b>	<b>27,867,404</b>	<b>27,867,404</b>	<b>26,560,187</b>	<b>22,066,114</b>	<b>22,066,114</b>
<b>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</b>						
Devlet tahvili ve						
Hazine bonoları (TL)	19,982,816	20,182,624	20,182,624	-	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymetler	4,722,088	5,134,721	5,134,721	4,722,088	5,019,829	5,019,829
Özel Sektör Bonusu	35,895,815	36,245,930	36,245,930	36,535,082	36,808,947	36,808,947
Yatırım fonu	10,010	10,010	10,010	16,000,002	16,000,002	16,000,002
	<b>60,610,729</b>	<b>61,573,285</b>	<b>61,573,285</b>	<b>57,257,172</b>	<b>57,828,778</b>	<b>57,828,778</b>
<b>Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar</b>						
Devlet tahvili ve						
Hazine bonoları (TL)	91,169,921	77,319,896	77,319,896	91,169,921	78,513,796	78,513,796
Eurobond (ABD Doları)	157,204,014	150,417,562	150,417,562	158,662,496	147,118,584	147,118,584
Eurobond (Avro)	6,757,556	7,335,676	7,335,676	6,598,684	7,129,875	7,129,875
Vadeli Mevduat (TL)	29,200,000	29,375,852	29,375,852	32,700,000	33,300,347	33,300,347
	<b>284,331,491</b>	<b>264,448,986</b>	<b>264,448,986</b>	<b>289,131,101</b>	<b>266,062,602</b>	<b>266,062,602</b>
<b>Toplam</b>	<b>377,577,214</b>	<b>353,889,675</b>	<b>353,889,675</b>	<b>372,948,460</b>	<b>345,957,494</b>	<b>345,957,494</b>

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 11. Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıkların ve riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak	345,957,495	409,546,878
Dönem içindeki alımlar	90,592,827	421,943,224
Dönem içindeki satışlar	(90,739,270)	(425,085,723)
Değerleme (azalışı)/artışı	(4,591,168)	3,543,507
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	-	(3,392,037)
Gerçekleşmemiş kur geliri (gideri)	4,775,196	(22,138,525)
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	(6,384,368)	71,653
Matematik karşılıklar altında muhasebeleşen tutar	(16,276,853)	7,809,626
Teknik karşılıklar altında ve gelir tablosunda muhasebeleşen tutar	30,555,816	(21,474,537)
<b>Toplam</b>	<b>353,889,675</b>	<b>370,824,066</b>

### Finansal varlıkların vade analizi:

	31 Mart 2014						Toplam
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	
Devlet tahvili ve hazine bonosu	-	-	-	20,182,624	11,976,775	71,528,877	103,688,276
Eurobond	-	-	-	34,336,169	4,279,088	140,819,629	179,434,886
Özel sektör bonosu	-	36,245,930	-	-	-	-	36,245,930
Varlığa dayalı menkul kıymetler	-	-	5,134,721	-	-	-	5,134,721
Vadeli mevduat	-	29,375,852	-	-	-	-	29,375,852
Yatırım Fonları	10,010	-	-	-	-	-	10,010
<b>Toplam</b>	<b>10,010</b>	<b>65,621,782</b>	<b>5,134,721</b>	<b>54,518,793</b>	<b>16,255,863</b>	<b>212,348,506</b>	<b>353,889,675</b>

	31 Aralık 2013						Toplam
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 Yıl	3 yıldan uzun	
Devlet tahvili ve hazine bonosu	-	-	-	-	11,791,947	73,023,069	84,815,016
Eurobond	-	-	-	-	34,239,170	135,774,183	170,013,353
Özel sektör bonosu	-	36,808,947	-	-	-	-	36,808,947
Varlığa dayalı menkul kıymetler	-	-	-	5,019,829	-	-	5,019,829
Vadeli mevduat	-	33,300,347	-	-	-	-	33,300,347
Yatırım Fonları	16,000,002	-	-	-	-	-	16,000,002
<b>Toplam</b>	<b>16,000,002</b>	<b>70,109,294</b>	<b>-</b>	<b>5,019,829</b>	<b>46,031,117</b>	<b>208,797,252</b>	<b>345,957,494</b>

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 11. Finansal varlıklar (devamı)

### Finansal varlıkların yabancı para analizi:

	Döviz cinsi	Döviz tutarı	31 Mart 2014	
			Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	ABD Doları	9,901,200	2.1898	21,681,648
	TL			6,185,756
<b>Toplam</b>				<b>27,867,404</b>
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL			61,573,285
<b>Toplam</b>				<b>61,573,285</b>
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları	68,690,092	2.1898	150,417,562
	Avro	2,439,371	3.0072	7,335,676
	TL			106,695,748
<b>Toplam</b>				<b>264,448,986</b>
				<b>353,889,675</b>
31 Aralık 2013				
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	ABD Doları	7,386,447	2.1343	15,764,894
	TL			6,301,220
<b>Toplam</b>				<b>22,066,114</b>
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL			57,828,778
<b>Toplam</b>				<b>57,828,778</b>
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları	68,930,602	2.1343	147,118,584
	Avro	2,428,018	2.9365	7,129,874
	TL			111,814,144
<b>Toplam</b>				<b>266,062,602</b>
				<b>345,957,494</b>

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

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları: Yoktur.

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 12. Borçlar ve alacaklar

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	21,593,252	14,914,669
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	135,993,212	137,191,687
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	8,976,491	7,140,086
İlişkili taraflardan alacaklar	270,874	1,782,259
Diğer alacaklar	305,652	273,775
<b>Toplam</b>	<b>167,139,481</b>	<b>161,302,476</b>
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	-	-
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	-	-
<b>Toplam</b>	<b>167,139,481</b>	<b>161,302,476</b>

Gelecek aylara ait giderlerin detayı 47 no'lu dipnotta verilmektedir.

Vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Sigortalılardan alacaklar		
0-3 ay arası	5,984,911	5,032,751
3 -6 ay arası	3,566,686	3,166,866
6- 9 ay arası	2,327,407	1,987,304
9 - 12 ay arası	672,541	706,821
<b>Toplam</b>	<b>12,551,545</b>	<b>10,893,742</b>

Vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vadesini 0-3 ay arası geçmiş	7,378,853	2,959,727
Vadesini 3 - 6 ay arası geçmiş	1,045,994	230,695
Vadesini 6 - 9 ay arası geçmiş	161,011	189,494
Vadesini 9 -12 ay arası geçmiş	150,184	36,367
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	53,041	15,265
<b>Toplam</b>	<b>8,789,083</b>	<b>3,431,548</b>
<b>Genel toplam</b>	<b>21,340,628</b>	<b>14,325,290</b>

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla reasürör şirketlerinden alacaklar ve rücu alacakları toplamı 252,624 TL'dir (31 Aralık 2013 - 589,379 TL).

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

### Mevcut ikrazların borçluluk dağılımları

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
3 aya kadar	19,529	-
3-6 ay arası	-	-
6-9 ay arası	15,915	18,926
9-12 ay arası	98,604	115,611
<b>Toplam</b>	<b>134,048</b>	<b>134,537</b>
Diğer (vadesiz)	135,859,164	137,057,150
<b>Toplam</b>	<b>135,993,212</b>	<b>137,191,687</b>

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak	-	570,351
Dönem içindeki girişler	-	-
Serbest bırakılan provizyon	-	-
Kayıtlardan silinen alacaklar	-	-
<b>31 Aralık</b>	<b>-</b>	<b>570,351</b>

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

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013			
	Alacaklar		Borçlar	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<b>Ortaklar</b>							
Sabancı Holding	-	-	-	-	-	-	7,629
Aviva International	249,556	-	11,090,984	241,117	-	-	26,328
Diğer	-	-	123,778	-	-	-	50,256
<b>Toplam</b>	<b>249,556</b>	<b>-</b>	<b>11,214,763</b>	<b>241,117</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84,213</b>

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

#### Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarları:

	31 Mart 2014				31 Aralık 2013			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)
<b>Alınan garanti ve kefaletler:</b>								
Teminat mektupları	144,527	60,144	5,745,085	5,949,756	140,864	58,730	4,906,135	5,105,729
İpotek senetleri	-	-	316,200.00	316,200	-	-	241,200	241,200
Diğer garanti ve kefaletler	161,800	235,821	8,309	405,930	229,844	8,113	151,800	389,757
<b>Toplam</b>	<b>306,327</b>	<b>295,965</b>	<b>6,069,594</b>	<b>6,671,886</b>	<b>370,708</b>	<b>66,843</b>	<b>5,299,135</b>	<b>5,736,686</b>

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

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

Aktif	31 Mart 2014				31 Aralık 2013	
	Kur	TL Tutarı	Kur	TL Tutarı	Kur	TL Tutarı
<b>Nakit ve nakit benzeri varlıklar</b>						
ABD Doları	556,851	2.1898	1,219,392	9,006,088	2.1343	19,221,694
Avro	1,234	3.0072	3,711	3,074	2.9365	9,026
GBP	450	3.6343	1,635	1,677	3.5114	5,888
<b>Toplam</b>			<b>1,224,738</b>			<b>19,236,608</b>
<b>Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar</b>						
ABD Doları	78,591,292	2.1898	172,099,210	76,317,048	2.1343	162,883,477
Avro	2,439,371	3.0072	7,335,676	2,428,019	2.9365	7,129,877
<b>Toplam</b>			<b>179,434,886</b>			<b>170,013,354</b>
<b>Esas faaliyetlerden alacaklar</b>						
ABD Doları	32,628,207	2.1898	71,449,248	32,845,312	2.1343	70,101,750
Avro	1,910	3.0072	5,745	51	2.9365	149
<b>Toplam</b>			<b>71,454,993</b>			<b>70,101,899</b>
<b>İlişkili taraflardan alacaklar</b>						
Avro	4,201	3.0072	12,633	360	2.9365	1,057
GBP	68,667	3.6343	249,556	68,667	3.5114	241,117
<b>Toplam</b>			<b>262,189</b>			<b>242,174</b>
<b>Diğer cari varlıklar</b>						
ABD Doları	-	-	-	-	2.1343	-
Avro	49,105	3.0072	147,670	-	2.9365	-
GBP	10	3.6343	34	-	3.5114	-
<b>Toplam</b>			<b>147,704</b>			<b>-</b>
<b>Diğer alacaklar</b>						
ABD Doları	200	2.1898	438	200	2.1343	427
Avro	1,000	3.0072	3,007	1,000	2.9365	2,937
<b>Toplam</b>			<b>3,445</b>			<b>3,364</b>

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

Pasif	31 Mart 2014				31 Aralık 2013	
Esas faaliyetlerden borçlar	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	201,861	2.1898	442,035	57,875	2.1343	123,523
Avro	1,184	3.0072	3,560	161	2.9365	474
<b>Toplam</b>			<b>445,595</b>			<b>123,997</b>
İlişkili taraflara borçlar	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	-	-	-	200,166	2.1343	427,214
Avro	30	3.0072	90	-	2.9365	-
GBP	7,498	3.6343	27,250	8,020	3.5114	28,162
<b>Toplam</b>			<b>27,340</b>			<b>455,376</b>
Diğer borçlar	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	288,301	2.1898	631,322	247,096	2.1343	527,377
Avro	4	3.0072	13	74,028	2.9365	217,384
GBP	407	3.6343	1,480	6,528	3.5114	22,923
<b>Toplam</b>			<b>632,815</b>			<b>767,684</b>
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları – (efektif satış kuru)	747,848	2.1971	1,643,097	1,197,941	2.1413	2,565,151
ABD Doları	361,250	2.1898	791,066	286,584	2.1343	611,656
Avro – (efektif satış kuru)	50,391	3.0171	152,035	125,151	2.9462	368,720
<b>Toplam</b>			<b>2,586,198</b>			<b>3,545,527</b>
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	2,802	2.1898	6,135	13,277	2.1343	28,337
Avro	38,326	3.0072	115,255			
GBP	63,055	3.6343	229,161	63,055	3.5114	221,411
<b>Toplam</b>			<b>350,551</b>			<b>249,748</b>
Hayat matematik karşılığı	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları – (efektif satış kuru)	2,659,017	2.1971	5,842,125	2,735,768	2.1413	5,858,101
ABD Doları	95,173,973	2.1898	208,411,966	95,668,567	2.1343	204,185,424
Avro – (efektif satış kuru)	377,326	3.0171	1,138,430	401,852	2.9462	1,183,938
Avro	151,632	3.0072	455,989	99,439	2.9365	292,003
<b>Toplam</b>			<b>215,848,510</b>			<b>211,519,466</b>

## 13. Türev finansal araçlar

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Yoktur). Şirket'in dönem içerisinde gerçekleşmiş kısa vadeli swap ve forward sözleşmeleri olup, bu işlemlerin piyasa değerlemesinden kaynaklı toplam gelirleri türev ürünlerden elde edilen gelirler hesabında 124,358 TL olarak muhasebeleştirilmiştir.(31 Aralık 2013 - Yoktur).

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 14. Nakit ve nakit benzerleri

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kasa	1,957	401
Banka mevduatları ve verilen çekler	203,714,281	226,279,431
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	102,559,960	88,257,388
<b>Toplam</b>	<b>306,276,198</b>	<b>314,537,220</b>

  

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<b>Yabancı para nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>1,224,738</b>	<b>19,236,608</b>
- vadesiz mevduatlar	74,635	153,505
- vadeli mevduatlar	1,094,900	19,030,814
- kredi kartı tahsilatları	53,502	52,143
- kasa	1,701	146
<b>TL nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>305,051,460</b>	<b>295,300,612</b>
- vadesiz mevduatlar	5,499,329	3,623,988
- vadeli mevduatlar/katılım hesabı	197,045,418	203,471,123
- kredi kartı tahsilatları	102,506,458	88,205,246
- kasa	255	255
<b>Toplam</b>	<b>306,276,198</b>	<b>314,537,220</b>

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
	Yıllık faiz oranı (%)	Yıllık faiz oranı (%)
ABD Doları	0.50	1.81
TL	11.45	9.12

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, TL mevduatlarının vadeleri 1 Nisan 2014 ve 26 Mayıs 2014 tarihleri arasında ve yabancı para mevduatlarının vadesi ise 1 Nisan 2014'tür.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, TL mevduatlarının vadeleri 2 Ocak 2014 ve 25 Nisan 2014 tarihleri arasında ve yabancı para mevduatlarının vadesi ise 2 Ocak 2014 ve 6 Ocak 2014 tarihleri arasında değişmektedir.

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

	31 Mart 2014				31 Aralık 2013			
	Yabancı para		TL karşılığı		Yabancı para		TL karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	500,000	34,083	1,094,900	74,635	8,916,654	66,673	19,030,814	142,300
Avro	-	-	-	-	-	1,825	-	5,359
GBP	-	-	-	-	-	1,665	-	5,846
<b>Toplam</b>			<b>1,094,900</b>	<b>74,635</b>			<b>19,030,814</b>	<b>153,505</b>

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 15. Sermaye

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

Şirket, 28 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Kar dağıtım teklifi doğrultusunda 2013 mali yılı bilançosuna göre tahakkuk eden vergi sonrası 30.744.794 TL net kârdan, 484.878 TL geçmiş yıl zararının düşülmesinden sonra bakiye kârdan 1.512.996 TL Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılmasına, ortaklara hisseleri mukabilinde beher hisse başına 0,0073 TL olmak üzere toplam 26.118.814 TL I. ve II. Kar Payı ödenmesine, 2.432.985 TL Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılmasına ve 195.121 TL'nin Olağanüstü Yedekler Hesabına aktarılmasına, dağıtılacak kar payının 31 Mart 2014 tarihinden itibaren ortaklara dağıtılmasına oybirliği ile karar vermiştir.

### 15.2 Sermaye ve kar yedekleri:

#### *Kar yedekleri:*

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in kar yedekleri 5,058,452 TL yasal yedeklerden, 7,739,801 TL statü yedeklerinden, 5,651,268 TL olağanüstü yedeklerden ve (5,102,332) TL (31 Aralık 2013: (5,913,273) TL) ise finansal varlıkların değerlemesinden 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 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yedeklerinde görünen 66,865,115 TL'nin 66,540,803 TL'si Aviva Emeklilik'in birleşme öncesi nominal sermayesi olan 82,320,000 TL ile Ak Emeklilik'in sermaye artırım tutarı olan 15,779,197 TL arasındaki farktan; 324,236 TL'si iştirakler enflasyon düzeltmelerinden ve 76 TL'si ise iştirakin bedelsiz hisse artırımından oluşmaktadır.

#### *Finansal varlıkların değerlemesi:*

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak	(5,913,273)	1,912,678
Makul değer artışı/(azalışı), net	810,941	(1,886,407)
<b>31 Mart</b>	<b>(5,102,332)</b>	<b>26,271</b>

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 15. Sermaye (devamı)

#### 15.3 Sermaye hareketleri

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla sermaye artışı bulunmamaktadır. Şirket'in ödenmiş sermayesi birim nominal değeri 1 Kuruş olan 3,577,919,700 adet hissedenden oluşmaktadır.

Şirket'in sermayesi ile ilgili detay bilgilere 2.13 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

### 16. Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

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

### 17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları

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

Branşı	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut blokaaj (nominal)	Mevcut blokaaj (resmi gazete fiyatı)	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut blokaaj (nominal)	Mevcut blokaaj (resmi gazete fiyatı)
Hayat	367,998,894	380,236,742	402,391,753	386,456,814	389,836,181	408,537,089
Hayat dışı	3,767,410	4,302,297	4,302,297	3,189,964	4,224,290	4,224,290
<b>Toplam</b>	<b>371,766,304</b>	<b>384,539,039</b>	<b>406,694,050</b>	<b>389,646,778</b>	<b>394,060,471</b>	<b>412,761,379</b>

(\*) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar.

#### Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Menkul Değerler Cüzdanı (nominal değerler)		
Türk Lirası	232,735,372	236,903,908
Yabancı para	151,803,667	157,156,563
<b>Toplam</b>	<b>384,539,039</b>	<b>394,060,471</b>

Yukarıda belirtilen aktif değerler, Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir.

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	31 Mart 2014		31 Mart 2013	
	Adet	Matematik karşılık TL	Adet	Matematik karşılık TL
Dönem başı	1,824,248	350,404,798	1,612,962	381,222,270
Giriş	253,807	13,260,599	307,755	18,496,161
Çıkış	252,627	22,177,987	230,211	29,295,929
<b>Dönem sonu</b>	<b>1,825,428</b>	<b>341,487,409</b>	<b>1,690,506</b>	<b>370,422,502</b>

- (1) Matematik karşılıklar her ürün için kendi teknik esaslarına göre hesaplanmıştır.
- (2) 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla iptal poliçelere ait karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 – Bulunmamaktadır).
- a) Dönem başında aktif olup, dönem içerisinde iptal olan poliçelere ait matematik karşılıklar çıkışlar içerisinde gösterilmekle beraber, dönem içinde akdolunup, dönem içinde iptal olan birim esaslı poliçelere ait adet ve matematik karşılıklar, giriş ve çıkış rakamlarına dahil edilmemiştir.
- b) 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 135,859,164 TL (31 Mart 2013 ; 138,624,436 TL) tutarındaki matematik karşılık ve 13,995,117 TL (31 Mart 2013 ; 7,809,627 TL) tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı ilgili matematik karşılıklar girişleri içerisinde gösterilmemiştir.

### 17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı: 58,368,434,432 TL (31 Aralık 2013 - 57,977,591,255 TL).

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'çe kurulan 24 adet (31 Aralık 2013 - 24 Adet ) emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.

Emeklilik Yatırım Fonu	Birim fiyatı 31 Mart 2014 (TL)	Birim fiyatı 31 Aralık 2013 (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.028346	0.027049
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	0.034773	0.034230
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.037402	0.036832
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.025532	0.024309
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.038549	0.037740
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma Likit Emeklilik Yatırım Fonu	0.029305	0.028684
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.017293	0.016905
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.019833	0.019486
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0.031163	0.030506
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.039187	0.038420
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.037694	0.037048
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0.018504	0.017892
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.039247	0.038525
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu-Grup	0.030612	0.029904
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.030428	0.029859
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.030893	0.030080
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.012764	0.012499
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.011242	0.011011
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.009625	0.009384
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.009711	0.009492
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0.010455	0.009684

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

Dolaşımdaki Katılım Belgeleri	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	5,345,006,344	151,509,550	4,166,571,893	112,701,603
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	2,411,743,804	83,863,567	2,576,645,315	88,198,569
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	4,397,378,138	164,470,737	4,707,359,544	173,381,467
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	3,237,302,888	82,654,817	2,693,566,546	65,477,909
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	8,127,097,294	313,291,474	8,822,267,347	332,952,370
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma Likit Emeklilik Yatırım Fonu	2,136,162,985	62,600,256	1,378,511,434	39,541,222
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1,703,622,459	29,460,743	1,325,639,857	22,409,942
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	3,633,443,562	72,062,086	3,578,204,859	69,724,900
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Para Piyasası Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu	13,975,923,534	435,531,705	11,392,862,165	347,550,653
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	44,386,766,165	1,739,384,206	44,453,493,463	1,707,903,219
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	27,754,744,922	1,046,187,355	27,342,332,449	1,012,978,733
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	2,901,845,279	53,695,745	1,996,844,859	35,727,548
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	8,288,984,182	325,317,762	7,655,532,979	294,929,408
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu-Grup	10,176,814,685	311,532,651	10,518,768,569	314,553,255
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	3,962,940,140	120,584,343	3,661,364,818	109,324,692
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,650,137,652	50,977,702	1,615,560,816	48,596,070
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,883,930,702	24,046,491	2,097,318,545	26,214,384
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	129,057,804	1,450,868	124,032,871	1,365,726
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu	1,063,038,128	10,231,742	677,211,876	6,354,956
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	28,502,599,496	276,788,744	21,034,337,322	199,657,930
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	2,914,729,854	30,473,502	999,059,073	9,674,888
	<b>178,583,270,021</b>	<b>5,386,116,045</b>	<b>162,817,486,600</b>	<b>5,019,219,444</b>

Kurucudaki Katılım Belgeleri	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	10,000,000	110,976	10,000,000	109,670
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	10,000,000	103,110	10,000,000	101,026
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. BRIC Ülkeleri Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	100,000,000	1,084,524	100,000,000	1,116,130
	<b>120,000,000</b>	<b>1,298,610</b>	<b>120,000,000</b>	<b>1,326,826</b>

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

	31 Mart 2014		31 Mart 2013	
	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL
<b>Bireysel</b>				
Giriş	55,463	35,888,717	47,964	35,847,827
Çıkış	15,829	163,674,862	14,090	118,421,851
mevcut	<b>599,844</b>	<b>4,351,849,956</b>	<b>532,339</b>	<b>3,421,059,238</b>
<b>Grup</b>				
Giriş	4,508	1,410,897	6,405	3,945,040
Çıkış	2,837	30,998,818	1,819	22,613,403
Mevcut	<b>81,137</b>	<b>1,034,266,090</b>	<b>75,940</b>	<b>880,994,566</b>
<b>Toplam portföy tutarı</b>	<b>680,981</b>	<b>5,386,116,046</b>	<b>608,279</b>	<b>4,302,053,804</b>

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

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

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

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

	1 Ocak – 31 Mart 2014			1 Ocak – 31 Mart 2013		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	55,463	37,647,061	37,342,189	47,964	42,857,508	42,573,680
Kurumsal	4,508	1,665,562	1,665,191	6,405	3,040,362	3,039,818
<b>Toplam</b>	<b>59,971</b>	<b>39,312,623</b>	<b>39,007,380</b>	<b>54,369</b>	<b>45,897,870</b>	<b>45,613,498</b>

2014 ve 2013 yılları için ilgili yıllar içinde kurulan sözleşmeler dikkate alınmıştır. 2014 ve 2013 yılları için ilgili yıl öncesi kurulmuş bir sözleşmeye birleşme nedeniyle başka şirketten katkı payı girişi olmuş ise ilgili transfer tutarı ve bu dönemdeki katkı payları müteakip olarak değerlendirilmiş ve yukarıdaki tabloda dikkate alınmamıştır.

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

	1 Ocak – 31 Mart 2014			1 Ocak – 31 Mart 2013		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	1,194	26,620,309	26,616,408	1,261	24,264,460	24,260,876
Kurumsal	198	3,785,462	3,785,462	177	4,253,510	4,253,508
<b>Toplam</b>	<b>1,392</b>	<b>30,405,771</b>	<b>30,401,870</b>	<b>1,438</b>	<b>28,517,970</b>	<b>28,514,384</b>

İlgili kısımda başka şirketten gelen katılımcının transfer ettiği katkı payı ve ilgili sözleşme için bu dönemde tahsil edilen katkı payları rapora konu edilmiştir. 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.

### 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:

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren yıllar içinde hayat portföyünden bireysel emekliliğe aktarımı bulunmamaktadır.

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

Ayrılan	Sözleşme adedi	1 Ocak – 31 Mart 2014		1 Ocak – 31 Mart 2013		
		Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	15,829	146,295,488	142,704,824	14,090	97,911,183	94,554,705
Kurumsal	2,837	29,995,682	29,966,367	1,819	17,336,739	17,286,142
<b>Toplam</b>	<b>18,666</b>	<b>176,291,170</b>	<b>172,671,191</b>	<b>15,909</b>	<b>115,247,922</b>	<b>111,840,847</b>

**Adet:** Şirket'ten 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.

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

	1 Ocak – 31 Mart 2014		1 Ocak – 31 Mart 2013	
	Adet	Net prim tutarı TL (**)	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)
<b>Ferdi</b>	172,261	24,703,579	214,930	1,991,038
<b>Grup</b>	81,546	8,332,877	92,824	5,875,446
<b>Toplam</b>	<b>253,807</b>	<b>33,036,456</b>	<b>307,754</b>	<b>7,866,484</b>

(\*) İptalden yeniden yürürlüğü konulan 1 adet poliçe 2013 için girişlere dahil edilmemiştir.

(\*\*) Tabloda dönem içerisinde sadece yeni yazılan hayat sigortalıları alınmış olup dönem içerisinde yeniden yürürlüğe konulanlar ve sadece yenilemesi yapılmakta olan yıllık yenilenebilir hayat poliçeleri dikkate alınmamıştır.  
TL ve ABD Doları birim esaslı poliçelerde aynı dönem içerisinde giren ve çıkan poliçelere ait ara hareketler gösterilmemektedir.

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

	1 Ocak – 31 Mart 2014		1 Ocak – 31 Mart 2013	
	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL
<b>Ferdi</b>	153,663	22,074,015	140,782	29,021,223
<b>Grup</b>	98,964	103,972	89,429	274,706
<b>Toplam</b>	<b>252,627</b>	<b>22,177,987</b>	<b>230,211</b>	<b>29,295,929</b>

Yıllık hayat poliçelerinden ayrılanlara ait matematik karşılık bulunmadığından belirtilmemiştir.

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

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

#### 17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	Kar payı dağıtım oranı (%) Mart 2014	Kar payı dağıtım oranı (%) Mart 2013
TL (birim esaslı)	%1.85	%1.80
ABD Doları (birim esaslı)	%1.05	%1.41
TL (diğer)	%2.14	%2.21
ABD Doları (diğer)	%1.62	%1.59
Avro (diğer)	%1.16	%1.16

#### 17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<b>Brüt sigorta borçları</b>		
Kazanılmamış prim karşılığı	48,408,739	44,231,754
Muallak hasar karşılığı	35,106,263	36,562,387
Dengeleme karşılığı	9,574,976	9,321,483
Matematik karşılıklar (*)	463,351,457	466,658,294
<b>Toplam</b>	<b>556,441,435</b>	<b>556,773,918</b>
<b>Reasürans varlıkları</b>		
Kazanılmamış prim karşılığı	3,538,891	2,620,344
Muallak hasar karşılığı	3,341,277	3,452,585
Dengeleme karşılığı	507,752	499,360
<b>Toplam</b>	<b>7,387,920</b>	<b>6,572,289</b>
<b>Net sigorta borçları</b>		
Kazanılmamış prim karşılığı	44,869,848	41,611,410
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	31,764,986	33,109,802
Dengeleme karşılığı	9,067,224	8,822,123
Hayat matematik karşılıkları	463,351,457	466,658,294
<b>Toplam</b>	<b>549,053,515</b>	<b>550,201,629</b>

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

### 17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar (devamı):

#### Muallak hasar karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Hayat	31 Mart 2014			31 Mart 2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
<b>1 Ocak</b>	30,264,941	(3,267,287)	26,997,654	23,415,322	(2,426,469)	20,988,853
Ödenen hasar	(4,776,271)	393,708	(4,382,563)	(1,991,236)	383,394	(1,607,842)
Artış/(Azalış)			-			-
- Cari dönem muallakları	4,831,464	821,014	5,652,478	6,007,587	(161,802)	5,845,785
- Geçmiş yıllar muallakları	(2,352,519)	(1,279,712)	(3,632,227)	(606,834)	(1,171,743)	(1,778,577)
<b>31 Aralık</b>	<b>27,967,615</b>	<b>(3,332,277)</b>	<b>24,635,338</b>	<b>26,824,839</b>	<b>(3,376,620)</b>	<b>23,448,219</b>
Rapor edilen hasarlar	22,703,715	(2,247,777)	20,455,938	20,384,635	(1,963,546)	18,421,088
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	5,263,900	(1,084,500)	4,179,400	6,440,204	(1,413,074)	5,027,130
<b>Toplam</b>	<b>27,967,615</b>	<b>(3,332,277)</b>	<b>24,635,338</b>	<b>26,824,839</b>	<b>(3,376,620)</b>	<b>23,448,219</b>

  

Ferdî kaza	31 Mart 2014			31 Mart 2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
<b>1 Ocak</b>	6,297,439	(185,294)	6,112,146	5,998,737	(20,365)	5,978,372
Ödenen hasar	(583,860)	2,700	(581,160)	(578,735)	20,365	(558,370)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	381,081	(7,200)	373,881	434,233	-	434,233
- Geçmiş yıllar muallakları	1,043,988	180,794	1,224,782	(1,037,920)	-	(1,037,920)
<b>31 Aralık</b>	<b>7,138,648</b>	<b>(9,000)</b>	<b>7,129,648</b>	<b>4,816,315</b>	<b>-</b>	<b>4,816,315</b>
Rapor edilen hasarlar	3,366,580	(9,000)	3,357,580	2,976,609	-	2,976,609
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	3,772,068	-	3,772,068	1,839,706	-	1,839,706
<b>Toplam</b>	<b>7,138,648</b>	<b>(9,000)</b>	<b>7,129,648</b>	<b>4,816,315</b>	<b>-</b>	<b>4,816,315</b>

  

Genel toplam	35,106,263	(3,341,277)	31,764,986	31,641,154	(3,376,620)	28,264,534
--------------	------------	-------------	------------	------------	-------------	------------

#### Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Dengeleme karşılığı	31 Mart 2014			31 Mart 2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	9,321,483	(499,360)	8,822,123	6,522,503	(378,014)	6,144,489
Net değişim	253,493	(8,392)	245,101	712,411	(49,593)	662,818
<b>31 Mart</b>	<b>9,574,976</b>	<b>(507,752)</b>	<b>9,067,224</b>	<b>7,234,914</b>	<b>(427,606)</b>	<b>6,807,308</b>

#### Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Mart 2014			31 Mart 2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	44,231,754	(2,620,344)	41,611,410	42,506,691	(2,665,378)	39,841,313
Artış (azalış)						
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	24,361,717	(2,203,812)	22,157,905	24,350,942	(1,342,343)	23,008,599
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(20,184,732)	1,285,265	(18,899,468)	(19,334,128)	1,531,971	(17,802,157)
Net değişim	4,176,985	(918,548)	3,258,437	5,016,814	189,628	5,206,442
<b>31 Mart</b>	<b>48,408,739</b>	<b>(3,538,891)</b>	<b>44,869,848</b>	<b>47,523,505</b>	<b>(2,475,750)</b>	<b>45,047,555</b>

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

### 17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar (devamı):

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen net teknik karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Matematik karşılıklar	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı
TL		-	247,502,947	-	-	255,138,829
ABD Doları	2,659,017	2.1971	5,842,125	2,735,768	2.1413	5,858,101
ABD Doları	95,173,973	2.1898	208,411,966	95,668,567	2.1343	204,185,424
Avro	377,326	3.0171	1,138,431	401,852.45	2.9462	1,183,938
Avro	151,632	3.0072	455,989	99,439.04	2.9365	292,002
			<b>463,351,457</b>			<b>466,658,294</b>
Kazanılmamış primler karşılığı						
TL	-	-	44,869,848	-	-	41,611,410
			<b>44,869,848</b>			<b>41,611,410</b>
Muallak tazminat karşılıkları						
TL		-	29,178,789	-	-	29,564,274
ABD Doları	747,848	2.1971	1,643,097	1,197,941	2.1413	2,565,151
ABD Doları	361,250	2.1898	791,066	286,584	2.1343	611,657
Avro	50,391	3.0171	152,035	125,151	2.9462	368,720
			<b>31,764,986</b>			<b>33,109,802</b>
Dengeleme karşılığı						
TL	-	-	9,067,224	-	-	8,822,123
			<b>9,067,224</b>			<b>8,822,123</b>

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

Hasar yılı	2007 ve öncesi	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Toplam
<b>Nihai hasar maliyeti tahmini</b>									
Hasar yılında	1,301,245	953,344	1,224,560	1,529,589	1,908,294	3,566,568	7,886,260	3,959,004	22,328,864
1 yıl sonra	168,733	231,510	210,437	436,348	286,748	512,029	1,218,088	-	3,063,893
2 yıl sonra	344	-	134,155	94,589	196,676	20,000	-	-	445,764
3 yıl sonra	-	66,682	9,484	78,165	11,383	-	-	-	165,714
4 yıl sonra	-	6,110	47,250	3,500	-	-	-	-	56,860
5 yıl sonra	-	3,100	6,100	-	-	-	-	-	9,200
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar</b>	<b>1,470,322</b>	<b>1,260,746</b>	<b>1,631,986</b>	<b>2,142,191</b>	<b>2,403,101</b>	<b>4,098,597</b>	<b>9,104,348</b>	<b>3,959,004</b>	<b>26,070,295</b>
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									9,035,968
<b>31 Mart 2014 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı</b>									<b>35,106,263</b>

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Hasar yılı	2006 ve öncesi	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Toplam
<b>Nihai hasar maliyeti tahmini</b>									
Hasar yılında	329,438	846,145	1,597,244	1,221,544	1,525,863	1,851,084	3,616,998	13,768,123	24,756,439
1 yıl sonra	87,644	103,489	227,947	232,100	432,994	286,968	525,525	-	1,896,667
2 yıl sonra	1,663	-	-	131,895	93,555	190,815	-	-	417,928
3 yıl sonra	344	-	66,650	9,484	85,665	-	-	-	162,143
4 yıl sonra	-	-	6,110	50,050	-	-	-	-	56,160
5 yıl sonra	-	-	3,100	-	-	-	-	-	3,100
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar</b>	<b>419,089</b>	<b>949,634</b>	<b>1,901,051</b>	<b>1,645,073</b>	<b>2,138,077</b>	<b>2,328,867</b>	<b>4,142,523</b>	<b>13,768,123</b>	<b>27,292,437</b>
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									9,269,950
<b>31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı</b>									<b>36,562,387</b>

## 18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

## 19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ticari ve diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<b>Esas faaliyetlerden borçlar</b>	<b>124,154,689</b>	<b>109,639,447</b>
Katılımcılar geçiş hesabı (emeklilik faaliyetlerinden borçlar)	107,484,222	92,166,667
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	7,898,251	5,918,543
Diğer (emeklilik faaliyetlerinden borçlar)	8,687,635	11,465,014
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	84,582	89,223
<b>İlişkili taraflara borçlar</b>	<b>18,522,297</b>	<b>4,435,880</b>
Ortaklara borçlar	11,214,763	84,213
Personele borçlar	3,446,701	485,021
Diğer ilişkili taraflara borçlar	3,860,833	3,866,646
<b>Diğer borçlar (Not 47.1)</b>	<b>7,106,103</b>	<b>10,473,673</b>
<b>Toplam</b>	<b>149,783,089</b>	<b>124,549,000</b>

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen ticari ve diğer borçlar 12.4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gelecek aylara ait gelirleri ve gider tahakkukları 47.1 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler hesabında 3,207,660 TL tutarında kullanılmamış izin karşılıkları yer almaktadır (31 Aralık 2013: 2,716,292 TL).

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 20. Borçlar

Şirket'in kullandığı krediler 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla 2.17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

## 21. Ertelenmiş gelir vergisi

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

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

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	Ertelenmiş vergi (gideri) geliri
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Mart 2013
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>				
Kıdem tazminatı karşılığı	565,085	514,226	50,860	59,886
Personel izin karşılığı	641,532	543,258	98,274	70,730
Dava karşılığı	1,235,410	1,293,251	(57,841)	20,662
İkraz BSMV karşılığı	46	82	(37)	36
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	16,381	23,700	(7,318)	344
Gider tahakkukları	2,731,552	3,650,474	(918,923)	(760,994)
Dengeleme Karşılığı	1,813,445	1,764,425	49,020	-
Mevduat iç verim-doğrusal faiz farkı	15,882	12,842	3,040	46,465
	<b>7,019,333</b>	<b>7,802,258</b>	<b>(782,925)</b>	<b>(562,871)</b>
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>				
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(419,194)	(444,690)	25,496	13,902
Diğer gelir karşılıkları	-	-	-	(22,040)
Kar komisyonu	-	-	-	-
Eurobond iç verim-doğrusal faiz farkı	(143,697)	(115,164)	(28,533)	88,104
	<b>(562,891)</b>	<b>(559,854)</b>	<b>(3,037)</b>	<b>79,966</b>
Özsermaye altında muhasebeleşen satılmaya hazır finansal varlıklar ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü)	764,861	940,245	-	-
<b>Ertelenmiş vergi, net</b>	<b>7,221,303</b>	<b>8,182,649</b>	<b>(785,962)</b>	<b>(482,905)</b>

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 21. Ertelenmiş gelir vergisi (devamı)

Ertelenen vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak	8,182,649	4,104,724
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı iptali	(940,245)	234,326
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	(785,962)	(482,905)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	764,861	(45,382)
Kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin aktüeryal kayıp ertelenen vergi varlığı	-	-
<b>Toplam</b>	<b>7,221,303</b>	<b>3,810,763</b>

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla birikmiş taşınabilir zararı bulunmamaktadır.

### 22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 3,438 TL (31 Aralık 2013 - 3,254 TL) ile sınırlanmıştır.

TMS 19'a göre, Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir, Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, "Projeksiyon Metodu" kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı (%)	8%	8%
Tahmin edilen maaş artış oranı (%)	4.5%	4.5%

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak	2,571,128	1,810,014
Dönem içinde ödenen	(265,752)	(408,054)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	520,051	707,481
<b>Toplam</b>	<b>2,825,427</b>	<b>2,109,441</b>

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri: Yoktur.

### 23.2 Diğer risklere ilişkin karşılıklar:

Şirket'in maliyet gider karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Personel ikramiye karşılığı	6,078,216	10,456,135
Komisyon karşılığı	1,165,000	2,493,967
Satış ekibi masraf karşılığı	5,348,337	5,065,739
<b>Toplam</b>	<b>12,591,553</b>	<b>18,015,841</b>

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler hesabında 3,207,660 TL tutarında kullanılmamış izin karşılıkları yer almaktadır (31 Aralık 2013: 2,716,292 TL).

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

### 23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

	31 Mart 2014				31 Aralık 2013			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
Verilen garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	17,737	-	3,004,059	3,021,797	17,288	-	2,801,859	2,819,147
	<b>17,737</b>	<b>0</b>	<b>3,004,059</b>	<b>3,021,797</b>	<b>17,288</b>	<b>-</b>	<b>2,801,859</b>	<b>2,819,147</b>
Sigorta teminatları								
Hayat	1,279,919,580	20,600,248	30,326,889,306	31,627,409,134	1,137,595,411	21,307,435	30,008,877,786	31,167,780,632
Ferdi kaza	-	-	26,741,025,298	26,741,025,298	-	-	26,809,810,623	26,809,810,623
	<b>1,279,919,580</b>	<b>20,600,248</b>	<b>57,067,914,604</b>	<b>58,368,434,432</b>	<b>1,137,595,411</b>	<b>21,307,435</b>	<b>56,818,688,409</b>	<b>57,977,591,255</b>

### 24. Net sigorta prim geliri

Şirket'in 1 Ocak – 31 Mart 2014 ve 1 Ocak – 31 Mart 2013 hesap dönemlerine ait yazılan net primlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2014			1 Ocak – 31 Mart 2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	9,026,745	(34,361)	8,992,384	8,448,311	(9,695)	8,438,616
Hayat	47,866,033	(3,343,243)	44,522,790	51,280,652	(3,542,893)	47,737,759
<b>Toplam prim geliri</b>	<b>56,892,778</b>	<b>(3,377,604)</b>	<b>53,515,174</b>	<b>59,728,963</b>	<b>(3,552,588)</b>	<b>56,176,375</b>

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 25. Aidat (ücret) gelirleri

Şirket'in 1 Ocak – 31 Mart 2014 ve 1 Ocak – 31 Mart 2013 hesap dönemlerine ait bireysel emeklilik alanındaki hizmetleri ile ilgili elde edilen gelir tutarları aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Fon işletim gelirleri	21,993,013	18,167,312
Yönetim gideri kesintisi	5,235,613	3,773,880
Giriş aidatı gelirleri	8,795,520	7,018,585
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	363,201	-
Sermaye tesis avansı değer artış gelirleri	9,837	1,215
Diğer teknik gelirler	46,950	26,546
<b>Toplam</b>	<b>36,444,134</b>	<b>28,987,538</b>

### 26. Yatırım gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Temettü geliri	-	6,251
<b>Net gerçekleşmiş gelir/(gider)</b>	<b>7,105,815</b>	<b>4,709,306</b>
Alım satım amaçlı finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	1,075,255	195,026
Alım satım amaçlı finansal varlık –mevduat faiz geliri	2,878,097	2,697,100
Satılmaya hazır finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	876,789	204,000
Satılmaya hazır finansal varlıklar-mevduat faiz geliri	2,275,675	1,613,180
<b>Net satış geliri/(gideri)</b>	<b>1,212</b>	<b>1,610,159</b>
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	1,212	834,460
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	775,699
<b>Diğer Gelirler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam</b>	<b>7,107,027</b>	<b>6,325,717</b>

### 27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	529,257	339,690
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(287,571)	9,307,554
<b>Toplam</b>	<b>241,686</b>	<b>9,647,244</b>

### 28. Rayiç değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktifler

26 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 29. Sigorta hak ve talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

### 30. Yatırım anlaşması hakları

Yoktur.

### 31. Zaruri diğer giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
<b>Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri</b>		
Hayat dışı	7,006,109	5,776,565
Hayat	19,916,808	18,809,778
Emeklilik	37,760,398	34,341,392
<b>Toplam</b>	<b>64,683,315</b>	<b>58,927,735</b>

Faaliyet giderlerinin detayına 32 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

### 32. Gider çeşitleri

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Üretim komisyonları	25,764,522	23,001,862
Personel giderleri	22,514,375	23,671,841
Yönetim giderleri	8,250,681	7,369,218
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	5,640,530	4,096,190
Pazarlama ve satış giderleri	2,891,230	1,369,572
Reasürans komisyonları	(491,056)	(714,638)
Diğer faaliyet giderleri	113,033	133,690
<b>Toplam</b>	<b>64,683,315</b>	<b>58,927,734</b>

### 33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Maaşlar	13,642,436	11,356,196
Komisyon ve promosyon giderleri	2,243,435	4,282,127
Diğer ücret giderleri	2,739,819	4,119,959
Sosyal güvenlik giderleri	2,228,392	1,944,688
Diğer personel giderleri	1,294,286	1,415,739
Kıdem tazminatı giderleri	265,752	408,054
İhbar tazminatı giderleri	10,179	43,419
İzin tazminatı giderleri	90,076	101,659
<b>Toplam</b>	<b>22,514,375</b>	<b>23,671,841</b>

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır.

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 34. Finansal maliyetler

#### 34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Finansman giderleri (direk giderlerde yer almaktadır)	254	-

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

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

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<b>Satın alınan hizmetler</b>		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	28,000	35,425
	<b>28,000</b>	<b>35,425</b>
<b>Verilen hizmetler</b>		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	412,126	372,436
	<b>412,126</b>	<b>372,436</b>

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir): 31 Mart 2014 – Yoktur. (31 Mart 2013 – 10,425 TL'dir ).

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 35. Gelir vergileri

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

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

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

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

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

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

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Cari dönem kurumlar vergisi	(3,885,259)	(2,009,268)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(785,962)	(482,905)
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>(4,671,221)</b>	<b>(2,492,173)</b>

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bilançolarında yer alan ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ertelenen vergi varlığı	7,784,194	8,742,503
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(562,891)	(559,854)
<b>Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net</b>	<b>7,221,303</b>	<b>8,182,649</b>

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 35. Gelir vergileri (devamı)

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar	16,130,139	9,481,571
Vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi karşılığı	(3,226,028)	(1,896,314)
Vergiye konu olmayan gelirler	5,407,946	2,852,163
Kanunen kabul edilmeyen ve diğer giderler, net	(6,067,136)	(2,965,117)
<b>Ertelenen vergi öncesi vergi gideri</b>	<b>(3,885,259)</b>	<b>(2,009,268)</b>
Ertelenmiş vergi geliri (Not 21)	(785,962)	(482,905)
	<b>(4,671,221)</b>	<b>(2,492,173)</b>

Şirket'in 908,737 TL (31 Aralık 2013 – 6,788,702 TL) tutarında peşin ödenen vergisi bulunmaktadır.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vergi karşılığı	3,985,016	6,762,489
Peşin ödenen vergiler	-	(5,810,263)
Mahsup edilecek tevkifat tutarı	(908,737)	(968,439)
<b>Toplam vergi yükümlülüğü/(varlığı)</b>	<b>3,076,279</b>	<b>(16,213)</b>

### 36. Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım gelirleri	11,068,668	25,461,687
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım giderleri	(7,028,514)	(23,302,604)
Satılmaya hazır finansal varlıklar gelirleri	1,707,980	624,497
Satılmaya hazır finansal varlıklar giderleri	(972,938)	(277,405)
Diğer işlemler kambiyo gelirleri	4,383,014	1,216,792
Diğer işlemler kambiyo giderleri	(3,581,912)	(926,696)
Türev Ürünlerinden Kambiyo Karı	365	-
<b>Toplam</b>	<b>5,576,663</b>	<b>2,796,271</b>

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 37. Hisse başına kazanç

**37.1** Adi ve imtiyazlı hisse senetleri için ayrı ayrı gösterilmek koşuluyla, hisse başına kâr ve kâr payı oranları: Şirketin hissedarına ait hisse başına kazanç hesaplama aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Net cari dönem karı	11,458,918	6,989,398
Beheri 0.01 TL nominal değerli hisse adedi	3,577,919,700	3,577,919,700
<b>Hisse başına kar (TL)</b>	<b>0.0032</b>	<b>0,0020</b>

**38. Hisse başı kar payı:** Şirket'in 2013 yılı karına ilişkin olarak 2014 yılında ortaklara hisseleri mukabilinde beher hisse başına düşen kar 0.0086 TL olup, 28 Mart 2013 tarihi itibarıyla dağıtılabılır toplam kar payı tutarı 26.118.814 TL dir.

**39. Faaliyetlerden yaratılan nakit:** Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

**40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil:** Yoktur.

**41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri:** Yoktur.

### 42. Riskler

Şirket aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarlarını, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli diğer borç ve gider karşılıkları hesabında ve muallak tazminat karşılığı hesabında dikkate almaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla muallak tazminat içerisinde takip edilenler dahil toplam dava karşılığı 15,718,787 TL'dir. (31 Aralık 2013 ; 15,297,413 TL)

### 43. Taahhütler

Şirket'in tedarikçi ve İcra Müdürlüklerine vermiş olduğu 3.021.797 TL (31 Aralık 2013 – 2,819,147 TL)'si tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

### 44. İşletme birleşmeleri

Yoktur.

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 45. İlişkili taraflarla işlemler

#### Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

31 Mart 2014 ve 2013 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.

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	2,141,983	1,689,134
<b>Toplam kazançlar</b>	<b>2,141,983</b>	<b>1,689,134</b>
<b>SSK işveren payı</b>	<b>43,127</b>	<b>37,688</b>

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Akbank T.A.Ş –Kredi Kartı Alacakları	102,117,586	87,747,296
<b>Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar</b>	<b>102,117,586</b>	<b>87,747,296</b>
Akbank T.A.Ş – Banka Mevduatı	16,741,569	97,208,869
<b>Bankalar</b>	<b>16,741,569</b>	<b>97,208,869</b>

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kendi portföyünde alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanan ve Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından ihraç edilmiş olan finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2014			
	Nominal Değer	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değer	Defter Değeri
<b>Özel Sektör Tahvilleri</b>				
Akbank T.A.Ş.	5,900,000	5,900,000	5,958,528	5,958,528
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	4,500,000	4,500,000	4,536,315	4,536,315
	<b>10,400,000</b>	<b>10,400,000</b>	<b>10,494,843</b>	<b>10,494,843</b>

	31 Aralık 2013			
	Nominal Değer	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değer	Defter Değeri
<b>Özel Sektör Tahvilleri</b>				
Akbank T.A.Ş.	6,520,000	6,520,000	6,530,628	6,530,628
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	4,500,000	4,500,000	4,549,590	4,549,590
	<b>11,020,000</b>	<b>11,020,000</b>	<b>11,080,218</b>	<b>11,080,218</b>

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 45. İlişkili taraflarla işlemler

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<b>Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar</b>		
Aviva Sigorta A.Ş. (Aviva Sigorta)	8,551	7,010
Akbank T.A.Ş.	2,762	1,526,946
Ak Sigorta A.Ş.	4,130	4,130
	<b>15,443</b>	<b>1,538,086</b>

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<b>Sigortacılık faaliyetlerden alacaklar</b>		
H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.	413,570	374,279
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.	405,527	433,222
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. Ve Tic. A.Ş.	2,011	303,890
Temsa Global San. Ve Tic. A.Ş.	199,269	-
Sabancı Üniversitesi	188	154,664
TeknoSA İç ve Dış ticaret A.Ş.	2,685	138,860
I-Bımsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	4,273	21,648
Olmuksa Olmuk Mukavva San. ve Tic. A.Ş.	-	120,056
Yünsa Yünlü San. Tic. A.Ş.	672	902
Aviva Sigorta A.Ş.	18,141	27,442
Philip Morris Sabancı Satış ve Pazarlama A.Ş.	402,499	331,767
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütün A.Ş.	359,580	308,502
Philip Morris Seyahat Perakende Satış A.Ş.	9,431	13,887
Aksigorta A.Ş.	208,134	159,078
Diğer	239,241	497,538
	<b>2,265,221</b>	<b>2,885,735</b>

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<b>Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar</b>		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	-	2,858,071
AkSigorta A.Ş. (Aksigorta)	2,757,577	31,066
Bımsa Uluslararası İletişim ve Bilgi Sistemleri A.Ş.	3,940	552,196
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	-	29,387
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş. (TeknoSA)	-	163,835
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş. (Vista)	1,064,613	188,845
EnerjiSA A.Ş.	34,703	42,983
Aviva Sigorta A.Ş.	-	263
	<b>3,860,833</b>	<b>3,866,646</b>

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

<b>45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)</b>	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>Emeklilik faaliyetlerinden borçlar</b>		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	716,968	723,250
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	30,876	-
Akbank T.A.Ş.	4,834,171	5,204,905
	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>Diğer esas faaliyetlerinden borçlar</b>		
Akbank T.A.Ş.	84,582	89,223
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	827,560	-
	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>Diğer ilişkili taraflara ait gider tahakkukları</b>		
Aviva PLC Europe	229,161	221,411
	<b>229,161</b>	<b>221,411</b>

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
<b>Satın alınan hizmetler</b>		
Akbank	21,409,818	22,286,392
- Ödenen yönetim giderleri	246,078	167,585
- Ödenen komisyon	21,163,740	22,118,807
Ak Portföy	2,198,648	1,816,132
Vista (yönetim gideri)	205,518	1,319,297
Citibank A.Ş. (ödenen komisyon ve prim gideri ve performans primi)		89,126
BimSA (bilgi işlem makinaları)	154,452	111,868
Aviva Sigorta (kasko poliçe giderleri ve entegrasyon projesi danışmanlık hizm.)	696	-
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (sınav ücreti, emeklilik şirketleri ortak tanıtım hizmetleri bedelleri)	159,182	424,628
Milli Reasürans T.A.Ş. (Devredilen Primler)		12,421
Aksigorta A.Ş.	568,055	562,201
EnerjiSA A.Ş.	125,469	112,509
Diğer	24,832	615,081
	<b>24,846,669</b>	<b>27,349,655</b>
<b>Finansal gelirler</b>		
Akbank (faiz geliri)	2,921,758	3,153,353
	<b>2,921,758</b>	<b>3,153,353</b>
<b>Verilen Hizmetler</b>		
Citibank A.Ş.		285,923
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.	416,073	432,972
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. Ve Tic. A.Ş.	359,935	303,890
Temsa Global San. Ve Tic. A.Ş.	198,977	305,999
Akçansa Çimento San. Ve Tic. A.Ş.	178,149	170,016
Enerjisa Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.	285,687	255,660
Çimsa Çimento San. Ve Tic. A.Ş.	177,027	157,510
Sabancı Üniversitesi	94	126,161
TeknoSA İç ve Dış ticaret A.Ş.	147,969	140,108
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	59,130	48,023
Advansa Sasa Polyester Sanayi A.Ş.	103,667	99,364
Exsa Satış Araştırma	3,615	3,187
I-Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	68,261	55,810
Olmuxsa Olmuk Mukavva San. ve Tic. A.Ş.	-	142,636
Yünsa Yünlü San. Tic. A.Ş.	109,608	94,212
Aviva Sigorta A.Ş.	50,798	62,284
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	60,516	47,457
Milli Reasürans T.A.Ş.		6,350
Philip Morris Sabancı Satış ve Pazarlama A.Ş.	403,761	331,767
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütün A.Ş.	359,312	308,502
Philip Morris Seyahat Perakende Satış A.Ş.	9,667	13,887
Aksigorta A.Ş.	208,264	157,643
Akbank T.A.Ş.		-
Diğer	372,200	425,976
	<b>3,572,710</b>	<b>3,689,415</b>
<b>Temettü gelirleri</b>		
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-
	-	-

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

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

**45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği :** 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları bulunmamaktadır. Diğer finansal varlıklar ile ilgili bilgi aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014	Mali tabloların							
	İştirak %	İştirak tutarı	Net dönem karı(zararı)	Dönem karı(zararı)	Ait olduğu dönem	SPK standartlarına uygunluğu	Bağımsız denetimden geçip/geçmediği	Bağımsız denetim rapor görüş türü
<b>Grup dışı</b>								
Milli Reasürans A.Ş. (*)	0.1494	575,082				-	Denetlenmemiş	-
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (*)	8.3326	263,222				-	Denetlenmemiş	-
Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş. (*)	0.0001	2	-	-	-	-	Denetlenmemiş	-
Endüstri Holding A.Ş. (*)	0.0001	626	-	-	-	-	Denetlenmemiş	-
		838,932						

(\*) Rapor tarihi itibarıyla rapor bilgileri temin edilememiştir.

31 Aralık 2013	Mali tabloların							
	İştirak %	İştirak tutarı	Net dönem karı(zararı)	Dönem karı(zararı)	Ait olduğu dönem	SPK standartlarına uygunluğu	Bağımsız denetimden geçip/geçmediği	Bağımsız denetim rapor görüş türü
<b>Grup dışı</b>								
Milli Reasürans A.Ş. (*)	0.1494	575,082				-	Denetlenmemiş	-
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (*)	8.3326	263,222				-	Denetlenmemiş	-
Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş. (*)	0.0001	2	-	-	-	-	Denetlenmemiş	-
Endüstri Holding A.Ş. (*)	0.0001	626	-	-	-	-	Denetlenmemiş	-
		838,932						

(\*) Rapor tarihi itibarıyla rapor bilgileri temin edilememiştir.

**45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları:** Yoktur (31 Aralık 2013- Yoktur).

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

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

**46. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar:** Yoktur.

**47. Diğer**

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

Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar, bilanço tarihi itibarıyla onaylanmış 1 ila 31 gün süreyle banka tarafından bloke edilmiş kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

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

# AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 47. Diğer (devamı)

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

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.

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<b>Gelecek aylara ait giderler</b>		
Ertelenmiş üretim giderleri	15,656,483	15,089,269
Gelir Tahakkukları	1,600,000	-
Sağlık sigorta giderleri	2,717,360	602,838
Diğer giderler	1,570,572	776,648
	<b>21,544,415</b>	<b>16,468,755</b>
<b>Gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları</b>		
Gelecek yıllara ait diğer giderler	2,790,964	2,618,476
	<b>2,790,964</b>	<b>2,618,476</b>
<b>Diğer çeşitli borçlar</b>		
Satıcılara borçlar	5,022,645	10,137,759
Diğer borçlar	2,083,458	335,914
	<b>7,106,103</b>	<b>10,473,673</b>
<b>Diğer borç ve gider karşılıkları (uzun vadeli)</b>		
Dava karşılıkları	6,177,049	6,466,255
	<b>6,177,049</b>	<b>6,466,255</b>
<b>Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları</b>		
İkraz faiz BSMV Karşılığı	230	413
	<b>230</b>	<b>413</b>
<b>Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları</b>		
Ertelenmiş komisyon gelirleri	897,547	631,937
Hasarsızlık prim iadesi	9,480	15,115
Diğer genel yönetim giderleri karşılığı	1,529,492	722,555
	<b>2,436,519</b>	<b>1,369,607</b>
<b>Diğer sermaye yedekleri</b>		
Diğer sermaye yedekleri	66,540,803	66,540,803
İştirakler enflasyon düzeltmesi	324,312	324,312
	<b>66,865,115</b>	<b>66,865,115</b>

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 47. Diğer (devamı)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
<b>Diğer teknik gelirler (Hayat)</b>		
İkraz birim fiyat farkı	4,359,270	2,797,714
Diğer teknik gelirler	2,875	3,573
Hak sahiplerince aranmayan paralar	-	-
	<b>4,362,145</b>	<b>2,801,287</b>
<b>Diğer teknik giderler (Hayat Dışı)</b>		
Diğer Giderler	3,900	2,525
	<b>3,900</b>	<b>2,525</b>
<b>Diğer teknik giderler (Emeklilik)</b>		
Takasbank bakım komisyonu	730,584	574,376
Emeklilik gözetim merkezi hizmet bedeli	91,237	95,588
Kayda alım ücretleri	-	129,065
Ortak tanıtım faaliyet gideri	-	322,455
Destek hizmet bedeli	232,534	206,742
Diğer giderler	624,953	509,872
	<b>1,679,308</b>	<b>1,838,098</b>
<b>Diğer giderler ve zararlar</b>		
Kambiyo zararları	3,581,912	926,696
Kanunen kabul edilmeyen giderler	131,936	55,382
Özel iletişim vergisi gideri	80,879	86,170
Diğer giderler	68,366	349,292
	<b>3,863,093</b>	<b>1,417,539</b>
<b>Diğer gelir ve karlar</b>		
Kambiyo karları	4,383,015	1,216,792
Diğer gelirler	1,717,504	154,104
	<b>6,100,519</b>	<b>1,370,896</b>

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

## AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 47. Diğer (devamı)

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

Önceki yıl gelir ve karları	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Vergi karşılığı (*)	1,670,523	1,493,349
Diğer teknik gider tahakkuk iptali	-	-
İptal edilen faturalar	3,084	1,466
Diğer	9,090	76,981
<b>Toplam</b>	<b>1,682,697</b>	<b>1,571,796</b>

Önceki yıl gider ve zararları	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Önceki döneme ait faturalar	19,996	251,720
Prim düzeltmesi	8,479	-
Diğer giderler	68,002	30,067
Kar komisyonu düzeltmesi	-	86,421
<b>Toplam</b>	<b>96,477</b>	<b>368,208</b>

(\*) 2013 ve 2012 yılları 4. dönem geçici vergi beyannamesi ile kurumlar vergisi beyannamesi matrahı arasında oluşan vergi karşılığı iptaline ilişkin tutardır.

#### 47.5 Yer alması gereken diğer notlar

##### Dönemin reeskont ve karşılık giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Kazanılmamış primler karşılığı, net	3,258,437	5,206,442
Muallak hasar ve tazminat karşılığı, net	(1,344,815)	1,297,308
Hayat matematik karşılığı, net	(10,115,352)	(16,264,527)
Dengeleme karşılığı, net	245,101	662,818
Kıdem tazminatı karşılığı, net	254,299	299,427
İzin karşılığı, net	491,368	353,650
Vergi karşılığı	3,885,259	2,009,268
Ertelenen vergi karşılığı	785,962	482,905
Genel yönetim giderleri karşılığı, net	1,083,902	(1,449,846)
Komisyon karşılığı, net	(1,328,967)	576,441
Personel ikramiye karşılığı, net	(4,377,923)	(607,271)
Dava karşılığı	(289,205)	103,309
Diğer vergi karşılığı	183	180
	<b>(7,451,751)</b>	<b>(7,329,896)</b>