

**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT
ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(İNGİLİZCE ASLININ TÜRKÇE TERCÜMESİDİR)

(İNGİLİZCE ASLININ TÜRKÇE TERCÜMESİDİR)

Bağımsız Denetçi Raporu

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren döneme ilişkin kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir, özkaynaklar değişim ve nakit akış tablolarını, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, finansal tabloların Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmasından ve dürüst bir şekilde sunumundan ve finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla gerekli olduğunu düşündüğü iç kontrol sisteminden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Uluslararası Denetim Standartları'na uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili denetim kanıtı toplamak amacıyla, denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Deloitte.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, AvivaSa Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren döneme ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak, doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren döneme ilişkin kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir, özkaynaklar değişim ve nakit akış tabloları ile ilgili dipnotlar tarafımızdan denetlenmemiştir, dolayısıyla söz konusu finansal tablolara ilişkin herhangi bir görüş bildirmemekteyiz.

DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MUŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

İstanbul, 1 Eylül 2014

İÇİNDEKİLER

	<u>SAYFA</u>
Finansal durum tablosu	1
Kar veya zarar tablosu	2
Diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Özkaynak değişim tablosu	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin notlar	6 - 81

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Notlar	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Nakit değerler	5	354,519,969	314,537,220
Finansal varlıklar	6	327,227,170	345,957,494
Prim ve diğer sigorta alacakları	8	21,293,015	15,049,206
Sigortacılık teknik karşılıklarındaki reasürör payı	7	7,022,738	6,072,929
Ertelenmiş giderleri	19	177,204,075	149,079,359
Diğer finansal varlıklar	13	838,932	838,932
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	9	11,212,222	8,466,912
Cari vergi varlıkları	17	-	16,212
Diğer varlıklar	10	12,230,861	6,133,995
Maddi duran varlıklar, net	11	6,097,005	6,016,157
Maddi olmayan duran varlıklar, net	12	16,878,741	10,517,606
Toplam varlıklar		934,524,728	862,686,022

Yükümlülükler	Notlar	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Finansal borçlar	14	16,202,545	-
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	15	8,225,405	5,918,543
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	9	120,066,050	103,631,681
Sigorta sözleşme yükümlülükleri	21	419,958,641	410,395,284
Kıdem tazminatı karşılığı	18	2,720,024	2,571,128
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	17	26,147,502	20,379,793
Cari vergi yükümlülüğü	17	5,305,555	-
Diğer borç ve yükümlülükler	20	19,288,660	23,565,570
Diğer karşılıklar	16	20,509,039	24,482,093
Toplam yükümlülükler		638,423,421	590,944,092

Sermaye	22	51,971,980	51,971,980
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
Birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	22	(2,321,113)	(5,913,273)
Diğer sermaye yedekleri	22	66,865,115	66,865,115
Kar yedekleri	22	18,449,522	14,308,418
Geçmiş yıllar karları		114,249,774	72,908,615
Dönem karı		46,886,029	71,601,075
Toplam öz sermaye		296,101,307	271,741,930

Toplam Yükümlülükler ve Öz Sermaye		934,524,728	862,686,022
---	--	--------------------	--------------------

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Gelir Tablosu	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013
Gelir:			
Brüt yazılan primler	24	132,130,039	127,500,862
Reasürörlere devredilen primler	24	(5,379,909)	(5,893,592)
Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	24	126,750,130	121,607,270
Kazanılmamış primler karşılığındaki değişim	21	(9,237,536)	(7,299,161)
Kazanılmış primler, net		117,512,594	114,308,109
Matematik karşılıklardaki değişim	21	31,985,606	52,959,898
Emeklilik faaliyetlerinden gelirler	25	76,995,300	59,908,670
Yatırım gelirleri ve diğer gelirler / (giderler), net	28	23,138,014	17,121,545
Komisyon gelirleri	27	1,391,186	1,661,227
Kambiyo karları, net	26	720,277	3,181,483
Toplam gelir		251,742,977	249,140,932
Giderler:			
Ödenen tazminatlar ve muallak tazminatlar karşılığındaki değişim	21	(66,664,551)	(95,958,697)
Genel yönetim giderleri	30	(79,991,107)	(66,583,829)
Emeklilik faaliyetlerinden giderler (komisyonlar dahil)	29	(21,158,003)	(15,908,496)
Komisyon giderleri	27	(22,888,564)	(22,639,913)
Diğer giderler, net		(505,065)	(431,788)
Toplam giderler		(191,207,290)	(201,522,723)
Vergi öncesi kar		60,535,687	47,618,209
Vergi gideri	17	(13,649,658)	(7,029,887)
Dönem karı		46,886,029	40,588,322
Hisse başına kazanç (TL 0.01 nominal değeri)	23	0.0131	0.0113

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kapsamlı gelir tablosu	Notlar	1 Ocak -30 Haziran 2014	1 Ocak -30 Haziran 2013
Dönem Karı		46,886,029	40,588,322
Diğer kapsamlı gelir:			
Kar veya zarara yeniden sınıflandırılacaklar:			
Satılmaya hazır finansal varlık değerlemelerinden oluşan kazanç		4,526,664	(5,627,300)
Gelir vergisi gideri	17	(934,504)	1,125,460
Cari dönemde kar veya zarara sınıflanabilecek diğer kapsamlı gelir	22	3,592,160	(4,501,840)
Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacaklar:			
Aktüeryal kayıp		-	-
Aktüeryal kayıp ertelenmiş vergisi		-	-
Cari dönemde kar veya zarara sınıflanmayacak diğer kapsamlı gider		-	-
Vergi sonrası diğer kapsamlı (gider) / gelir	22	3,592,160	(4,501,840)
Vergi sonrası toplam kapsamlı gelir		50,478,189	36,086,482

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AIT ÖZ KAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler /					Dönem karı	Toplam
		Sermaye	Diğer sermaye yedekleri	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Kar yedekleri	Geçmiş yıl karları		
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiye		51,971,980	66,865,115	1,912,678	9,168,359	62,803,123	49,362,874	242,084,129
Dönem karı		-	-	-	-	-	40,588,322	40,588,322
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	22	-	-	(4,501,840)	-	-	-	(4,501,840)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(4,501,840)	-	-	40,588,322	36,086,482
Geçmiş yıl kar/zarar transferi	22	-	-	-	5,140,059	44,222,815	(49,362,874)	-
Dağıtılan temettü	22	-	-	-	-	(33,632,445)	-	(33,632,445)
30 Haziran 2013 itibarıyla bakiye		51,971,980	66,865,115	(2,589,162)	14,308,418	73,393,493	40,588,322	244,538,166

	Notlar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler /					Dönem karı	Toplam
		Sermaye	Diğer sermaye yedekleri	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Kar yedekleri	Geçmiş yıl karları		
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiye		51,971,980	66,865,115	(5,913,273)	14,308,418	72,908,615	71,601,075	271,741,930
Dönem karı		-	-	-	-	-	46,886,029	46,886,029
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	22	-	-	3,592,160	-	-	-	3,592,160
Toplam kapsamlı gelir		-	-	3,592,160	-	-	46,886,029	50,478,189
Geçmiş yıl kar/zarar transferi	22	-	-	-	4,141,104	67,459,971	(71,601,075)	-
Dağıtılan temettü	22	-	-	-	-	(26,118,812)	-	(26,118,812)
30 Haziran 2014 itibarıyla bakiye		51,971,980	66,865,115	(2,321,113)	18,449,522	114,249,774	46,886,029	296,101,307

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Nakit akım tablosu	Notlar	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013
İşletme faaliyetlerinde elde edilen nakit akımları:			
Dönem karı		46,886,029	40,588,322
Gelir vergisi	17	13,649,658	7,029,887
Amortisman ve itfa payları	30	2,231,442	1,853,642
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan (kazanç)/zarar		(8,673)	-
Faiz geliri		(20,564,224)	(16,536,181)
Nakit ve nakit benzerlerinden kaynaklanan gerçekleşmemiş kur farkı (geliri) /gideri		98,139	(556,873)
Finansal varlıkları gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler		(23,595,297)	68,152,871
Hasar karşılıklarındaki artış	21	66,732,660	96,501,325
Hayat matematik karşılığındaki değişim	21	(2,177,642)	(44,788,017)
Kazanılmamış primler karşılığındaki değişim	21	10,119,235	8,353,119
Kıdem tazminatı karşılığındaki değişim	18	814,075	1,189,585
Diğer karşılıklardaki değişim		(206,644)	(10,123,222)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişim öncesi faaliyet karı		93,978,758	151,664,457
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Prim ve diğer sigorta alacaklarındaki değişim	8	(6,243,810)	(3,535,104)
Diğer varlıklardaki değişim	10	(6,096,866)	(2,673,176)
Ertelenmiş giderlerdeki değişim	19	(28,124,716)	(24,462,774)
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklardaki değişim	9	(2,745,310)	711,268
Emeklilik faaliyetlerinden borçlardaki değişim	9	16,434,369	(20,222,189)
Ödenen vergi	17	702,482	(6,778,702)
Net ödenen hasarlar	21	(65,110,897)	(90,638,240)
Ödenen kıdem tazminatı	18	(665,179)	(998,209)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		2,128,831	3,067,331
Yatırım Faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları :			
Maddi duran varlık alımları	11	(1,206,706)	(908,016)
Maddi olmayan duran varlık alımları	12	(7,466,720)	(1,464,948)
Finansal varlık alımları	6	(201,805,783)	(1,946,669,966)
Finansal varlık satışından elde edilen nakit	6	237,783,308	1,988,995,588
Vadesi 3 aydan fazla olan vadeli mevduattaki değişim	5	(31,014,718)	24,373,499
Alınan faizler		19,999,805	16,191,143
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit		16,289,186	80,517,300
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Ödenen temettüler	22	(26,118,812)	(33,632,445)
Finansal borçlardaki değişim	14	16,202,545	1,189,477
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		(9,916,267)	(32,442,968)
Kur farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(98,139)	556,873
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		8,403,611	51,698,536
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		312,313,251	274,214,620
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	5	320,716,862	325,913,156

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Genel bilgiler

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

Ak Emeklilik 6 Aralık 1941 tarihinde Doğan Sigorta A.Ş. ünvanı ile, İstanbul'da kurulmuştur. 3 Ekim 1995 tarihinde Doğan Sigorta A.Ş. ünvanı Akhayat Sigorta Anonim Şirketi olarak değiştirilmiş ve 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)'dir.

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 (Şirket), ana faaliyeti konusu bireysel emeklilik ve hayat sigortasıdır. 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Genel bilgiler (devamı)

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

(*) Kurucusu olunan 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Genel bilgiler (devamı)

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla dolaşımda olan ve olmayan hisse senetlerinin adetleri ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Dolaşımdaki katılım belgeleri(*)	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Hisse Senedi Sayısı	Tutar	Hisse Senedi Sayısı	Tutar
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	5,679,602,888	164,594,892	4,166,571,893	112,701,603
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	2,395,349,320	88,769,250	2,576,645,315	88,198,569
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	4,380,692,260	174,237,654	4,707,359,544	173,381,467
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	3,359,821,260	87,876,125	2,693,566,546	65,477,909
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	8,100,268,375	330,442,348	8,822,267,347	332,952,370
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası İkinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	2,127,712,827	63,859,045	1,378,511,434	39,541,222
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	1,685,635,508	28,977,760	1,325,639,857	22,409,942
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	3,730,867,706	82,832,725	3,578,204,859	69,724,900
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Para Piyasası Birinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	14,300,266,752	456,393,013	11,392,862,165	347,550,653
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	46,428,614,789	1,925,116,084	44,453,493,463	1,707,903,219
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	29,396,557,917	1,178,890,162	27,342,332,449	1,012,978,733
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	2,978,986,134	55,114,222	1,996,844,859	35,727,548
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	8,851,849,012	388,702,394	7,655,532,979	294,929,408
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu-Grup	10,305,131,347	334,483,953	10,518,768,569	314,553,255
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	3,921,908,582	122,473,361	3,661,364,818	109,324,692
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,659,612,621	57,834,181	1,615,560,816	48,596,070
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,810,628,027	24,566,601	2,097,318,545	26,214,384
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	134,022,191	1,646,329	124,032,871	1,365,726
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu	1,765,226,761	18,173,010	677,211,876	6,354,956
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	35,527,996,653	370,841,229	21,034,337,322	199,657,930
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	4,355,047,959	45,244,593	999,059,073	9,674,888
	192,895,798,889	6,001,068,931	162,817,486,600	5,019,219,444

Kurucudaki katılım belgeleri (**)	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Hisse Senedi Sayısı	Tutar	Hisse Senedi Sayısı	Tutar
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	10,000,000	113,413	10,000,000	109,670
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	10,000,000	105,350	10,000,000	101,026
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. BRIC Ülkeleri Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	100,000,000	1,156,204	100,000,000	1,116,130
	120,000,000	1,374,967	120,000,000	1,326,826

(*) Katılımcılara satılmış paylar

(**) Katılımcılara henüz satılmamış paylar

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Genel bilgiler (devamı)

Şirketin doğrudan veya ortak girişim dahilinde kontrolünde olan firma bulunmamaktadır.(31 Aralık 2013: Yoktur.) Şirket yönetiminin analizine göre UFRS 10, 11 ve 12'ye tabi olan fonlarla ilişkilerinde şirketin emeklilik yatırım fonlarında kontrol gücü bulunmamaktadır.

Şirketin 30 Haziran 2014 itibariyle toplam personel sayısı 1,560 kişidir.(Aralık 31, 2013: 1,504).

Şirketin kayıtlı adresi Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi No: 12, 34768 Ümraniye, İstanbul – Türkiye'dir.

AvivaSA Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi'nin ilişikteki 30 Haziran 2014 tarihinde sonlanan yıla ait finansal tabloları 1 Eylül 2014 tarihinde onaylanmış ve yayımlanması için onay verilmiştir.

2. Muhasebe politikaları

2.1 Hazırlık esasları

Yeniden değerlemeye tabi tutulmuş veya gerçeğe uygun değerlerinden ölçülen belli finansal araçlar haricinde mali tablolar tarihi maliyet (ilk edinim maliyeti) esasıyla hazırlanmıştır. Tarihi maliyet genel olarak varlıklar karşılığında verilen bedelin gerçeğe uygun değerine dayandırılır.

Gerçeğe uygun değer ölçüm tarihi itibariyle piyasa katılımcıları arasında gerçekleşen düzgün bir işlemde bir varlığı satın almak veya bir yükümlülüğü devretmek için ödenecek fiyat olup, burada bu fiyatın doğrudan gözlenebilir veya başka bir değerlendirme tekniği kullanılarak tahmin edilebilir olup olmadığına bakılmaz. Bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini tahmin ederken, Şirket, eğer piyasa katılımcıları o varlığı veya yükümlülüğü ölçüm tarihi itibariyle fiyatlarken bu özellikleri göz önünde bulunduracak ise, o varlık veya yükümlülüğün özelliklerini göz önünde bulundurur.

Buna ek olarak, finansal raporlama amaçları yönünden, gerçeğe uygun değer ölçümleri Seviye 1, 2 veya 3 şeklinde kategorileştirilir ve bu kategorileştirme gerçeğe uygun değer ölçümlerinde kullanılan girdilerin ne ölçüde gözlenebilir olduğu ve bir bütün olarak gerçeğe uygun değer ölçümünün yapılmasında yararlanılan girdilerin önemi temel alınır, öyle ki bunların açıklaması şöyledir:

- 1inci Seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
- 2nci 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;
- 3üncü Seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

a) Kazanılan prim, net

Kısa vadeli sigorta sözleşmelerinde, primler iptaller sonrası tahakkuk esasıyla ve reasürans şirketlerine devredilen primler düşülerek, teminat dönemiyle orantılı olarak muhasebeleştirilir (kayıtlara alınır). Raporlama tarihi itibarıyla yürürlükteki sözleşmelerden tahakkuk etmiş olup da süresi dolmamış risklerle ilgili olan primler gün başına oransal olarak hesaplanan kazanılmamış primler karşılığı olarak muhasebeleştirilir. Primler verilen veya alınan komisyonlar ve ertelenmiş satılma maliyetleri düşülmeden sunulur ve primlerden alınan her türlü vergi ve resimden arındırılır.

Uzun dönemli sigorta sözleşmelerinde, primler ancak alacağı dönüştüğü takdirde gelir olarak kaydedilir.

Hayat sigortası poliçesinden elde edilen karın yatırım portföyüne birimler halinde yatırıldığı ve böylelikle potansiyel ek gelir imkanı veren poliçelerde, primler tahsil esasına göre muhasebeleştirilir.

b) Reasürörlere devredilen primler

Reasüröre devredilen primler, ilgili reasürans anlaşmalarının hükümleri uyarınca reasürörlere ilişkilendirilebilen primlerinden oluşmaktadır .

c) Kazanılmamış primler karşılığındaki değişim

Sonraki dönemlerde devredilen yazılan primler(aracılara ödenecek brüt komisyon tutarı) kazanılmamış primler karşılığı olarak ertelenir. Bu karşılıktaki değişim, dönemde kâr veya zarar tablosunda gelir olarak kaydedilir .

Hayat sigortası poliçesinden elde edilen karın yatırım portföyüne birimler halinde yatırıldığı ve böylelikle potansiyel ek gelir imkanı veren poliçeleri (hayat birikimlilerin ile ilgili vefat kesintilerinin küçük bir miktar hariç) ve uzun süreli hayat sigortası poliçeleri kazanılmamış primler karşılığı tabii değildir .

d) Matematik karşılıklardaki net değişim

Hayat sigortası matematik karşılıkları, yükümlülüklerin bir yıldan daha uzun karşılanması sağlamak amacıyla ihtiyatlı bir bazda aktüeryal esaslara göre hesaplanır. Matematik karşılıklar, polise sahipleri tarafından ödenecek borçların bugünkü değeri ve ileride ödenecek primlerin arasındaki fark olarak ileriye yönelik olarak hesaplanır. Bu karşılık hesabında değişiklik, ilgili dönemde kâr veya zarar tablosunda gelir olarak kaydedilir .

e) Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirler (i) fon yönetim gelirleri (ii) yönetim gider kesintisi gelirleri (iii) ara verme kesintisi gelirleri (iv) giriş aidatı ve ertelenmiş giriş aidatı gelirlerinden oluşmaktadır . Fon yönetimi ve Şirket tarafından sunulan diğer ilgili hizmetlerden kaynaklanan gelirleri hizmetin verilmesi sırasında hesap dönemi içinde kaydedilir . Varlık yönetiminden ve Şirket'in verdiği diğer ilişkili hizmetlerden doğan gelir, hizmetin verildiği hesap döneminde muhasebeleştirilir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

e) Emeklilik faaliyetlerinden gelirler (devamı)

Varlık yönetimi altında hesaplanan fon yönetim ücretleri, emeklilik fonlarına sağlanan donanım, yazılım , personel ve muhasebe hizmetleri olarak atfedilebilir. Yönetim kesintisi gelirleri, müşterilere sağlanan servislerin operasyonel maliyetlerine atfedilebilir ve katılımcıların paylarından düşülebilir. Katılımcı başlangıçtan itibaren, düzenli olarak 3 ay içerisinde prim ödemesini gerçekleştirmez ise ara verme kesintisi uygulanabilir. Şirket giriş ücretlerini emeklilik sistemine ilk ek giren katılımcılardan aldığı gibi, zaten sistemde yer alıp da başka bir emeklilik şirketinde yeni bir hesap oluşturan katılımcılardan da alır. Ertelenen giriş aidatı gelirleri, sözleşmede tanımlanan koşullar çerçevesinde sistemden çıkar, hesaplarını birleştirir veya hesaplar arası transfer yaparsa, sözleşme yürürlüğe girdiği tarih itibariyle katılımcıdan alacak yazılır ve ilgili dönemde gelir olarak kaydedilir.

Emeklilik ücretleri, emeklilik sistemindeki yasal yönetmekliklerle belirlenen, emeklilik müşterilerinden maksimum tahsil ücretlerini kapsayan sınırlamalara tabidir.

f) Yatırım ve diğer gelirler / (giderler), net

Yatırım ve diğer gelirler / (giderler), faiz geliri, gerçekleşmiş net kar veya zarar, temettü gelirleri, diğer gelir ve giderler ile yatırım yönetim giderlerinden oluşmaktadır.

Faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak kâr veya zararda muhasebeleştirilir. Etkin faiz oranı, gelecek nakit girişlerini, finansal varlığın tahmini ömrü üzerinden (veya uygun daha kısa bir süre), varlığın defter değerine indirgeyen orandır. Etkin faiz oranı hesaplaması, ödenen ve alınan bütün ücretler ve işlem maliyetleri ile iskonto ve etkin faiz oranının ayrılmaz bir parçası olan primi kapsar. İşlem maliyetleri, finansal varlığın iktisap edilmesi, ihraç edilmesi veya elden çıkarılması ile ilgili direk ilişkilendirilebilen maliyetlerdir.

Kapsamlı gelir tablosunda sunulan faiz geliri aşağıdaki öğeleri kapsamaktadır:

- etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilmiş finansal varlıklara ilişkin faiz,
- etkin faiz oranı esas alınarak hesaplanan satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin faiz,
- kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların elden çıkarılması kadar kazandığı faiz

Gerçekleşmiş net kar veya zarar, kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların elde çıkarılmasından elde edilen kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır.

g) Komisyon gelirleri ve komisyon giderleri

Şirket hayatı koruma, ferdi kaza ve birikimli hayat segmentlerinde reasürans şirketlerine devredilen primlerinden komisyon geliri elde etmektedir. Komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre kaydedilir .

Komisyon giderleri bankalar , acente ve broker ve ertelenmiş üretim giderlerindeki değişim dahil dış kanallarla Şirket'in hayat koruma , birikimli hayat ve ferdi kaza ürünlerinin dağıtımına ilişkin olarak ödenen üçüncü parti komisyonlarıdır. Bu komisyonlar, komisyon dahil emeklilik giderleri altında komisyon giderlerini kapsamamaktadır. Komisyon giderleri tahakkuk esasına göre kaydedilir

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

h) Ödenen hasarlar ve muallak hasar karşılıklarındaki değişim

Hasarlar (hasar talepleri) bildirilen hasarlar temel alınarak veya bildirilmediği durumda yapılan tahminlere dayanılarak gerçekleştirildiği dönemde muhasebeleştirilir. Hasar karşılığı hesap döneminin bitiş tarihine kadar gerçekleşmiş olaylardan doğan tüm hasarların ödenmesinin toplam tahmini nihai maliyetidir. Tam karşılık dönemsonu itibarıyla bildirilen hasar ödemeleri dahil devam eden risklerde (muallak hasarlarda) muhasebeleştirilir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılıkları da sigorta sözleşmesi yükümlülükleri altında sunulan muallak tazminat karşılığı altında muhasebeleşmektedir.

i) Komisyon dahil Emeklilik giderleri

Emeklilik faaliyetleri giderleri öncelikli olarak (i) Emeklilik faaliyetlerince üçüncü şahıslara ödenen komisyonlar, (ii) varlık yönetim şirketlerine ödenen fon yönetim ücretleri, (iii) Emeklilik Gözetim Merkezi ve Takasbank'a ödenen hizmet giderleri ve (iv) diğer Emeklilik faaliyetlerinden giderlerden oluşmaktadır.

Şirketin emeklilik ürünlerinin dağıtımını için bankalar ve aracılarla ödenen komisyonlar emeklilik giderleri altında (net ertelenmiş üretim giderleri) kaydedilir.

Türkiye'deki emeklilik düzenlemeleri gereği, Şirket'in emeklilik fonları, taraflar arasında belirtilen şartlara göre imzalanan sözleşmelerdeki varlık yönetim ücreti alan üçüncü şahıs varlık yönetim müdürleri tarafından yönetilir ve bu yönetim giderleri Emeklilik giderleri altına kaydedilir.

j) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablosu sunumu açısından, nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer düşüklüğü riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

k) Maddi duran varlıklar

1 Ocak 2006 tarihinden önce edinilen sabit kıymetlerin maliyetleri UMS 29'a uygun olarak 31 Aralık 2005 tarihinde enflasyon etkilerine göre yeniden hesaplanmıştır. Bu dönemim sonundan 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 varlıklar ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kıst amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Ekonomik Ömür

Demirbaşlar	2-15 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4-5 yıl
Kiralanılan varlıklar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl veya daha kısa süreli sözleşmeli

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

k) Maddi duran varlıklar (devamı)

Varlıkların taşındıkları değer, geri kazanılabilir tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosunda yansıtılır. Maddi duran varlık satışından kaynaklanan kayıp veya kazançlar net defter değerine yazılır ve operasyonel kar olarak kaydedilir.

l) Finansal kiralama işlemleri

Varlığın mülkiyetinden kaynaklanan risk ve getirinin önemli bir bölümünün kiracı tarafından sahiplenildiği kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflanmaktayken bu tanım dışında kalan kiralamalar, faaliyet kiralaması olarak sınıflanmaktadır.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralaması altındaki koşullu kiralalar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir. 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla mevcut faaliyet kiralamalarına ilişkin yükümlülükler Dipnot 35'de açıklanmıştır.

m) Maddi olmayan duran varlıklar

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. Bir değer düşüklüğü emaresi olduğu durumda, maddi olmayan duran varlığın defter değeri tespit edilir ve derhal geri kazanılabilir değeri ile kaydedilir.

2012 yılında, şirket bünyesinde yazılım geliştirmeleri ve bu uygulamaları bütünlük içinde kullanabilmek için çalışmalara başlanmıştır. Personel giderleri ve dışarıdan sağlanan hizmet maliyetleri programların geliştirilmesi ile doğrudan ilişkilendirilmiş ve ortaya çıktığı an aktifleştirilmiştir.

n) Finansal araçlar

Muhasebeleştirme

Şirket kredi ve avansları ilk olarak bunların ilk verildikleri tarihte muhasebeleştirir. Finansal varlıkları normal yoldan satın alma ve satma işlemleri Şirket'in o varlığı satın almayı veya satmayı taahhüt ettiği işlem tarihinde muhasebeleştirilir. Diğer tüm finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak Şirket'in ilgili finansal araç için yapılan sözleşmeye taraf olduğu işlem tarihi itibarıyla muhasebeleştirilir.

Sınıflandırma

Şirket finansal varlıklarını takip eden kategoriler altında sınıflandırır: gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, kredi ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak belirlenmektedir. Sınıflandırma yönetim tarafından ilk kayda alma işlemi sırasında belirlenir ve her raporlama döneminde tekrar değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar: Esasen kısa vadede satmak amacıyla elde edilmiş veya kısa vadede kâr etmek amacıyla oluşturulduğuna dair delil olan bir portföyün parçası olan finansal varlıklar bu kategori içinde sınıflandırılır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2: Muhasebe politikaları (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

n) Finansal araçlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar: Belirli bir vadede satış amacıyla olmaksızın süresiz olarak tutmak amacıyla alınan, likidite ihtiyacı veya faiz oranları, döviz kurları veya hisse senedi değerlerindeki değişimlere bağlı olarak satılması muhtemel finansal varlıklar satılmaya hazır finansal varlıklar kategorisi altında sınıflandırılır. Uzun dönemli sigorta sözleşmelerine dayanak olan varlıklar satılmaya hazır finansal varlıklar kategorisinde sınıflandırılır.

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar: Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar kamu menkul kıymetleri, yabancı para Eurobondlar ve vadeli mevduatlardan oluşmaktadır.

Krediler ve alacaklar: Esas faaliyetlerden alacakların oluşturduğu kredi ve alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen ve Şirket'in satılmaya hazır veya alım satım amaçlı olarak sınıflamadığı finansal varlıklardır. Ticari amaç olmaksızın borçluya, para, mal veya hizmet sağlandığı durumda oluşurlar.

Borçlar: Finansal yükümlülük şirkete, başka bir şirket veya kişiye sözleşmeden doğan nakit veya bir finansal varlığı teslim etme mecburiyeti doğuran yükümlülüktür.

Ölçüm

Bir finansal varlık veya yükümlülük ilk olarak gerçeğe uygun değeri artı, eğer gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan bir kalemin söz konusu değil ise, o varlığın satın alınmasıyla veya ihraç edilmesiyle doğrudan ilişkilendirilen işlem maliyetleri üzerinden ölçülür.

İlk muhasebeleştirme sonrasında, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değerinden ölçülen satılmaya-hazır finansal varlıklar maliyetinden gösterilir, ancak aktif bir piyasada sisteme girilmiş (verilmiş) bir piyasa fiyatı olmayıp da gerçeğe uygun değeri güvenilir bir biçimde ölçülemeyen özkaynak araçları (ortaklık haklarını temsil eden araçlar) bunun dışında kalır

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerden doğan kar ve zararlar ortaya çıktıkları yıla ait kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan satılmaya-hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerden doğan gerçekleşmemiş (realize olmamış) kar veya zararlar ise özkaynaklar içerisinde "satılmaya-hazır finansal varlıklardan gerçeğe uygun değer karşılıkları" olarak muhasebeleştirilir. Satılmaya-hazır finansal varlıklar satıldığında veya değer düşüklüğü yaşadığında, özkaynaklar altındaki birikmiş gerçeğe uygun değer karşılıkları net gerçekleşmiş (realize olmuş) finansal varlık karları/zararları olarak kapsamlı gelir tablosuna alınır.

Alım-satım amaçlı olmayan tüm finansal yükümlülükler, krediler ve alacaklar amorti edilmiş maliyetlerinden varsa değer düşüklüğü karşılığı çıkarılarak bulunan değer üzerinden ölçülür. Amorti edilmiş maliyet etkin faiz yöntemiyle hesaplanır. İlk muhasebeleştirme maliyetleri dahil primler ve indirimler ilgili aracın defter değerine dahil edilir ve finansal araçların etkin faiz oranı temel alınarak amorti edilir.

Gerçeğe uygun değer ölçüm ilkeleri

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, bunlar için raporlama tarihi itibarıyla piyasada sisteme girilmiş bulunan piyasa fiyatı temel alınarak bulunur ve işlem maliyetleri düşülmez. Eğer sisteme girilmiş bir piyasa fiyatı bulunmuyor ise, ilgili aracın gerçeğe uygun değeri fiyatlandırma modelleri veya indirgenmiş nakit akışı teknikleri kullanılarak tahmin edilir. İndirgenmiş nakit akışı teknikleri kullanıldığı durumda, tahmini gelecek dönem nakit akışları yönetimin yaptığı en iyi tahminleri temel alırken, indirgeme oranı da raporlama tarihi itibarıyla piyasada benzer hüküm ve şartları içerir bir araçla ilişkili olan bir oran uygulanır. Fiyatlandırma modelleri kullanıldığında da, gündiler raporlama tarihi itibarıyla piyasayla ilişkili ölçümlere dayandırılır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

n) Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması

Finansal varlık, sözleşmeden doğan hakların kaybedilmesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Bu durum haklar kullanıldığında, süresi sona erdiğinde veya haklardan feragat edildiğinde ortaya çıkar. Şirket, finansal varlığa ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması, kullanılması veya iptal edilmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır.

Satılmaya-hazır finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar arasında satılanlar kayıtlardan çıkarılır bunların karşılığı olarak alıcılardan alacaklar Şirket'in bu varlıkları satmayı taahhüt ettiği tarih itibarıyla muhasebeleştirilir (kayıtlara alınır). Kayıtlardan çıkarmada oluşan kar veya zararı belirlemek için spesifik tanımlama yöntemi kullanılır.

Netleştirme

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.

o) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Prim ve diğer sigorta alacakları

Bir değer düşüklüğünün kar da mı yoksa zarar da mı kaydedileceğini belirlerken, Şirket bir primler portföyünden veya diğer sigorta alacakları ve tek tek primlerden geri-kazanılabilir tahmini tutarlarda ölçülebilir bir azalış olduğunu gösterir gözlenebilir veriler olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlıkta veya varlıklar grubunda değer düşüklüğü olduğunu gösterir objektif kanıtlar arasında aşağıda belirtilen zarar olaylarına ilişkin Şirket'in bilgi alanına giren gözlenebilir veriler de yer alır:

- (a) Acente veya borçlunun yaşadığı önemli bir mali zorluk;
- (b) Şirket'in bir acenteye, o acentenin yaşadığı mali zorlukla ilgili ekonomik veya yasal gerekçelerden hareketle, kredi verenin diğer türlü düşünmeyeceği bir imtiyaz tanınması;
- (c) Acentenin iflas ilan etme veya başka bir mali reorganizasyon içine girmesi ihtimalinin ortaya çıkması;
- (d) İlgili finansal varlık için yaşanan mali zorluklardan dolayı aktif bir piyasanın ortadan kalkması; veya
- (e) Bir grup finansal varlıktan, o varlıkların ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren, söz konusu azalış henüz o grup içindeki tek tek finansal varlıklarla tanımlanabilir olmamakla birlikte, tahmini gelecek dönem nakit akışlarında ölçülebilir bir azalış olduğunu gösterir gözlenebilir veriler, bunun içine şunlar da girmektedir:
 - (i) Acentelerin ödeme durumunda meydana gelen olumsuz değişimler veya
 - (ii) Gruptaki varlıklarda yaşanan temerrütlerle korelasyon arz eden ulusal veya yerel ekonomik koşullar.

Eğer alacaklarda bir değer düşüklüğü zararı gerçekleştiğine dair elde objektif bir kanıt var ise, uğranılan zararın tutarı varlığın defter değeriyle tahmini geri-kazanılabilir tutar arasındaki fark temel alınarak ölçülür. Zararın tutarı kar veya zarar olarak muhasebeleştirilir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

o) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Prim ve diğer sigorta alacakları (devamı)

Eğer bir raporlama döneminde, değer düşüklüğü zararının tutarında bir azalış yaşanır da bu azalış objektif olarak değer düşüklüğünün muhasebeleştirilmesinden sonra gerçekleşen bir olayla ilişkili ise (borçlunun kredi notundaki bir artış gibi), öncesinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı ilgili karşılık hesabında düzeltme yapılarak ters çevrilir. Değer düşüklüğü zararını konu alan sonraki ters çevirme işlemleri, eğer ilgili varlığın defter değeri ters çevirme tarihi itibarıyla maliyetini aşmıyor ise, kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir prim alacağının tamamı veya bir bölümü tahsil edilemez (tahsili şüpheli) görülüyor ise veya alacağın tahsilinden vazgeçilir ise, ilgili tutar zarar yazılır. Bu türden prim alacakları gerekli tüm prosedürler tamamlandıktan ve zarar tutarı belirlendikten sonra zarar yazılır. Zarar yazılan tutarlar önceden oluşturulmuş karşılıklardan düşülür ve sigorta alacağı tutarı o kadar düşülür. Öncesinde zarar yazılan tutarların sonrasında geri-kazanılması durumunda, ilgili tutarlar kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Geri kazanılabilir alacakların hem tutarı hem de zamanlamasının tahmin edilmesinde kullanılan yöntemler ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilerek, zarar tahminleriyle gerçekleşen zarar arasındaki farklar azaltılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile rayiç değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarılması durumunda rayiç değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.. Borçlanmayı temsil eden menkul kıymetlerdeki değer düşüklüğü karşılığı kar veya zarar yansıtılarak ters çevrilir; eğer menkul kıymetin gerçeğe uygun değerindeki artış değer düşüklüğü zararının kar veya zararda muhasebeleştirildiği tarihten sonra gerçekleşen bir olayla objektif bir biçimde ilişkilendirilebiliyor ise.

Reasürans varlıkları

Eğer reasürans konusu varlıklarda değer düşüklüğü yaşanır ise, Şirket bunların defter değerini aynı oranda indirir ve o değer düşüklüğü zararını kar ve zarar tablosunda muhasebeleştirir. Bir reasürans konusu varlıkta yalnızca ama yalnızca şu durumlarda değer düşüklüğü meydana gelir:

- Eğer reasürans konusu varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonraki dönemde meydana gelen bir olayın sonucunda Şirket'in alması gereken tüm tutarları tahsil edemediğini gösterir objektif bir kanıt var ise ve
- Eğer bu olayın Şirket'in reasürans şirketinden alacağı tutarlar üzerinde güvenilir biçimde ölçülebilir bir etkisi var ise,

Bir sigorta sözleşmesi Şirket'in başka bir tarafın (sigorta ettiren) karşılaşılabileceği sigorta riskini üzerine almayı kabul ettiği bir sözleşme türü olup, burada sigorta şirketi gelecekte poliçede belirlenmiş bir olay (sigortalı olay) meydana gelir de sigorta ettireni olumsuz yönde etkilediği takdirde sigorta ettireni bundan dolayı uğradığı kayıpları için tazmin etmeyi kabul eder. Sigorta riskleri finansal riskler hariç tüm riskleri kapsar. Sigorta sözleşmelerinin sağladığı teminat kapsamında yazılan tüm primler "yazılmış poliçeler" hesabı altında gelir kalemi olarak muhasebeleştirilir. Yatırım sözleşmeleri, önemli bir sigorta riski olmaksızın finansal riskini transfer eden sözleşmelerdir. Finansal risk belirli bir faiz oranına, gelecekteki olası değişim riskine, finansal araç fiyatına, mal fiyatına, döviz kuruna, faiz veya fiyat endekslerine, kredi notu ya da kredi endekslerine veya diğer değişkenlere, sözleşmede kendisine özgü olmayan bir değişken olması durumunda uyulması gerekmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

o) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Sigorta sözleşmesi

Sigorta sözleşmeleri Sigortalıya koruma sağlayan bir sözleşme türü olup, burada Sigortalı UFRS 4 esaslarına göre sigorta poliçesinde öngörülen hüküm ve şartlar altında teminat altına alınan bir kayıp/hasar olayının doğurabileceği olumsuz ekonomik sonuçlara karşı kendisini koruma altına almış olur.

Finansal Garanti Sözleşmesi ise düzenleyen kurumun bir borçlanma belgesinin ilk veya sonradan değiştirilmiş metninde yer verilen şartlar doğrultusunda ödeme yükümlülüğünün yerine getirilmemesi durumunda borçlunun uğradığı kayıp/hasar için lehine garanti verilen kişiye belli ödemeleri yapmasını şart koşan bir sözleşme türüdür.

UFRS 4 esaslarına göre, finansal risk aşağıda belirtilen değişkenlerin biri veya birden fazlasında gelecekte bir değişme yaşanmasının doğuracağı risktir: bir finansal aracın fiyatı veya faizi, bir emtia alım-satım fiyatı, döviz kuru, bir fiyat endeksi veya faiz, bir kredi notu veya bir endeks veya başka bir değişken. Eğer burada finansal-olmayan bir risk söz konusu ise, değişkenin sözleşmeye girmiş taraflardan birine öngülük taşımaması gerekir.

Buna göre, sigorta sözleşmeleri piyasa fiyatlarında yaşanan değişmelerin yanı sıra sigorta riskini de içine alır.

Şirket'in bazı poliçeleri (Tasarrufa Bağlı Hayat Sigortası Poliçeleri) sigorta riskine ek olarak finansal getiri içermekte ve buna göre de finansal risk taşımaktadır. Bununla birlikte, bu sözleşmeler de sigorta sözleşmesi olarak tanımlanmakta ve bu bağlamda muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in portföyünde müstakil (diğer risklerden ayrı duran) bir finansal risk içeren sözleşmeler bulunmadığından ve sözleşmeler kesinlikle önemli sigorta riski de içermediğinden, belirtilen poliçeler sigorta sözleşmeleri bağlamına girer.

Şirket portföyündeki tüm poliçeler sigorta sözleşmesi olarak işlem görür.

p) Yükümlülük yeterlilik testi

Her bir raporlama tarihi itibarıyla, muhasebeleştirilen uzun vadeli faaliyet karşılıklarının yeterli olup olmadığı gelecekteki nakit akışlarına ilişkin cari dönem tahminleri kullanılarak değerlendirilir. Zararların muhasebeleştirilme dışında kalmaması bakımından bir yükümlülük karşılama yeterliliği testi yapılması gerekir.

- a) Bu test sözleşmeye dayalı tüm nakit akışlarına ve hasar yönetme maliyetleri gibi bununla ilişkili nakit akışlarının yanı sıra embed edilmiş opsiyonlar ve garantilerden kaynaklanan nakit akışlarına dair cari dönem tahminlerini irdeler; ve
- b) Eğer en iyi test sonucu yükümlülükleri karşılama yetersizliğini gösterir ise, eksikliğin tamamı kar veya zararda muhasebeleştirilir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

q) Ertelenmiş giderler

Ertelenmiş üretim giderleri

Mali dönemde sigorta sözleşmesi yazılmasından veya yenilenmesinden doğan dolaysız ve dolaylı maliyetler, eğer bunlar gelecekteki primlerden geri-kazanılabilir türden maliyetler ise, gelecek döneme ertelenir. Diğer tüm satın alma maliyetleri ise, maliyetin gerçekleştiği tarihte, bir gider kalemi olarak muhasebeleştirilir.

Sözleşme konusu işlemde kaynaklanıp da bu işlem için olmazsa olmaz nitelik taşıyan artan oranlı dolaysız maliyetler ertelemeye tabidir. Maaşlar, yan haklar ve diğer maliyetlerde erteleme yapılırken, iki kriter değerlendirmeye alınır, öyle bu iki kriterin karşılanması gerekir; giderlerin satın alma faaliyetlerinde doğrudan bir yeri olmalıdır ve sözleşmenin yapılması sonucunu getiren olmazsa olmaz bir faaliyetten doğmuş olmalıdır. Şirket yönetimi aşağıda belirtilen giderlerin bu kriterleri karşıladığını belirlemiş olup, bu bakımdan bu giderler erteleme tabi tutulmaktadır:

- Müstakil (diğer komisyonlardan ayrı) dolaysız satış gücü, satış ekipleri ve satış yöneticilerinin komisyonları
- Bankasürans koçları ve satış yöneticilerinin komisyonları
- Kurumsal satış ekiplerinin komisyonları
- Üçüncü şahıs, Akbank T.A.Ş. ve acente komisyonları

İlk muhasebeleştirme sonrasında, hayat sigortalarında ertelenmiş satın alma maliyetleri beklenen primlerin sabit bir yüzdesi olarak beklenen sözleşme ömrü üzerinden amorti edilir. Ferdi kaza sigortası ürünlerinde ise ertelenmiş üretim giderleri bunlarla ilişkili gelirlere (hasıllara) hak kazanıldığı dönemde amorti edilir. Ertelenmiş üretim giderlerindeki reasürör payı, dayanak varlık amortismanının kârda veya zararda izlenmesiyle aynı şekilde amorti edilir.

Ertelene dönemleri sözleşmelerin ortalama ömrü (hak düşümü varsayımlarından daha uzundur) olabilir. Şirket yönetimi bu dönemi 9 yıl olarak belirlemiş olup, ertelenmiş satın alma maliyetleri tutarı her yıl Yükümlülük Karşılama Yeterliliği Testi'ne tabi tutulur. Şirket ertelenmiş üretim giderlerinin amortismanında doğrusal yöntemi uygulamış olup, süresi 9 yıldır.

r) Kazanılmamış primler karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya dönemlerine sarkan kısımdan oluşmaktadır. Kazanılmamış primler karşılığındaki değişim riskin devam ettiği süre boyunca gelir olarak kar veya zarar olarak muhasebeleştirilir.

Kazanılmamış primler karşılığı, 14 Haziran 2007 tarihinden önce düzenlenmiş nakliyat primleri hariç, yazılmış primlerin kazanılmamış dilimleri için mali durum tablosunun düzenlendiği tarih itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için her gün hesaplanır, her poliçenin başlangıç ve bitiş saati öğlen 12 olmalıdır. 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. Kazanılmamış prim karşılığı ve poliçeler için kazanılmamış prim karşılığında reasürör payı, yürürlükte olup da reasürörlere devredilen poliçelerle ilgili tahakkuk etmiş primlerin ertelenmiş dilimi olarak, komisyon veya diğer kesintiler düşülmeden, her gün ve brüt olarak hesaplanır kaydedilir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

s) Muallak hasar karşılığı / IBNR

Muallak hasar karşılığı, raporlama tarihi itibarıyla tek tek bildirilen hasar taleplerinin toplam bildirilen maliyetlerine ilişkin tahminin yanı sıra karşılık gelen işlem maliyetlerini de gösterir. Aşağıda açıklanan şekilde meydana gelmiş ancak bildirilmemiş ("IBNR") hasarlar karşılığı oluşturulur.

Hem raporlama tarihi itibarıyla bildirilmiş hasarların beklenen nihai maliyeti hem de raporlama tarihi itibarıyla IBNR hasarlarının beklenen nihai maliyeti için tahmin yapılması gerekir. Nihai hasar maliyetinin kesinlik taşıyacak şekilde tespit edilmesi için kayda değer bir sürenin geçmesi gerekebilir. Yönetimin IBNR hasarlarının maliyetini tahmin ederken benimsediği başlıca teknik, gelecekteki hasar ödeme trendlerini kestirmek için geçmişteki hasar ödeme trendlerini kullanma tekniğidir. Her bir raporlama tarihi itibarıyla, geçmiş yıl hasarlarına ilişkin tahminler ayrılan karşılığın yeterliliği yönünden yeniden değerlendirilir ve karşılığa gerekli değişiklik yapılır. Buna ek olarak, Şirket her bir raporlama tarihi itibarıyla her bir hasar dosyası için bildirdiği hasar karşılığını da yeniden değerlendirir.

t) Matematik karşılıklar

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

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

Aktüeryal matematik karşılıklar, şirketlerin üstlendiği riziko için alınan primleri ile sigorta ettirenler ile lehtarlar 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 lehtarlar 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

u) Elde tutulan Reasürans sözleşmeleri

Şirket'in reasürörlerle yaptığı sözleşmeler arasında Şirket'in Şirket'çe düzenlenmiş bir veya birden fazla hayat sigortasında tazminat alması sonucunu veren ve sigorta sözleşmeleri için aranan sınıflandırma şartlarına uygunluk gösterenler elde tutulan reasürans sözleşmeleri olarak sınıflandırılır. Reasürans yükümlülükleri ağırlıkla reasürans sözleşmeleri için ödenecek primler olup, günü geldiğinde bir gider kalemi olarak muhasebeleştirilir.

Şirket'in reasürans devirleri (cession) ölüm menfaati ve ek menfaatler yönünden risk primi esasıyla yapılır. Grup ve ferdi hayat reasürans hasar fazlası (excess) anlaşmalarında, reasürans devirleri Şirket'in Türkiye Hazine Müsteşarlığı'nın onayından geçmiş saklama payı (retention) limitlerini aşan hasar fazlası meblağlarının paylarına göre trete reasürörlerine yapılır.

v) Emeklilik faaliyetleri

Şirket müşterilerine bireysel ve grup emeklilik planları sunmaktadır.

Şirket bilanço tarihi itibarıyla 24 adet (31 Aralık 2013 - 24 Adet) bireysel emeklilik yatırım fonu sunmaktadır. Bu emeklilik fonları fonların portföy yapılarına bağlı olarak farklı risk düzeyindedir. Katılımcılar yasal kısıtlamalar içinde farklı emeklilik fonları arasından bir seçim yapar ve sözleşme hükümlerine göre katkı paylarının yanı sıra ek katkı payları için tahsis oranlarını belirlerler. Katılımcılar en az 10 yıl süreyle emeklilik sisteminde kalmaları, en az 10 yıl süreyle katkı payı ödemeleri ve 56 yaşını doldurmaları kaydıyla emeklilik hakkı kazanırlar.

Emeklilik branşı alacakları 'yatırım yönetim ücretleri için emeklilik yatırım fonlarından alacaklar', 'katılımcılardan giriş ücreti alacakları' ve 'katılımcılar adına takas odasından alacaklar' kalemlerinden oluşur. 'Fon yönetim ücretleri için emeklilik yatırım fonlarından alacaklar' ilgili emeklilik fonlarının idaresi için emeklilik fonlarına yansıtılan ücretler olup, bu ücretler aynı gün tahsil edilmez.

Emeklilik branşı borçları ise katılımcıların geçici hesapları ve emeklilik acentelerine olan borçları içine alır. Emeklilik branşı borçları emeklilik branşında aracılarla olan borçlar, saklama kuruluşlarına olan borçlar ve Emeklilik İzleme Merkezi'ne olan borçlardan oluşur. Katılımcıların geçici hesapları katılımcının henüz yatırımlara yönlendirilmemiş fonlarından ve yatırımların satışından doğan borçlardan katılımcıların ödeyeceği giriş ücreti borçları ve ya emeklilik branşından ayrılacak ya da fonlarını başka bir sigorta şirketine transfer edecek katılımcıların diğer kesintileri düşüldükten sonra kalan meblağdan oluşur. Şayet katılımcılardan tahsilat gerçekleşir veya gelen nakit katılımcıların yatırımlarının satılmasından sonra Şirket'e transfer edilir ise, emeklilik branşı borcu hesabına alacak kaydedilir. Katılımcıların fonları yatırımlara yönlendirildiğinde veya katılımcıların fonları başka bir sigorta şirketine transfer edildiğinde ise bu hesap borçlandırılır.

Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirler

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler ve giderlerin detayı yukarıda e) Emeklilik faaliyetlerinden gelirler ve i) Komisyon dahil Emeklilik giderleri maddelerinde açıklanmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

w) Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hizmet veren çalışanlar kıdem tazminatına hak kazandıkça tahakkuk esasıyla hesaplanır ve mali tablolarda gösterilir. Yükümlülüklerin hesaplanmasında hükümet tarafından açıklanan kıdem tavanı esas alınmaktadır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, 3,438 TL (31 Aralık 2013: 3,254 TL) ile sınırlandırılmıştır.

UMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
		%
İskonto oranı	8.00	8.00
Beklenen maaş/tavan artış oranı	4.50	4.50

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

Şirket ilişikteki mali tablolarda UMS 19 doğrultusunda verilen hizmetler için dönem içinde hak kazanılan kısa vadeli çalışan hakları (çalışanlara sağlanan faydalar) için indirimsiz olarak karşılık ayırmıştır.

x) Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

y) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kâr /zararı etkilemeyen işleme geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlardan ve iş ortaklıklarındaki ortaklık paylarından doğan vergiye tabi geçici farklar için muhasebeleştirilmekle birlikte, ancak eğer Şirket geçici farkın ters çevrilmesi üzerinde kontrol yeteneğine sahip ise ve geçici farkın öngörülebilir bir gelecekte ters çevrilmesi ihtimali var ise, muhasebeleştirilmemektedir.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları üzerinden hesaplanır. Borç olarak muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

z) İlişkili taraflar

Tarafların Şirket ile ilişkili sayılabilmesi için;

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan Şirket'le ilişkili sayılır:
- (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 transferdir.

Aviva Grubu'na ve Sabancı Holding'e dahil şirketler ve Şirket Yönetimi diğer ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

aa) Yabancı para karşılıkları

İşlemler şirketin fonksiyonel para birimi olan TL ile kaydedilir. Yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınarak kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Yabancı para çeviriminden kaynaklanan farklar kar zarar tablosu altında yabancı para çevirim kazancı veya kaybı olarak muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para varlık ve yükümlülükler, üzerinde döviz kuru belirtilmiş olan belirli sözleşmeler hariç olmak üzere Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından yılsonu açıklanan döviz alış ve satış kurları kullanılarak çevrilir.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası kur oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	ABD Doları / TL	Avro / TL	ABD Doları / TL	Avro / TL
Alış Kuru	2.1234	2.8919	2.1343	2.9365
Satış Kuru	2.1304	2.9014	2.1413	2.9462

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

bb) Bölüm raporlaması

Raporlama bölümleri Şirket'in en tepedeki karar alıcısına yapılan raporlamaya uygunluk gösterecek biçimde belirlenir. En tepedeki karar alıcı bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararları almaktan sorumlu olup, bölümün performansını da değerlendirir. Bölüm raporlaması ile ilgili detaylar Dipnot 3'de açıklanmıştır.

2.3 Muhasebe politikaları ve dipnotlardaki değişiklikler

Şirket'in mali tabloları Şirket'in mali durumu ve performansı hakkında bilgi vermek için önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Eğer mali tabloların sunumunda veya sınıflandırılmasında bir değişim meydana gelir ise, önceki dönemlere ait mali tablolar da söz konusu değişimler doğrultusunda cari döneme ait mali tablolarla tutarlılık sağlamak için yeniden sınıflandırılır.

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

UFRS 10, 11, UMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
UMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
UMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
UFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.3 Muhasebe politikaları ve dipnotlardaki değişiklikler (devamı)

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

UFRS 10, 11, UMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile UFRS 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.

UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

UMS 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.

UMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları

UFRS 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, UMS 36'nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

UMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı

UMS 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.

UFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

UFRS 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.3 Muhasebe politikaları ve dipnotlardaki değişiklikler (devamı)

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

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

UFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
UMS 19 (Değişiklikler)	<i>Tanımlanmış Fayda Planları Çalışanlar Katkuları¹</i>
2010-2012 dönemi (Yıllık İyileştirmeler)	<i>UFRS 2, UFRS 3, UFRS 8, UFRS 13, UMS 16 and UMS 38, UMS 24¹</i>
2011-2013 dönemi (Yıllık İyileştirmeler)	<i>UFRS 1, UFRS 3, UFRS 13, UMS 40¹</i>
UFRS 14	<i>Yasal Ertelenen Hesaplar²</i>
UFRS 11 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi²</i>
UMS 16 ve UMS 38 (Değişiklikler)	<i>Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması²</i>
UMS 16 ve UMS 41 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler²</i>
UFRS 15	<i>Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat³</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

³ 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir..

UFRS 9 Finansal Araçlar

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

UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

UFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

Bu değişiklik, Şirket çalışanlarının ya da hizmet alınan üçüncü taraf katkılarının, hizmetin verildiği döneme nasıl yayılması gerektiği ile ilgili değişiklikleri açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

2010–2012 Dönemi : Yıllık iyileştirmeler

UFRS 2: 'Hakediş şartları' ve 'piyasa konjonktürü/koşulu' tanımlarında yapılan değişiklikleri içerir ve 'performans koşulu' ve 'hizmet koşulu' terimlerine yer verir.

UFRS 3: Raporlama döneminde gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan bir varlık ya da yükümlülük olarak nitelendirilen şartlı bedeli öngörür.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında ve dipnotlardaki değişiklikler (devamı)

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

UFRS 8: İşletme bölümleri için olan gruplama kriterinin uygulanmasında yönetim tarafından alınan kararların açıklanmasını öngörür, bölüm varlıklarının düzenli olarak raporlanmasının gerektiği hallerde bölüm varlık mutabakatlarına açıklık getirir.

UFRS 13: UFRS 13'ün yayınlanması ile UFRS 9 ve UMS 39'da değişiklik yapılmasının belirli kısa vadeli alacak ve borçların iskontosuz olarak hesaplanmasının engellemediğine açıklık getirir (yalnızca gerekçesi değiştirilmiştir).

UMS 16 ve UMS 38: Maddi duran varlıkların, brüt tutarlarının defter değerini yeniden değerlemesine göre yeniden hesaplanmasına açıklık getirir.

UMS 24: Yönetim hizmeti sunan şirketler için yapılan ödemelerin mali tablolarda gösterimine açıklık getirir.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1: İlk olarak UFRS uygulamasında hangi standartların kullanılacağı yönünde açıklamalara yer verilir (yalnızca gerekçesi değiştirilmiştir).

UFRS 3: Ortak düzenlemedeki mali tabloların oluşturulmasına ilişkin muhasebe işlemlerinin UFRS 3'ün kapsamına dahil edilmemesi konusuna açıklık getirir.

UFRS 13: 52. Paragraftaki portföy istisnasının kapsamına açıklık getirir.

UMS 40: Varlıkların yatırım amaçlı gayrimenkul ya da sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmasında UFRS 3 ile UMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında ve dipnotlardaki değişiklikler (devamı)

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

UFRS 14 Yasal Ertelenen Hesaplar

UMS 14 Yasal Ertelenen Hesaplar standardı, uluslararası finansal raporlama standartlarını ilk kez uygulayan şirketlerin, geçmiş dönemlerde kullanılmış olan genel kabul görmüş muhasebe standartları ile uyumlu olarak ve bazı sınırlı değişiklikler ile, uluslararası finansal raporlama standartları'nın ilk olarak uygulandığı finansal raporlarda ve geçmiş dönem raporlarında "yasal ertelenen hesapların" muhasebeleştirilmesine devam etmesine izin vermektedir.

UMS 14 Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından 30 Haziran 2014 tarihinde, 1 Haziran 2016 tarihinde başlayan dönemi veya sonraki dönemleri kapsayan yıllık UFRS finansal tablolarında uygulanmak üzere tebliğ edilmiştir.

UFRS 11 Müşterek Faaliyetlerde Payların Satın Alınmasına İlişkin Muhasebeleştirme İşlemleri Standardı'nda Yapılan Değişiklikler

Bu standart, müşterek bir faaliyet kapsamında hisseleri satın alan işletmenin:

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

UMS 16 ve UMS 38 Amortisman ve İtfa İşlemleri İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması Standardı'nda Yapılan Değişiklikler

Bu standart, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan, ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür.

Bu standart ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.4 Muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan önemli muhasebe tahminleri ve değerlendirmeler

Mali tabloların hazırlanması yönetimin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider meblağlarını etkileyen değerlendirmeler, tahminler ve varsayımlarda bulunmasını gerektirir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla geleceğe ilişkin kilit varsayımlar ve diğer kilit tahmin kaynakları arasında bir sonraki mali yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin defter değerinde önemli bir düzeltme yapılmasına sebebiyet verme riski önemli düzeyde olanlar aşağıda irdelenmektedir.

Ertelemiş üretim giderleri

Mali dönemde sigorta sözleşmesi yazılmasından veya yenilenmesinden doğan dolaysız ve dolaylı maliyetler, eğer bunlar gelecekteki primlerden geri-kazanılabilir türden maliyetler ise, gelecek döneme ertelenir. Diğer tüm satın alma maliyetleri ise, maliyetin gerçekleştiği tarihte, bir gider kalemi olarak muhasebeleştirilir.

Erteleme dönemleri sözleşmelerin ortalama ömrü (hak düşümü varsayımlarından daha uzundur) olabilir. Şirket yönetimi bu dönemi 9 yıl olarak belirlemiş olup, ertelenmiş satın alma maliyetleri tutarı her yıl Yükümlülük Karşılama Yeterliliği Testi'ne tabi tutulur. Şirket ertelenmiş üretim giderlerinin amortismanında doğrusal yöntemi uygulamış olup, süresi 9 yıldır.

Sigorta sözleşmeleri kapsamında iletilen hasar taleplerinden doğan nihai yükümlülük

Sigorta sözleşmeleri kapsamında iletilen hasar taleplerinden doğan nihai yükümlülük farklı varsayımlara bağlı olarak tahmin edilir. Türkiye Hazine Müsteşarlığı'nca onaylı mortalite tabloları (CSO 1952-58, CSO 80 (Erkek-Kadın) hayat sigortası poliçelerinden doğan nihai yükümlülüğü tahmin etmek için kullanılır. Ağır hastalık riskinin tahmin edilmesinde, lider trete reasürörünce önerilen Ağır Hastalık Derecelendirme Tabloları kullanılır.

Uzun vadeli sigorta sözleşmelerinden doğan gelecekteki menfaat ödemelerinin ve primlerinin tahmin edilmesi

Gelecekteki menfaat ödemelerinin ve prim ödemelerinin tahmin edilmesinde, dört parametrenin önemli etkileri vardır:

- i) Geçersizleşme ve iptal oranları: Bu tahmini oranlar geçmiş deneyimlerden bulunur. Kendi tahminini yaparken, Şirket oranları olumlu veya olumsuz yönde etkileyecek ekonomik kriz veya olumlu ekonomik gelişmeleri de göz önünde bulundurur.
- ii) Ölüm sayısı: Bir yıl içindeki ölümlerin sayısını tahmin ederken, tarihsel mortalite deneyimleri kullanılır.
- iii) Gelecekteki yatırım geliri: Bu tahmin cari pazar getirilerinin yanı sıra gelecekteki ekonomik ve mali gelişmelere ilişkin beklentilere dayanır.
- iv) Sigortalı başına ortalama prim: Varsayım sigortalı başına ortalama prim meblağlarının yanı sıra ortalama prim meblağını etkileyebilecek ekonomik beklentilere dayanır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Muhasebe politikaları (devamı)

2.4 Muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan önemli muhasebe tahminleri ve değerlendirmeler(devamı)

Kıdem tazminatı ve kısa vadeli çalışan hakları

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince Şirket, 1 yıllık çalışma süresini doldurmuş, emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve Türk İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki nedenlerle istihdamı sona erdirilen personele belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu çerçevede finansal tablolara kaydedilecek gelecekte doğması muhtemel yükümlülük tutarlarının hesaplanmasında Şirket, kullanılacak ıskonto oranı, ortalama çalışan sayısı, gelecekteki maaş artışı gibi değişkenleri aktüeryal metotlarla tahmin ve varsayımda bulunarak hesaplar. Bu varsayımlar Dipnot 2.2 ve Dipnot 18'de düzenli olarak gözden geçirilmiştir.

Şüpheli alacak karşılıkları

Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket Yönetimi tarafından cari ekonomik koşullar göz önünde bulundurularak belirlenen bilanço tarihindeki toplam alacakların gelecekte tahsil edilmesi muhtemel olmayan tutarlarını kapsayan kısım alakalıdır. Toplam şüpheli alacak karşılıkları değerlendirme sonuçları, performans, kredibilite, bilanço tarihini takip eden dönemdeki tahsilat performansı ve alacakların yeniden yapılandırılma kriterlerine göre tespit edilmiştir. Bilanço tarihindeki şüpheli alacak karşılıkları Dipnot 8'de açıklanmıştır.

Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte indirilebilir geçici farkların düşülmesine konu edilebilecek vergiye tabi karlar elde edilmesi ihtimali var ise muhasebeleştirilir. Kaydedilecek ertelenmiş vergi varlıklarının tutarını belirlerken, gelecekte gerçekleştirilecek vergiye tabi karlara ilişkin değerlendirme ve kestirimler yapmak gerekir (Dipnot 17).

Dava karşılıkları

Davalarla ilgili ayrılacak karşılığını belirlerken, Yönetim davaların Şirket aleyhinde sonuçlanması olasılığını dikkate alır ve eğer Şirket aleyhinde sonuçlanırsa da hukuk müşavirinin değerlendirmeleri temel alınarak doğurabileceği sonuçları dikkate alır. Şirket yönetimi verilen mevcut verileri kullanarak yapabileceği en iyi tahminleri yapar (Dipnot 16).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölüm bilgileri

Şirket'in "UFRS 8 – Faaliyet Bölümleri" esasları doğrultusunda operasyon başkanlığı makamına sunduğu faaliyet raporuyla ilgili bilgiler bu notta açıklanmaktadır. Şirket işlerini aşağıda belirtilen bölümler üzerinden yönetmektedir:

Hayat Koruma

Şirket'in hayat sigortası alanındaki faaliyetleri ağırlıklı krediye-bağlı hayat ve krediye-bağlı olmayan hayat poliçeleri dahil uzun vadeli hayat, prim iadesi, ağır hastalık ve işsizlik gibi hayat koruma sigortasıyla ilişkilidir.

- Krediye-bağlı hayat sigortası poliçeleri hem geçerli sigorta poliçeleri sayısı hem de yazılan brüt primlerin Şirket'in hak kazandığı toplam yazılan brüt primlerdeki payı yönünden Şirket'in tarihi boyunca hizmet verdiği en büyük ürün grubunu oluşturmaktadır. Şirket hem uzun vadeli hem de kısa vadeli krediye-bağlı hayat sigortası yapmaktadır. Uzun vadeli krediye-bağlı hayat sigortasının içine bir yıldan uzun vadeli ipotek veya tüketici kredileriyle ilişkili sigorta poliçeleri de girmektedir. Kısa vadeli krediye-bağlı hayat sigortasının içine tüketici kredileriyle ilişkili, kaza sonucu iş göremezlik ve kendi isteğiyle işten çıkma teminatlı, her yıl yenilenebilir sigorta poliçelerinin yanı sıra çek kredisi hayat ve KOBİ kredisi hayat poliçeleri de girmektedir.
- Krediye-bağlı olmayan (uzun vadeli) hayat sigortası poliçeleri belirli bir süre için hayat koruma sigortası sağlar. Bu sigorta ile sigortalının hayatı teminat altına alınır. Sigortalı öldüğü takdirde, hak sahibi olan kişi (lehtar) sigorta bedelini alır. Yalnızca tüm sözleşme süresi için önceden-belirlenmiş tutarlarda düzenli prim taksitleri ödenmek suretiyle ayrı ayrı koruma sigortası yaptırılabilir. Şirket krediye-bağlı olmayan ürün portföyünde kendi isteği dışında işsiz kalma, ağır hastalık, kaza sonucu ölüm ve kaza veya hastalık nedeniyle iş göremez hale gelme dahil kişiye özel hayat sigortası ek poliçeleri (rider) hizmeti vermektedir.

Birikimli hayat

Hayat tasarruf ürünleri genel olarak garanti edilmiş bir birim-fiyatı karşılığında bir sözleşme dönemi için yazılır ve sigortalı bu dönem içinde bir birime (unit) düzenli prim ödemeleri yapar.

Ferdi Kaza

Ferdi kaza sigortası, kaza sonucu vefat, maluliyet ve tedavi teminatlarını kapsamaktadır. Ferdi kaza sigortası ile sigortalının hayatı poliçe süresince teminat altına alınmaktadır. Poliçede tanımlanan bir kazanın gerçekleşmesi durumunda, lehtar, teminat tutarını almaktadır. Ferdi kaza sigortası poliçeleri tek prim ödemeli veya sözleşme süresi boyunca önceden belirlenen miktarlarda düzenli prim ödemeli olarak akdolanabilir.

Bireysel Emeklilik

Şirket Türkiye'de geçerli özel bireysel emeklilik sistemi çerçevesinde bir dizi ferdi ve kurumsal emeklilik planı hizmeti vermektedir.

Aşağıda yer verilen bölüm (segment) bilgileri operasyon başkanlığının kullandığı esaslara uyularak takdim edilmektedir. Faaliyet bölümleri belirlenirken prim üretimi ve teknik kar göz önünde tutulur. Teknik kar Şirket'in sigorta teminatı sağlama hizmetinden elde ettiği kar olup, yatırımlardan elde ettiği kar bunun içine girmez. Operasyon başkanlığı faaliyet sonuçlarına ilişkin ölçümler dahil bölümlerin her birine ait mali bilgileri ayrı ayrı gözden geçirir. Bölümler ağırlıklı ulaştıkları sonuçlar temel alınarak yönetilir, öyle ki bu sonuçlar da, belli düzeltmeler hariç, 2 no.lu dipnotta açıklanan Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti bilgileriyle büyük ölçüde uyumlu bir esas temel alınarak ölçülür. Yönetim bu bilgilerin bölümlerin performansının gözden geçirilmesinde en uygun yolu ortaya koyduğunu düşünmektedir.

Şirket esas itibarıyla Türkiye'de faaliyet gösterdiğinden, coğrafik bölüm bilgilerine yer verilmemiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölüm bilgileri (devamı)

Komisyon giderleri : Bölüm raporlamasındaki; hayat koruma, birikimli hayat, bireysel emeklilik ve ferdi kaza branşları için, UFRS esaslarına göre hazırlanan kar veya zarar tablosundaki genel yönetim giderleri altındaki komisyon giderlerini gösteririr.

Matematik karşılıklardaki net değişim: Matematik karşılıklarındaki net değişim kazanılan net primlerle birlikte kazanılmamış primlerin bir parçası olarak görülmekle birlikte; bu iki unsur UFRS esaslarına göre kar veya zarar tablosunda ayrı kalemler olarak sunulmaktadır.

Diğer: Diğer kalemine dahil edilen düzeltmeler ayrı ayrı önemli olmayan yeniden-sınıflandırmaları gösterir.

İş bölümleri arasındaki faaliyetler normal ticari koşullar ve şartlarla yapılmaktadır.

Aşağıda, net prim kazancı, toplam gelir, komisyon gideri ve vergi öncesi kar, bölümlere göre raporlama ve kar zarar tablosu arasındaki denkleştirmesi yer almaktadır:

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölüm bilgileri (devamı)

	Hayat Branşı				Kar Zarar Tablosuna Mutabakatı				
	Emeklilik	Hayat Koruma	Bir-kımlı hayat	Ferdî Kaza	Toplam	Komisyon giderleri	Diğer	Matematik karşılıklardaki net değişim	Kar Zarar Tablosu
1 Ocak - 30 Haziran 2014									
Birik yazılan primler	-	102,629,165	8,597,154	20,903,720	132,130,039	-	-	-	132,130,039
Rensütere primler	-	(4,972,320)	(337,627)	(69,962)	(5,379,909)	-	-	-	(5,379,909)
Yazılan primler (rensütrör payı düşülmesi olarak)	-	97,656,845	8,259,527	20,833,758	126,750,130	-	-	-	126,750,130
Kazanılmamış prim karşılıklarındaki net değişim	-	(10,698,574)	42,688,786	-	31,990,212	-	(4,606)	(31,985,606)	-
Matematik karşılıklardaki net değişim	-	(4,647,322)	20,859	(4,611,073)	(9,237,536)	-	-	-	(9,237,536)
Ötönen hasar ve bekleyen muallak hasar karşılığındaki değişim	-	82,310,949	50,969,172	16,222,685	149,502,806	-	(4,606)	(31,985,606)	117,512,594
Net prim geliri	-	(14,840,876)	(49,447,463)	(2,376,212)	(66,664,551)	-	-	31,985,606	31,985,606
Komisyon geliri	-	1,357,334	22,275	11,577	1,391,186	-	-	-	(66,664,551)
Net diğer gelirler / (giderler)	-	(15,751,935)	(16,069)	(7,408,262)	(23,176,266)	287,702	-	-	1,391,186
Hayat ve Ferdî Kaza Teknik Karı	-	52,593,518	1,527,915	6,422,071	60,543,504	-	4,606	-	(22,888,564)
Fon yönetim gideri	45,280,155	-	-	-	45,280,155	-	-	-	45,280,155
Yönetim gider kesintisi	10,682,290	-	-	-	10,682,290	-	-	-	10,682,290
Giriş aidatı kesintisi	7,946,584	-	-	-	7,946,584	-	-	-	7,946,584
Ertelenmiş ücretler	9,232,510	-	-	-	9,232,510	-	-	-	9,232,510
Ara verme kesintisi	3,853,761	-	-	-	3,853,761	-	-	-	3,853,761
Emeklilik geliri	76,995,300	-	-	-	76,995,300	-	-	-	76,995,300
Akportföy'e ödenecek fon yönetim ücreti	(5,163,573)	-	-	-	(5,163,573)	-	-	-	(5,163,573)
Ertelenmiş üretim giderleri düşülmüş komisyon geliri	(14,073,818)	-	-	-	(14,073,818)	1,778,363	-	-	(12,295,455)
Komisyon gideri	(33,724,242)	-	-	-	(33,724,242)	1,778,363	-	-	(31,945,879)
Ertelenmiş üretim giderleri	19,650,424	-	-	-	19,650,424	-	-	-	19,650,424
Net diğer gelirler / (giderler)	(3,685,175)	-	-	-	(3,685,175)	-	(13,800)	-	(3,698,975)
Komisyon dâhil emeklilik giderleri	(22,922,566)	-	-	-	(22,922,566)	1,778,363	(13,800)	-	(21,158,003)
Emeklilik Teknik Karı	54,072,734	-	-	-	54,072,734	-	-	-	54,072,734
Toplam Teknik Kar	54,072,734	52,593,518	1,527,915	6,422,071	114,616,238	-	-	-	114,616,238
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(76,899,591)	-	-	-	(76,899,591)
Genel giderler sonrası net teknik kar	-	-	-	-	37,716,647	-	-	-	37,716,647
Net kur farkı geliri / (gideri)	-	-	-	-	720,277	-	-	-	720,277
Net yatırım geliri / (gideri)	-	-	-	-	22,098,763	-	-	-	22,098,763
Net Finansal gelir	-	-	-	-	22,819,040	-	-	-	22,819,040
Vergi öncesi kar	-	-	-	-	60,535,687	-	-	-	60,535,687
Gelir vergisi	-	-	-	-	(13,649,658)	-	-	-	(13,649,658)
Dönem karı	-	-	-	-	46,886,029	-	-	-	46,886,029

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölüm bilgileri (devamı)

	Hayat Branşı				Kar Zarar Tablosuna Muabakata				
	Emeklilik	Hayat Konuma	Birikimli Hayat	Ferdî Kazı	Toplam	Komisyon Giderleri	Diğer	Matematik karşılıklarındaki net değişim	Kar Zarar Tablosu
1 Ocak - 30 Haziran 2013									
Brüt yazılan primler	-	98,264,739	11,964,486	17,271,637	127,500,862	-	-	-	127,500,862
Ressüdüre primler	-	(5,407,540)	(443,802)	(42,250)	(5,893,592)	-	-	-	(5,893,592)
Yazılan primler (rensüdüre payı dışındaki olarak)	-	92,857,199	11,520,684	17,229,387	121,607,270	-	-	-	121,607,270
Matematik karşılıklarındaki net değişim	-	(14,635,398)	67,602,393	-	52,966,995	-	(7,097)	(52,959,898)	-
Kazanılmamış prim karşılıklarındaki net değişim	-	(6,117,325)	44,294	(1,226,130)	(7,299,161)	-	-	-	(7,299,161)
Net prim geliri	-	72,104,476	79,167,371	16,003,257	167,275,104	-	(7,097)	(52,959,898)	114,308,109
Matematik karşılıklarındaki net değişim	-	-	-	-	-	-	-	52,959,898	52,959,898
Ödenen hasar ve muallak hasar karşılığındaki değişim	-	(17,675,050)	(76,266,659)	(2,016,988)	(95,958,697)	-	-	-	(95,958,697)
Komisyon geliri	-	1,630,617	29,309	1,301	1,661,227	-	-	-	1,661,227
Komisyon gideri	-	(15,708,069)	(39,362)	(7,353,162)	(23,100,593)	460,680	-	-	(22,639,913)
Net diğer gelirler / (giderler)	-	(435,607)	-	(3,278)	(438,885)	-	7,097	-	(431,788)
Hayat ve Ferdî Kazı Teknik Karı		39,916,367	2,890,659	6,631,130	49,438,156				
Fon yönetingideri	37,825,283	-	-	-	37,825,283	-	-	-	37,825,283
Yönetim gider kesintisi	7,762,514	-	-	-	7,762,514	-	-	-	7,762,514
Giriş aidatı kesintisi	6,487,763	-	-	-	6,487,763	-	-	-	6,487,763
Ertelenmiş ücretler	7,833,110	-	-	-	7,833,110	-	-	-	7,833,110
Tatil primleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emeklilik geliri	59,908,670	-	-	-	59,908,670	-	-	-	59,908,670
Akportföy'e ödenecek fon yönetim ücreti	(5,254,823)	-	-	-	(5,254,823)	-	-	-	(5,254,823)
Ertelenmiş üretim giderleri düşülmüş komisyon gideri	(7,773,164)	-	-	-	(7,773,164)	164,035	-	-	(7,609,129)
Komisyon gideri	(24,318,672)	-	-	-	(24,318,672)	164,035	-	-	(24,154,637)
Ertelenmiş üretim giderleri	16,545,508	-	-	-	16,545,508	-	-	-	16,545,508
Net diğer gelirler / (giderler)	(3,031,825)	-	-	-	(3,031,825)	-	(12,719)	-	(3,044,544)
Komisyon dâhil emeklilik giderleri	(16,059,812)	-	-	-	(16,059,812)	164,035	(12,719)	-	(15,908,496)
Emeklilik Teknik Karı	43,848,858				43,848,858				
Toplam Teknik Karı	43,848,858	39,916,367	2,890,659	6,631,130	93,287,014				
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(64,950,535)				
Genel giderler sonrası net teknik kar	-	-	-	-	28,336,479				
Net kar farkı geliri / (gideri)	-	-	-	-	3,181,483	-	-	-	3,181,483
Net yatırım geliri / (gideri)	-	-	-	-	16,100,247	-	-	-	16,100,247
Net Finansal gelir	-	-	-	-	19,281,730				
Vergi öncesi kar	-	-	-	-	47,618,209				
Gelir vergisi	-	-	-	-	(7,029,887)	-	-	-	(7,029,887)
Dönem karı	-	-	-	-	40,588,322				

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

Şirket sürdürülebilir performans, ödeme ya da stratejik hedeflerinin başarısı için risk yönetim yapısı geliştirmiş ve uygulamaktadır. Risk yönetim sistemi, günlük işlemlerin ve Şirket'in devam eden performansının temel bir parçasıdır. Belirleme, analiz etme, ölçme, kontrol etme, yönetme, raporlama ve faaliyetler sırasında ortaya çıkabilecek riskleri zamanında azaltmak yolu ile; Şirket, yürürlükteki yasal ve düzenleyici şartlara uymak, müşterilerine ve karşı taraflara karşı yükümlülüklerini yerine getirmek ve sermaye yeterliliğini korumak niyetindedir.

Şirket'in risk yönetime yaklaşımı, aşağıdaki unsurlara dayanmaktadır:

- 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,

Yönetim Kurulu, risk ve kontrol ortamı, Şirket'in risk eğilim kontrolü, risk stratejisi ve hedef işletim modeli, risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinden sorumludur.

Risk Yönetimi Yapısı

Şirket'in risk yönetim yapısının şekli, yönetim ve Yönetim Kurulu süreçleri ve karar verme yapısının ayrılmaz bir parçasıdır. Şirket'in risk yönetim yapısının temel unsurları, risk eğilimi, risk politikalarını içeren risk yönetimi ve iş standartları, risk gözetim komiteleridir. Riskleri, tespit etmek, ölçmek, yönetmek, izlemek ve raporlamak "IMMMR" süreçleri söz konusu yapının rolü ve sorumluluğudur.

Risk Yönetimi için roller ve sorumluluklar, Şirket'in tüm seviyelerinde "üçlü savunma hattı"na dayanır.

- **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):** Risk ve iç kontrol fonksiyonu; IMMMR süreçlerini gözetmekten ve değerlendirmekten ve risk yönetim yapısını geliştirmekten sorumludur.
- **3. Savunma Hattı: (İç Denetim):** İç denetim fonksiyonu, risk yapısını ve iç kontrol süreçlerinin bağımsız bir değerlendirilmesini sağlar.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

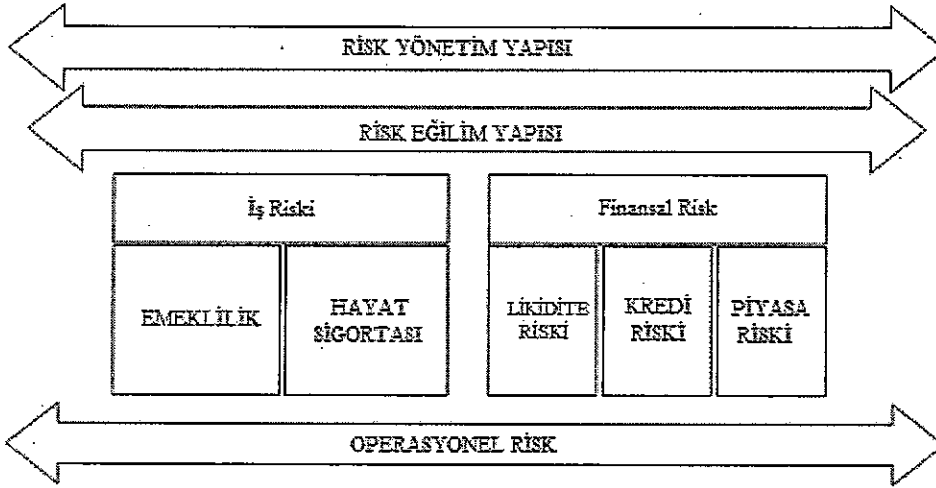
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Risk yönetim yapısı (devamı)

Şirket'in risk yönetim modeli, risk yönetimi politikaları ve standartları altında vurgulanmış, risk sınıflarını tanımlar. Söz konusu risk yönetim politikaları ve standartları, Şirket'in finansal, operasyonel ve nominal kayıplarını en uygun şekilde nasıl yöneteceğini açıklayan pratik kılavuzdur. Hayat sigortasının doğası gereği yer alan riskleri ve özel emeklilik sektörü risklerini, bu risklere ilişkin ölçülebilir verileri analiz ederek, Şirket ve yönetimi için söz konusu risklerin sınırlarının belirlenmesi tanımlar.

Aşağıdaki diyagram, Şirket'in risk politika yapısını ortaya koymaktadır:



Şirket ayrıca, aşağıda yer alan iş politikaları ve standartlarını risk yönetiminde dikkate alarak bağlı kalır:

Risk politikaları

Risk yönetim politikaları, risk yönetimi sistemi ve süreçleri için temel ilkeleri ve standartları belirler. Politikalar, yönetim kurulu tarafından onaylanır ve değişiklikler için de yönetim kurulu onayı gerekmektedir. Belirlemek, ölçmek, yönetmek, gözlemlenmek ve çeşitlenen riskleri raporlamak için risk türüne göre araçlar gerekmektedir. Bu nedenle, risk politikası yapısı altı risk politikasını kapsamakta ve risk yönetim yapı politikası dahil Şirket'in maruz kaldığı her bir risk türü için özeldir: hayat sigortası ve bireysel emeklilik, kredi, piyasa, likidite ve operasyonel riskler.

İş standartları

Şirket, risk yönetimi şekli olarak tutarlı ve kontrollü iş süreçlerinin önemini farkındadır. Dolayısıyla, ilgili iş politikası tarafından desteklenen her risk politikası, en önemli iş faaliyetlerin üzerinden uyumlu süreçleri işletmek için gereksinimleri düzenler. Şirketin iş standartlarında özetlenen gereksinimlerinin, Şirket çapında uygulanması hedeflenmektedir. Belirli bir şartı standart içerisinde uygulamak mümkün olmadığı durumlarda, Şirket modifikasyon yada özel durum için Aviva Grubu'nun ilgili standart sahibi tarafından onaylanması için başvuruda bulunması gerekmektedir. Şirket'in karşılaştığı belli başlı riskler, sigortalama riski ve finansal risklerdir. (Temel olarak piyasa riski ve kredi riskidir.)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Sigorta 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. Ölüm gibi riskler eğer ortaya çıkarsa, gelecekteki ödemeleri karşılamak yetersiz olacaktır. Hayat sigortası riski, ölüm riskini, ölüm oranı riskini, kalıcılık riskini, komisyonlar dahil gider riskini, police davranış riskini sigorta garantisi ve seçenekleri dahilinde kapsar.

a) Hayat branşı

Hayat sigortaları kısa ve uzun dönemli olmak üzere bireysel ve grup sözleşmesi olarak sunulur.

Şirketin hayat sigortası içerisinde yaşam kaybı ve kritik hastalığa yakalanma riski önemli rol oynar. Şirketin hayat sigortası ile ilişkili yaşam kaybı ve kritik hastalığa yakalanma riskini kısmen kontrol altına alabilmek için reasürans yapılmıştır. Bunlardan en önemli anlaşmalar Swiss Re, Scor Global Life, Cardiff Hayat ve Emeklilik, ve Munich Re. Şirketleri ile olanlardır.

Hayat sigortası operasyonu geçersiz hale gelme ve devamlılık risklerine maruz kalmıştır. Geçersiz hale gelme riski poliçelerin vadesi gelmeden önce sona erdirilmesidir. Devamlılık riski ise geçersiz hale gelen poliçelerdeki artış, bu artışlardaki öngörülemeyen değişkenlik ve bunun çok büyük bir miktarda olmasıdır. Poliçe sahiplerinin hayat poliçelerini sona erdirmesi ya da yenilmesi finansal piyasalardaki gelişmelere ve tüketici beklentilerine dayanmaktadır. Riski azaltmadaki kilit nokta portföydeki değişimlerin yakından takibi, ve hayat sigortaları planlarının müşteriler ve aracılar için çekiciliğinin iyi yönetilmesidir.

b) Ferdi kaza branşı

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

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

c) Emeklilik

Emeklilik planları da geçersiz hale gelme, yani kontratların iptaline, rakiplere transferine ve vadesi gelen emeklilik poliçelerinin sona erdirilmesi v.b riskine, maruzdur. Emeklilik kontratı altında yatırım riski müşteri tarafından karşılanır. Müşteri tercihleri doğrultusunda kendi emeklilik fonu yatırımını değerlendirir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Sigorta riski (devamı)

c) Emeklilik (devamı)

Değerlendirme ve tazminat ödemesi

Sigorta riskini değerlendirmek ve buna göre hasar prim dengesini yönetmek, kesin yükümlülüklerin belirlemek ve yükümlülüklerin karşılanması için yeterli hazırlığın sağlanması için Şirket aşağıdaki analizleri gerçekleştirir:

- hasarlar üzerinde deneyim araştırmaları
- süresi geçer ise persistensi raporu ve transfer çıkışları; ve
- piyasa-tutarlı embed değer
- değişim analizi

Hasar idaresi, Şirket operasyonları içinde özel bir bölümde organize olmuştur ve bireysel ve kurumsal politikalar ile aylık bazda gerçekleşen hasarların değerlendirmesi ile ilgilenmektedir. Ayrıca, Şirket özellikle kritik hastalık iddaları için iddia aşamasında sigortalama yapmaktadır.

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.

30 Haziran 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	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Hayat	13%	15%
Ferdi kaza	11%	10%

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

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

30 Haziran 2014

Hayat

Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli hastalıklar	Toplu Taşıma	İşsizlik
2.85%	0.64%	1.45%	0.99%	2.19%	0.09%	0.01%

Ferdi Kaza

Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları
-	0.15%	0.22%	-

31 Aralık 2013

Hayat

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%

Ferdi Kaza

Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları
-	0.15%	0.21%	-

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Sigorta riskine karşı duyarlılık

Şirket'in poliçe üretim stratejisi riskin; poliçe türüne, üstlenilen riskin çeşidine ve büyüklüğüne göre reasürans şirketlerine optimum şekilde dağıtılmasına dayanmaktadır. 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde bölüşmeli ve bölüşmeli olmayan reasürans anlaşmaları branş ve teminat bazında ayrılmış bulunmaktadır.

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

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

30 Haziran 2014	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	33,255,689,069	1,456,634,658	31,799,054,411
Ferdi Kaza	28,032,238,934	104,349,541	27,927,889,393
Toplam	61,287,928,003	1,560,984,199	59,726,943,804

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
Toplam	57,977,591,255	1,476,242,783	56,501,348,472

Şirket'in 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki brüt muallak hasar rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Muallak Hasar	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Hayat	31,087,117	30,264,942
Ferdi Kaza	7,097,034	6,297,445
Toplam	38,184,151	36,562,387

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal risk yönetimi

Şirket'in kullandığı belli başlı finansal araçlar, nakit, vadeli banka mevduatları, devlet tahvilleri, hazine bonoları, özel sektör tahvilleri ve Eurobondlardır. Kullanılan araçlardan kaynaklanan riskler piyasa riski, likidite riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

a) Piyasa riski

Piyasa riski, herhangi bir finansal aracın gerçeğe uygun değerindeki dalgalanmalar neticesinde finansal kayıplara yol açması riski yada gelecekte finansal araçlardan beklenen nakit akım ve yükümlülüklerden kaynaklanan nakit akışlarının gerçeğe uygun değeri riskine atıfta bulunarak dalgalanmalara bağlı olarak yada pazar değişkenliğine göre değişir. Piyasa riski, sermaye riski, enflasyon riski, mülkiyet riski, emtia riski ve Şirket için önem arz eden faiz oranı riski ve kur risklerinden oluşur.

i) Kur riski

Şirket, döviz cinsinden alacak ve borçların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı, kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla Eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/azalışının özsermaye üzerindeki etkisi 147,962 TL'dir.

30 Haziran 2014:

Yabancı para varlık ve yükümlülükler Kur değişimi (*)	Kar/zarar etkisi		
	ABD Doları	Avro	GBP
%10	2,016,981	(20,567)	36,829
-%10	(2,016,981)	20,567	(36,829)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, öz sermayenin TL karşısında Eurobond'un %10 değer kazanması veya kaybetmesi etkisi 467,827 TL'dir.

31 Aralık 2013:

Yabancı para varlık ve yükümlülükler Kur değişimi (*)	Kar/zarar 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal risk yönetimi(devamı)

a) Piyasa riski (devamı)

ii) Faiz riski

Faiz riski piyasa faizlerindeki dalgalanmalardan kaynaklanan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki ya da gelecek nakit akışlarındaki değişiklikleri ifade eder. Şirket faiz riskini piyasa koşulların ve uygun değerlendirme yöntemlerini yakından takip izleyerek takip etmektedir.

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, piyasa faiz oranlarında TL menkul kıymetler için 5 puanlık artışın/azalışın, ABD Doları ve Avro cinsi menkul kıymetlerde ise 0.5 puanlık artışın/azalışın, kar ve kar yedekleri üzerindeki 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 ıskontolanmasıdır.

30 Haziran 2014 itibarıyla:

Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar veya zarara etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5	(13,710,849)	(5,375,458)	(9,438)
-%5	12,533,629	4,533,916	7,365

Ahm satım amaçlı finansal varlık (sermayedar)	Kar veya zarara etkisi		
	TL	ABD Doları(*)	Avro
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)			
%5	(2,288,836)	-	-
-%5	2,448,733	-	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Kar veya zarara etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro(*)
%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	(9,888,329)	(4,581,122)	(9,438)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1,533,684)	(794,336)	-
-%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	8,704,305	3,875,199	7,365
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	1,380,591	658,717	-

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

(**) Tutarlar ilgili para birimi cinsinden belirtilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal risk yönetimi(devamı)

a) Piyasa riski (devamı)

ii) Faiz riski (devamı)

31 Aralık 2013 itibarıyla:

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Kar veya zarara etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro(*)
%5 Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	(10,214,212)	(4,716,479)	(47,455)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(898,986)	(611,202)	-
-%5 Riskli 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 %0.5 puanlık değişime göre faiz riski hesaplanmıştır.

(**) Tutarlar ilgili para birimi cinsinden belirtilmiştir.

b) Kredi riski

Şirket'in ilişkide bulunduğu üçüncü tarafların, yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini yerine getirememelerinden dolayı Şirket'in karşılaştığı durumu ifade eder. Kredi riski temin edilen teminat ve karşı tarafın seçilmesi aşamasında uygulanan prosedürler ile yönetilir. Limitler ve teminatlar karşı tarafın finansal durumu ve ticaret kapasitesi hakkında yapılan değerlendirmeler baz alınarak belirlenir. Şirket operasyonlarını genellikle Türkiye'de yürüttüğü için Türkiye'de kredi riskine maruz kalmaktadır.

Maruz kalınan maksimum kredi riski

Aşağıdaki tablo maruz kalınan maksimum kredi riskinin finansal tablolardaki bileşenlerini göstermektedir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	354,519,969	314,537,220
Finansal varlıklar	327,227,170	345,957,494
Prim ve diğer sigorta alacakları	21,293,015	15,049,206
Sigorta yükümlülüklerinin reasürör payı	7,022,738	6,072,929
Diğer finansal varlıklar	838,932	838,932
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	11,212,222	8,466,912
Toplam	722,114,046	690,922,693

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal risk yönetimi(devamı)

c) Likidite riski

Şirket'in kısa vadeli varlıklarının vadesi, kısa vadeli yükümlülüklerini karşılamama riski ile karşı karşıyadır. Bu riski azaltmak için, Şirket likidite karşılama oranını likidite risk profilini izlemek için 12 aylık bazda kullanır. Aylık likidite karşılama oranı, ay başında hedeflenen mevcut nakit miktarının, ay boyunca planlanan net nakit çıkışlarını bölünmesi ve 10'da 1 stress olay için ödeniğin eklenmesi ile bulunur.

30 Haziran 2014 itibarıyla likidite riski tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2014	Defter Değeri	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay- 1 yıl	1-5 yıl	5 yıldan uzun	Vadesiz	Toplam
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	354,519,969	53,699,808	267,669,771	33,150,390	-	-	-	354,519,969
Finansal varlıklar	327,227,170	44,370,526	15,868,707	32,494,285	6,238,803	239,738,983	-	338,711,304
- Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	34,176,577	-	-	3,799,704	-	32,279,955	-	36,079,659
- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	56,349,706	18,616,848	15,868,707	15,300,113	6,238,803	-	-	56,024,471
- Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	236,700,887	25,753,678	-	13,394,468	-	207,459,028	-	246,607,174
Prim ve diğer sigorta alacakları	21,293,015	49,546	12,071,759	5,417,795	2,694,308	881,101	178,506	21,293,015
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	11,212,222	8,274,992	-	-	1,374,967	-	1,562,263	11,212,222
Diğer finansal varlıklar	838,932	-	-	-	-	-	838,932	838,932
Toplam	715,091,308	106,394,872	295,610,237	71,062,470	10,308,078	240,620,084	2,579,701	726,575,442
Finansal borçlar								
Finansal borçlar	16,202,545	16,202,545	-	-	-	-	-	16,202,545
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	8,225,405	47,658	8,177,747	-	-	-	-	8,225,405
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	120,066,050	103,398,497	16,667,553	-	-	-	-	120,066,050
Diğer borçlar	19,288,660	5,929,797	5,661,002	3,154,870	4,542,991	-	-	19,288,660
Toplam	163,782,660	125,578,497	30,506,302	3,154,870	4,542,991	-	-	163,782,660
Likidite fazlası/(açığı)	551,308,648	(19,183,625)	265,103,935	67,907,600	5,765,087	240,620,084	2,579,701	562,792,782

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal risk yönetimi(devamı)

c) Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2013 itibarıyla likidite riski tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	Defter Değeri	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay- 1 yıl	1-5 yıl	5 yıldan uzun	Vadesiz	Toplam
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	314,537,220	159,871,832	152,917,064	1,748,324	-	-	-	314,537,220
Finansal varlıklar	345,957,494	-	70,109,294	5,019,829	48,798,281	236,585,905	16,000,002	376,513,311
- Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	22,066,114	-	-	-	-	26,909,672	-	26,909,672
- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	57,828,778	-	36,808,947	5,019,829	-	-	16,000,002	57,828,778
- Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	266,062,602	-	33,300,347	-	48,798,281	209,676,233	-	291,774,861
Prim ve diğer sigorta alacakları	15,049,206	-	9,053,678	5,995,528	-	-	-	15,049,206
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	8,466,912	5,479,478	128	340	2,986,966	-	-	8,466,912
Diğer finansal varlıklar	838,932	-	-	-	-	-	838,932	838,932
Toplam	684,849,764	165,351,310	232,080,164	12,764,021	51,785,247	236,585,905	16,838,934	715,405,581
Finansal borçlar								
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	5,918,543	55,535	5,863,008	-	-	-	-	5,918,543
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	103,631,681	85,784,656	17,847,025	-	-	-	-	103,631,681
Diğer borçlar	23,565,570	5,976,410	14,019,520	-	3,569,640	-	-	23,565,570
Toplam	133,115,794	91,816,601	37,729,553	-	3,569,640	-	-	133,115,794
Likidite fazlası /(açığı)	551,733,970	73,534,709	194,350,611	12,764,021	48,215,607	236,585,905	16,838,934	582,289,787

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal risk yönetimi(devamı)

c) Likidite riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Gerçeğe uygun değer, bir varlığın piyasa koşulları doğrultusunda bilgili, istekli taraflar arasında emsale uygunluk ilkesi gözetilerek gerçekleştirilen bir işlemde alınıp satılabileceği veya bir yükümlülüğün böyle bir işlemde yerine getirilebileceği meblağdır.

Şirket finansal araçlarının tahmini gerçeğe uygun değerini cari piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirler. Buna ek olarak, piyasa değerlerini piyasa bilgilerini değerlendirerek tahmin etme becerisi yorumlama ve muhakeme yeteneği de gerektirir. Sonuç olarak, burada yer verilen tahminler Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde ettiği meblağların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değer sıralaması

Gerçeğe uygun değer, kanun zoruyla yapılan bir satış veya tasfiye satışıyla gerçekleşen bir işlemde değil, bir finansal varlığın istekli taraflar arasında gerçekleşen bir cari işlemde alınıp satılabileceği meblağ olup, bunun en iyi kanıtını eğer varsa sisteme girilmiş (verilmiş) bir piyasa fiyatı teşkil eder. Gerçeğe uygun değer ölçümleri aşağıda yer verilen gerçeğe uygun değer ölçüm hiyerarşisi doğrultusunda gerçekleştirilir.

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

2inci 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;

3üncü seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

	30 Haziran 2014			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 6)	34,176,577	-	-	34,176,577
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 6)	56,349,706	-	-	56,349,706
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 6)(*)	210,947,209	-	-	210,947,209
Toplam finansal varlıklar	301,473,492	-	-	301,473,492

(*) Vadeli mevduatın 25,753,678 TL tutarındaki kısmı dahil edilmemiştir. Vadeli mevduatların defter değerleri doğası gereği kısa dönem değerlerine yakındır.

	31 Aralık 2013			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 6)	22,066,114	-	-	22,066,114
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 6)	57,828,778	-	-	57,828,778
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 6)(**)	232,762,255	-	-	232,762,255
Toplam finansal varlıklar	312,657,147	-	-	312,657,147

(**) Vadeli mevduatın 33,300,347 TL tutarındaki kısmı dahil edilmemiştir. Vadeli mevduatların defter değerleri doğası gereği kısa dönem değerlerine yakındır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal risk yönetimi(devamı)

d) Operasyonel risk

Operasyonel riskler diğer tüm risklerden oluşur ve Şirket'in mali yapısına yada itibar kaybına neden olabilir ve istihdam edilen insanların risk alma, süreçleri yönetmesinde ve teknolojik açıdan potansiyel başarısızlık meydana gelebilir. Şirket aşağıdaki operasyonel risklerle karşılaşabilir:

- Emeklilik ve hayat ile ilgili düzenleyici rapor kusurları,
- BT altyapısının yetersizliği nedeni ile arzalar; ve
- İç kontrol sisteminin eksiklikleri.

Şirket'in stratejik bir zorunluluk olarak bilişim sistemleri üzerinde kontrolü vardır. Şirket'in amacı, merkezi BT yapısını güçlendirmek, stratejik bilgi yönetimi fonksiyonu ve maliyetleri azaltmak için genel BT kontrolleri etkinliğini arttırmaktır. (Örneğin, mevcut BT sistemlerinin iyileştirilmesi) Mevzuat değişiklikleri ve bağlantı entegrasyonu nedeniyle, BT sistemleri devam eden birçok düzenlemeyi gerektirir.

Operasyonel riskler ayrıntılı olarak, Şirket'in risk izleme sisteminde detaylandırılmış ve operasyonel alandaki değişikliklere ve iş süreçlerine göre de güncellenmektedir.

Sermaye yönetimi

Sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemeler Hazine Müsteşarlığı'nın 19 Ocak 2008 tarihli ve 26761 numaralı Resmî 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..

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in mevcut yükümlülükleri ile potansiyel riskleri nedeniyle oluşabilecek zararlarına karşı yeterli miktarda özsermayesi bulunmaktadır. 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, gerekli özsermaye (yukarıdaki bahsi geçen yönetmelik çerçevesinde hesaplanan) ve mevcut sermaye yeterliliği analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Özsermaye toplamı	170,646,355	166,314,279
Gerekli asgari sermaye yedekleri	75,417,084	70,267,142
Sermaye fazlası	95,229,271	96,047,137

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kasa	337	401
Bankalar (*)	253,531,342	226,279,430
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (**)	100,988,290	88,257,389
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	354,519,969	314,537,220
Faiz tahakkuku	(1,043,230)	(478,812)
Vadesi 3 ayı aşan vadeli mevduatlar	(32,759,877)	(1,745,159)
Nakit akış tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri toplamı	320,716,862	312,313,249

(*)Nakit ve nakit benzeri varlıklarda Hazine Müsteşarlığı lehine bir blokaaj detayları dipnot 32'de detaylandırılmıştır.

(**)Diğer nakit ve nakit benzerleri vadesi 41 güne kadar olan kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

Vadeli mevduatların faiz oranları aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
	Faiz oranı (%)	Faiz oranı (%)
ABD Doları	1.95	1.81
TL	10.48	9.12

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla TL mevduatların vadeleri 1 Temmuz 2014 ve 29 Aralık 2014 arasında, yabancı para mevduatların vadeleri 7 Temmuz 2014 ve 23 Eylül 2014 arasında değişmektedir.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri arasında nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Yabancı para nakit ve nakit benzerleri	2,187,767	19,236,608
- vadesiz mevduatlar	139,084	153,505
- vadeli mevduatlar	1,996,330	19,030,814
- kredi kartı alacakları	52,271	52,143
- kasa	82	146
Türk Lirası nakit ve nakit benzerleri	352,332,202	295,300,612
- vadesiz mevduatlar	7,119,284	3,623,988
- vadeli mevduatlar	244,276,644	203,471,123
- kredi kartı alacakları	100,936,019	88,205,246
- kasa	255	255
Toplam	354,519,969	314,537,220

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Finansal varlıklar

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla şirketin menkul kıymet portföyü aşağıdaki şekildedir.

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	56,349,706	57,828,778
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	270,877,464	288,128,716
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	34,176,577	22,066,114
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	236,700,887	266,062,602
Menkul kıymetler toplamı	327,227,170	345,957,494

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal varlıkların gerçeğe uygun değer yöntemiyle kar veya zarara yansıtılan kısım aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		
	Maliyet değeri	Borsa rayici	Defter değeri
Yatırım fonu	6,966,756	7,198,463	7,198,463
Özel sektör bonosu	21,715,088	22,005,615	22,005,615
Varlığa dayalı menkul kıymetler	4,713,178	5,233,692	5,233,692
Hazine bonosu	21,326,204	21,911,936	21,911,936
Gerçeğe uygun değer farkının kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar toplamı	54,721,226	56,349,706	56,349,706
	31 Aralık 2013		
	Maliyet değeri	Borsa rayici	Defter değeri
Özel sektör bonosu	36,535,082	36,808,947	36,808,947
Yatırım fonu	16,000,002	16,000,002	16,000,002
Varlığa dayalı menkul kıymetler	4,722,088	5,019,829	5,019,829
Gerçeğe uygun değer farkının kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar toplamı	57,257,172	57,828,778	57,828,778

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Finansal varlıklar (devamı)

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirketin sahip olduğu satılmaya hazır menkul kıymetler aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2014		
	Maliyet değeri	Borsa rayici	Defter değeri
Devlet tahvili – TL	14,674,125	13,989,104	13,989,104
Eurobond- ABD Doları	21,258,728	20,187,473	20,187,473
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	35,932,853	34,176,577	34,176,577
	31 Aralık 2013		
	Maliyet değeri	Borsa rayici	Defter değeri
Devlet tahvili – TL	7,698,000	6,301,220	6,301,220
Eurobond- ABD Doları	18,862,187	15,764,894	15,764,894
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	26,560,187	22,066,114	22,066,114

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		
	Maliyet değeri	Borsa rayici	Defter değeri
Devlet tahvili – TL	84,193,796	77,265,122	77,265,122
Eurobond – ABD Doları	135,451,064	132,468,052	132,468,052
Eurobond – Avro	1,111,576	1,214,035	1,214,035
Vadeli mevduat – TL	22,800,000	22,992,393	22,992,393
Vadeli mevduat – ABD Doları	2,760,420	2,761,285	2,761,285
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar toplamı	246,316,856	236,700,887	236,700,887
	31 Aralık 2013		
	Maliyet değeri	Borsa rayici	Defter değeri
Devlet tahvili – TL	91,169,921	78,513,796	78,513,796
Eurobond – ABD Doları	158,662,496	147,118,584	147,118,584
Eurobond – Avro	6,598,684	7,129,875	7,129,875
Vadeli mevduat – TL	32,700,000	33,300,347	33,300,347
Vadeli mevduat – ABD Doları	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar toplamı	289,131,101	266,062,602	266,062,602

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Finansal varlıklar (devamı)

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
1 Ocak	345,957,494	409,546,878
Dönem içindeki alımlar	201,805,783	1,946,669,966
Dönem içindeki satışlar	(222,007,235)	(1,967,730,395)
Değerleme (azalışı)/artışı	(1,266,632)	8,614,861
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(150,726)	(3,392,037)
Gerçekleşmemiş kur geliri (gideri)	(15,625,347)	(17,873,156)
Özsermaye altında muhasebeleşen tutardaki değişim	4,526,663	(5,035,111)
Matematik karşılıklar altında muhasebeleşen tutardaki değişim	13,987,170	(29,407,000)
Toplam	327,227,170	341,394,006

Finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal varlıkların kalan vade sürelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014						Toplam
	Vadesiz	0-3 ay	3-6 ay	6 ay-1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	
Devlet tahvili ve hazine bonusu	-	-	-	27,445,361	6,455,100	79,265,701	113,166,162
Eurobond	-	-	-	5,408,076	-	148,461,484	153,869,560
Özel sektör bonusu	-	22,005,615	-	-	-	-	22,005,615
Varlığa dayalı menkul kıymetler	-	5,233,692	-	-	-	-	5,233,692
Vadeli mevduat	-	23,842,020	1,911,658	-	-	-	25,753,678
Yatırım Fonları	7,198,463	-	-	-	-	-	7,198,463
Toplam	7,198,463	51,081,327	1,911,658	32,853,436	6,455,100	227,727,185	327,227,170

	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 bonusu	-	-	-	-	11,791,947	73,023,069	84,815,016
Eurobond	-	-	-	-	34,239,170	135,774,183	170,013,353
Özel sektör bonusu	-	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
Toplam	16,000,002	70,109,294	-	5,019,829	46,031,117	208,797,252	345,957,494

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların yabancı para analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2014				
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	ABD Doları TL	9,507,146	2.1234	20,187,473 13,989,104
Toplam				34,176,577
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	TL			56,349,706
Toplam				56,349,706
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları Avro TL	63,685,287 419,805	2.1234 2.8919	135,229,337 1,214,035 100,257,515
Toplam				236,700,887
				327,227,170
31 Aralık 2013				
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	ABD Dolar TL	7,386,447	2.1343	15,764,894 6,301,220
Toplam				22,066,114
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	TL			57,828,778
Toplam				57,828,778
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları Avro TL	68,930,602 2,428,018	2.1343 2.9365	147,118,584 7,129,875 111,814,143
Toplam				266,062,602
				345,957,494

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Sigortacılık teknik karşılıklarındaki reasürör payı

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sigorta yükümlülüklerindeki reasürör payı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Muallak hasar karşılığındaki reasürör payı	3,520,695	3,452,585
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı	3,502,043	2,620,344
Toplam	7,022,738	6,072,929

8. Prim ve diğer sigorta alacakları

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla prim ve diğer sigorta alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Sigortalılar ve reasürans şirketleri	21,167,703	14,914,669
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	125,312	134,537
Prim ve sigorta alacakları toplamı	21,293,015	15,049,206

Police sahiplerine kullanılan ikraz tutarları birikim tutarlarınca güvence altına almır

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla vadesi gelmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Sigortalılardan alacaklar		
0-3 ay arası	7,211,913	5,622,130
3 -6 ay arası	4,172,125	3,166,866
6-9 ay arası	2,638,780	1,987,304
9 - 12 ay arası	813,673	706,821
Toplam	14,836,491	11,483,121

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış sigortacılık faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Vadesini 0-3 ay arası geçmiş	4,987,020	2,959,727
Vadesini 3 - 6 ay arası geçmiş	1,120,358	230,695
Vadesini 6 - 9 ay arası geçmiş	55,528	189,494
Vadesini 9 -12 ay arası geçmiş	67,428	36,367
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	100,878	15,265
Toplam	6,331,212	3,431,548
Genel toplam	21,167,703	14,914,669

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Prim ve diğer sigorta alacakları (devamı)

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış mevcut ikrazların vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
3-6 ay arası	14,514	-
6-9 ay arası	97,507	18,926
9-12 ay arası	13,291	115,611
Toplam	125,312	134,537

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla Şirket'in güvence için topladığı toplam ipotek ve teminat alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014			
	ABD Dolar	Avro	TL	Toplam (TL)
Alınan garantiler				
Teminat mektupları	155,008	-	5,770,085	5,925,093
İpotek senetleri	-	-	316,200	316,200
Diğer garantiler	228,670	7,990	161,800	398,460
Toplam	383,678	7,990	6,248,085	6,639,753

	31 Aralık 2013			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)
Alınan garantiler				
Teminat mektupları	140,864	58,730	4,906,135	5,105,729
İpotek senetleri	-	-	241,200	241,200
Diğer garantiler	229,844	8,113	151,800	389,757
Toplam	370,708	66,843	5,299,135	5,736,686

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla emeklilik faaliyetlerinden alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	9,837,255	7,140,086
Yatırım yönetim ücretlerinden alacaklar	1,374,967	1,326,826
Toplam	11,212,222	8,466,912

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla emeklilik faaliyetlerinden borçlar aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Geçici katılımcı hesapları	113,434,052	95,834,517
Emeklilik faaliyetlerinden diğer borçlar	6,631,998	7,797,164
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar toplamı	120,066,050	103,631,681

10. Diğer varlıklar

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Gelecek aylara ait giderler	6,838,196	3,997,962
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 33)	3,428,993	1,538,086
Verilen avanslar	833,293	80,001
Ortaklardan alacaklar (Not 33)	396,626	241,117
Verilen depozito ve teminatlar	84,755	41,548
Personele verilen avanslar	7,145	-
Diğer	641,853	235,281
Diğer varlıklar toplamı	12,230,861	6,133,995

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. Maddi duran varlıklar, net

30 Haziran 2014 ve 2013 itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2014
Makine ve teçhizatlar	7,006,784	226,547	(1,706)	7,231,625
Demirbaş ve tesisatlar	9,718,549	436,827	(24,831)	10,130,545
Diğer maddi varlıklar	10,178,130	543,332	-	10,721,462
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,175,521	-	-	1,175,521
Toplam	28,078,984	1,206,706	(26,537)	29,259,153

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2014
Makine ve teçhizatlar	5,892,237	209,996	(1,706)	6,100,527
Demirbaş ve tesisatlar	7,468,301	327,028	(24,831)	7,770,498
Diğer maddi varlıklar	7,527,184	588,833	-	8,116,017
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,175,106	-	-	1,175,106
Toplam	22,062,828	1,125,857	(26,537)	23,162,148

Defter değeri	6,016,157	80,849	-	6,097,005
---------------	-----------	--------	---	-----------

Maliyet	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2013
Makine ve teçhizatlar	6,203,529	321,261	-	-	6,524,790
Demirbaş ve tesisatlar	9,093,613	238,693	-	-	9,332,306
Diğer maddi varlıklar	9,483,000	348,062	-	-	9,831,062
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,175,521	-	-	-	1,175,521
Toplam	25,955,663	908,016	-	-	26,863,679

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2013
Makine ve teçhizatlar	5,556,373	163,042	-	-	5,719,415
Demirbaş ve tesisatlar	6,923,607	268,576	-	-	7,192,183
Diğer maddi varlıklar	6,500,451	496,802	-	-	6,996,253
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,175,107	-	-	-	1,175,107
Toplam	20,155,538	928,420	-	-	21,083,958

Defter değeri	5,800,125	(20,404)	-	5,779,721
---------------	-----------	----------	---	-----------

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Maddi olmaya duran varlıklar, net

30 Haziran 2014 ve 2013 itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2014
Yazılım	28,440,212	665,435	-	29,105,647
Aktifleştirilmiş yazılım geliştirme maliyeti	6,817,029	6,801,285	-	13,618,314
Toplam	35,257,241	7,466,720	-	42,723,961

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2014
Yazılım	24,739,635	1,105,585	-	25,845,220
Toplam	24,739,635	1,105,585	-	25,845,220
Defter değeri	10,517,606	6,361,135		16,878,741

Maliyet	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2013
Yazılım	26,745,795	367,149	-	-	27,112,944
Aktifleştirilmiş yazılım geliştirme maliyeti	926,220	1,097,799	-	-	2,024,019
Toplam	27,672,015	1,464,948	-	-	29,136,963

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2013
Yazılım	22,840,417	925,222	-	-	23,765,639
Toplam	22,840,417	925,222	-	-	23,765,639
Defter değeri	4,831,598	539,726			5,371,324

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Diğer finansal varlıklar

Diğer finansal varlıklar satılmaya hazır finansal varlıklar içinde sınıflanan sermaye iştiraklerinden oluşmaktadır. Bu sermaye iştirakleri, aktif piyasalarda kote edilmiş fiyatları bulunmamasından ve fiyatlarının diğer metodlar ile tahmin edilmesinin uygunsuz ve uygulanamaz olmasından dolayı maliyet değeri üzerinden gösterilmektedir.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	%	Tutar	%	Tutar
Üçüncü taraflar				
Milli Reasürans A.Ş.	0.1494	575,082	0.1494	575,082
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	5.5552	263,222	5.5552	263,222
Enternasyonel Turizm Yatırım A.Ş.	0.0001	2	0.0001	2
Endüstri Holding A.Ş.	0.0001	626	0.0001	626
Toplam menkul değerler		838,932		838,932

14. Finansal borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli banka kredileri	1,624,126	-
Repo	14,578,419	-
Toplam	16,202,545	-

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla kısa vadeli banka kredileri faizsiz kredilerden oluşmaktadır.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla repo vadesi %9,4 lük faiz oranı ile 15 Temmuz 2014'dir .

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sigorta ve reasürör şirketlerine borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Aracılara borçlar	7,530,298	5,767,232
Reasürans şirketlerine borçlar	647,449	95,777
Sigortalılara borçlar	47,658	55,534
Toplam	8,225,405	5,918,543

16. Diğer karşılıklar

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Personel ikramiye karşılığı	7,894,618	10,456,131
Komisyon karşılığı	1,385,000	2,493,967
Satış ekibi ikramiye karşılığı	4,270,057	5,065,740
Dava karşılığı (Not 34)	6,959,364	6,466,255
Toplam	20,509,039	24,482,093

17. Vergiler

Kurumlar vergisi

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. (2013: 20%). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

Türk vergi mevzuatına göre geçici vergiler çeyreksel bazda hesaplanır ve o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Kurumlar Vergisi 2014 yılı oranı %20'dir(2013:%20). 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Vergiler (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

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 nuhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

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 ilişkili taraflarla (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.

Gelir vergisi

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla peşin ödenen gelir vergisinin, mevcut gelir vergisi ile netleştirilmiş hali aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek gelir vergisi	9,924,842	6,762,490
Peşin ödenen gelir vergisi	(4,619,287)	(6,778,702)
Cari vergi (varlığı) / yükümlülüğü	5,305,555	(16,212)

Ertelenmiş vergi

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, UFRS finansal tabloları ile Vergi Usul Kanunu’na göre hazırlanan finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle UMS için farklı raporlama dönemlerinde gelir ve giderlerin tanınmasından dolayı oluşabilir.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan vergi oranı %20’dir. Ertelenen vergi detayları takip eden tablolarda detaylandırılmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	2,720,024	2,571,130	544,006	514,226
Kullanılmamış izin karşılığı	3,533,403	2,716,290	706,681	543,258
Dava karşılığı	6,959,364	6,466,255	1,391,873	1,293,251
Mevduat iç verim-doğrusal faiz farkı	88,960	64,210	17,792	12,842
İkraz BSMW karşılığı	127	410	25	82
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	105,025	118,500	21,005	23,700
Gider tahakkukları	16,644,395	18,252,370	3,328,879	3,650,474
Toplam ertelenmiş vergi varlığı	30,051,298	30,189,165	6,010,261	6,037,833
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(2,097,106)	(2,223,450)	(419,421)	(444,690)
Eurobond değerlendirme farkı	(540,326)	(575,815)	(108,066)	(115,164)
Kar komisyonu	(387,953)	-	(77,591)	-
Ertelenmiş üretim giderleri	(159,101,355)	(133,990,090)	(31,820,271)	(26,798,017)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(162,126,740)	(136,789,355)	(32,425,349)	(27,357,871)
Özsermaye altında muhasebeleşen satılmaya hazır finansal varlıklar ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü)	1,337,934	4,701,225	267,586	940,245
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(130,737,508)	(101,898,965)	(26,147,502)	(20,379,793)

Ertelenen vergi yükümlülüğünün 30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 arasındaki hareketi aşağıdaki gibidir

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
1 Ocak	(20,379,793)	(12,707,526)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı iptali	(940,245)	234,326
Kar zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(5,095,050)	(3,607,812)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	267,586	298,945
Toplam	(26,147,502)	(15,782,067)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Varlık ve yükümlülüklerin vergi matrahları ile bunların mali tablolarda gösterilen defter değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden yükümlülük yöntemi kullanılarak ertelenmiş gelir vergisi tam olarak verilir. Ertelenmiş gelir vergisi varlıkları ve yükümlülükleri vergi oranlarının yanı sıra mali durum tablosunun düzenlendiği tarih itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı esas alınarak belirlenir ve ilgili ertelenmiş vergi varlığı realize edildiğinde veya ertelenmiş gelir vergisi yükümlülüğü karşılandığında uygulanması beklenir.

Belirtilen dönemlerde muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır.

30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013
Kar zarar tablosunda muhasebeleşen vergi gideri:		
- Cari dönem kurumlar vergisi	(8,554,608)	(3,422,075)
- Ertelenmiş vergi gideri	(5,095,050)	(3,607,812)
Gelir vergisi gideri	(13,649,658)	(7,029,887)

Toplam gelir vergisi karşılığı, vergi karşılığı öncesi gelire %20 yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanandan farklıdır. Denkleştirmesi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013
Vergi öncesi kar	60,535,690	47,618,209
Vergi oranı	20%	20%
Gelir vergisi oranı ile hesaplanan vergi	(12,107,138)	(9,523,642)
Vergiye tabii olmayan gelirler	2,601,498	4,894,646
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(4,144,018)	(2,400,891)
Gelir vergisi gideri	(13,649,658)	(7,029,887)

18. Kıdem tazminatı karşılığı

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	2,720,024	2,571,128
Toplam	2,720,024	2,571,128

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, askere çağırılan, 25 yıllık hizmet süresini doldurduktan sonra ayrılan veya vefat eden ve emeklilik yaşını dolduran personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 3,438 TL (31 Aralık 2013 - 3,254 TL) ile sınırlanmıştır.

UMS 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, buna bağlı olarak yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı	8.0%	8.0%
Tahmin edilen maaş artış oranı	4.5%	4.5%

Kıdem tazminatı karşılıklarının dönem içindeki hareketleri:

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
1 Ocak	2,571,128	1,810,014
Dönem içinde ödenen	(665,179)	(998,209)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	814,075	1,189,585
Toplam	2,720,024	2,001,390

19. Ertelenmiş giderler

30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 itibarıyla ertelenmiş giderlerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Ertelenmiş üretim giderleri, 1 Ocak, brüt	133,990,090	84,061,256
Yıl içinde ertelenen üretim giderleri	35,504,932	29,074,074
Amortismanı	(10,393,667)	(6,585,696)
Ertelenmiş üretim giderleri, 30 Haziran, brüt	159,101,355	106,549,634
Ertelenmiş komisyon gideri 1 Ocak, brüt	15,089,269	14,606,921
Yıl içindeki değişim	3,013,451	1,974,397
Ertelenmiş komisyon giderleri, 30 Haziran, brüt	18,102,720	16,581,318
Toplam ertelenmiş giderler, 30 Haziran, brüt	177,204,075	123,130,952

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Diğer borçlar ve yükümlülükler

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer borç ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Tedarikçilere borçlar	5,245,910	10,562,896
Ödenecek vergi ve fonlar	4,841,928	4,480,896
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 33)	886,369	3,866,646
Kullanılmamış izin karşılığı	3,533,403	2,716,292
Gider tahakkukları	3,353,461	737,670
Ertelenmiş komisyon gelirleri	1,009,588	631,937
Personele borçlar	297,755	485,020
Ortaklara borçlar (Dipnot 33)	120,246	84,213
Toplam	19,288,660	23,565,570

21. Sigorta sözleşmeleri yükümlülükleri

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Brüt sigorta sözleşmeleri yükümlülüğü		
Kazanılmamış primler karşılığı	54,350,989	44,231,754
Muallak hasar karşılığı	38,184,151	36,562,387
Hayat matematik karşılığı	327,423,501	329,601,143
Toplam	419,958,641	410,395,284

Sigorta sözleşmeleri yükümlülüklerindeki reasürör payı		
Kazanılmamış primler karşılığı, reasürör payı (Dipnot 7)	3,502,043	2,620,344
Muallak hasar karşılığı, reasürör payı (Dipnot 7)	3,520,695	3,452,585
Toplam	7,022,738	6,072,929

Net sigorta sözleşmeleri yükümlülükleri		
Kazanılmamış prim karşılığı	50,848,946	41,611,410
Muallak hasar karşılığı	34,663,456	33,109,802
Hayat matematik karşılıkları	327,423,501	329,601,143
Net sigorta sözleşmeleri yükümlülükleri	412,935,903	404,322,355

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Sigorta sözleşmeleri yükümlülükleri (devamı)

Sigorta sözleşmeleri yükümlülükleri ve reasürans varlıkları hareket tablosu

Muallak hasar :

30 Haziran 2014	Brüt	Devredilen	Net
Dönem başındaki toplam bakiye	36,562,387	3,452,585	33,109,802
Dönem gideri	1,621,765	68,111	1,553,654
Dönem sonundaki toplam bakiye	38,184,152	3,520,696	34,663,456

30 Haziran 2014	Brüt	Devredilen	Net
Raporlanmış hasarlar	28,777,766	2,136,963	26,640,803
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	9,406,386	1,383,733	8,022,653
Dönem sonundaki toplam bakiye	38,184,152	3,520,696	34,663,456

30 Haziran 2013	Brüt	Devredilen	Net
Dönem başındaki toplam bakiye	29,414,060	2,446,834	26,967,226
Dönem gideri	5,863,084	542,629	5,320,455
Dönem sonundaki toplam bakiye	35,277,144	2,989,463	32,287,681

30 Haziran 2013	Brüt	Devredilen	Net
Raporlanmış hasarlar	25,356,563	1,954,763	23,401,800
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	9,920,581	1,034,700	8,885,881
Dönem sonundaki toplam bakiye	35,277,144	2,989,463	32,287,681

30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 itibarıyla muallak hasarların ödenen tazminatlardaki değişimi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
Dönem içerisinde gerçekleşen hasar ödemeleri	65,110,897	90,638,242
-Birikimli hayat branşından iştirah ve vade gelimi	50,729,740	74,222,750
-Ölüm ve maluliyet (*)	11,454,298	10,441,346
-Hayat koruma branşından iştirahlar	2,926,859	5,974,146
Hasarlardaki değişim	1,553,654	5,320,455
Ödenen hasar ve muallak hasar karşılığı	66,664,551	95,958,697

(*)Tutarlar reasürör payları netleştirilmiş şekildedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Sigorta sözleşmeleri yükümlülükleri (devamı)

Kazanılmamış primler karşılığı:

30 Haziran 2014	Brüt	Devredilen	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	44,231,754	(2,665,378)	46,897,132
Dönem içinde yazılan primler	132,130,039	5,379,909	126,750,130
Dönem içinde kazanılan primler	(122,010,804)	787,512	(122,798,316)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	54,350,989	3,502,043	50,848,946

30 Haziran 2013	Brüt	Devredilen	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	31,107,673	1,437,468	29,670,205
Dönem içinde yazılan primler	127,500,862	5,893,592	121,607,270
Dönem içinde kazanılan primler	(107,748,725)	(3,611,725)	(104,137,001)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	50.859.810	3.719.335	47.140.474

Hayat matematik karşılıkları

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
	Matematik karşılık TL	Matematik karşılık TL
Dönem başı	350,404,798	381,222,270
Giriş	27,983,842	42,881,917
Çıkış	43,040,290	58,262,726
Dönem sonu toplamı	335,348,350	365,841,461

30 Haziran 2014 itibarıyla, sigortalının riskindeki finansal varlıkların gerçeğe uygun değer farkı 9,177,056 TL (31 Aralık 2013: 23,164,227 TL) olup, yukarıda yer alan matematik karşılıkları tablosunda yer almamaktadır (Dipnot 6). Ayrıca, sigortalının riskindeki finansal varlıkların gerçeğe uygun değer farkı üzerindeki 1,252,207 TL tutarındaki ertelenmiş vergi tutarı yukarıdaki hayat matematik karşılıkları tablosuna dahil edilmemiştir.(31 Aralık 2013 : 2,360,572)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Sigorta sözleşmeleri yükümlülükleri (devamı)

Hasar gelişim tabloları

Hasar karşılığı bazı kilit varsayımlara karşı hassastır. Mevzuat değişikliği, tahminleme sürecindeki belirsizlik vs. gibi belli varsayımların hassasiyetini rakama vurmak olanaklı değildir. Dahası, bir hasarın ortaya çıkması ile bir sonraki bildirim ve nihayetinde gerçekleşen ödeme arasındaki gecikmeler yüzünden, muallak hasar karşılıkları raporlama tarihi itibarıyla kesin olarak bilinemez.

Sonuç itibarıyla, sonuçta ortaya çıkan yükümlülükler sonrasında yaşanan değişimlere bağlı olarak farklılık gösterir. Sonuçta ortaya çıkan yükümlülüklerin yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan farklılıklar sonraki mali tablolarda muhasebeleştirilir.

Hasar gelişim tablosu

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir

Kaza yılı	2007 Ve öncesi	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini									
Hasar yılında	923,284	826,690	1,227,956	1,554,297	1,951,856	3,530,749	7,008,782	8,093,131	25,116,745
1 yıl sonra	166,776	235,437	212,915	367,109	286,984	531,152	1,033,845	-	2,834,218
2 yıl sonra	-	-	131,476	95,647	203,714	65,910	-	-	496,747
3 yıl sonra	-	65,893	9,484	95,486	11,500	-	-	-	182,363
4 yıl sonra	-	6,110	47,250	85,133	-	-	-	-	138,493
5 yıl sonra	-	3,100	6,100	-	-	-	-	-	9,200
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	1,090,060	1,137,230	1,635,181	2,197,672	2,454,054	4,127,811	8,042,627	8,093,131	28,777,766
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									5,983,489
Aktüeryal zincir merdiven metoduna göre ek muallak hasar									3,422,896
30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı									38,184,151

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

Kaza yılı	2006 ve öncesi	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini									
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	419,089	949,634	1,901,051	1,645,073	2,138,077	2,328,867	4,142,523	13,768,123	27,292,437
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									6,444,846
Aktüeryal zincir merdiven metoduna göre ek muallak hasar									2,825,104
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı									36,562,387

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Sermaye

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermayesi aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Ortaklar %	TL	Ortaklar %	TL
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (Sabancı Holding)	49.83	17,830,354	49.83	17,830,354
Aviva International Holdings Limited	-	-	-	-
Avivasa Europe SE	49.83	17,830,354	49.83	17,830,354
Diğer	0.34	118,489	0.34	118,489
	100.00	35,779,197	100.00	35,779,197
Sermaye düzeltmesi		16,192,783		16,192,783
Toplam Özkaynaklar		51,971,980		51,971,980

Sermaye ve kar yedekleri:

Kar ve diğer sermaye yedekleri detayları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kar yedekleri	18,449,522	14,308,418
Diğer sermaye yedekleri	66,865,115	66,865,115
Toplam	85,314,637	81,173,533

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedirler. 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. Cari yılda yasal yedeklerde herhangi bir hareket olmamıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Sermaye (devamı)

Kar yedekleri

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in kar yedekleri aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	5,058,452	3,545,456
Statü yedekleri	7,739,802	5,306,816
Olağanüstü yedekler	5,651,268	5,456,146
Toplam	18,449,522	14,308,418

Diğer sermaye yedekleri

30 Haziran 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.

Kar yedeklerinin dönem içindeki değişimi aşağıda gösterilmiştir.

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
1 Ocak	14,308,418	9,168,359
Transferler	4,141,104	5,140,059
Toplam	18,449,522	14,308,418

Satılmaya hazır varlıkların gerçeğe uygun 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:

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
1 Ocak	(5,913,273)	1,912,678
Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar	3,592,160	(4,501,840)
Toplam	(2,321,113)	(2,589,162)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Sermaye (devamı)

Hisse başına temettü

Şirket'in 2013 yılı karma ilişkin olarak 2014 yılında ortaklara hisseleri mukabilinde toplam temettü tutarı 26,118,812 TL dir. (TL 0,0073 hisse başına) (2013:33,632,445TL)

23. Hisse başı kazanç

Hissedarların hisse başına kazançları aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Net kar	46,886,029	40,588,322
Nominal değeri 0.01 TL olan hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	3,577,919,700	3,577,919,700
Hisse başına kazanç	0.0131	0.0113

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi birim nominal değer 1 kuruş (kr) (0.01 TL) olan 3,577,919,700 adet hisseden oluşmaktadır. (30 Haziran 2013: nominal değer 1 kuruş (kr) (0.01 TL) olan 3,577,919,700 adet)

24. Yazılan primler

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir.:

	1 Ocak – 30 Haziran 2014			1 Ocak – 30 Haziran 2013		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	20,903,720	(69,962)	20,833,758	17,271,637	(42,250)	17,229,387
Hayat (hayat koruma ve birikimli hayat)	111,226,319	(5,309,947)	105,916,372	110,229,225	(5,851,342)	104,377,883
Toplam prim geliri	132,130,039	(5,379,909)	126,750,130	127,500,862	(5,893,592)	121,607,270

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirler

Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2014 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2013 hesap dönemlerine ait bireysel emeklilik alanındaki hizmetleri ile ilgili elde edilen gelir tutarları aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013
Fon işletim gelirleri	45,280,155	37,825,283
Yönetim gider kesintisi	10,682,290	7,762,514
Ara verme kesintisi gelirleri	3,853,761	-
Giriş aidatı ve ertelenmiş giriş aidatı gelirleri	17,179,094	14,320,873
Toplam	76,995,300	59,908,670

26. Kur farkı geliri / (gideri), net

30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihleri itibarıyla toplam finansal giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013
Kur farkı geliri	14,646,324	6,547,055
Kur farkı gideri	(13,926,047)	(3,365,572)
Toplam	720,277	3,181,483

27. Komisyon geliri / (gideri)

30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren döneme ait komisyon gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013
Reasürörlerden alınan komisyonlar (net)	1,391,186	1,661,227
Toplam	1,391,186	1,661,227

30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren döneme ait komisyon giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013
Ferdi kaza branşı komisyon giderleri	(7,223,908)	(7,239,177)
- Komisyon giderlerindeki değişim	(9,484,805)	(7,793,726)
- Ertelemiş üretim giderlerindeki değişim(Dipnot 19)	2,260,897	554,549
Hayat sigortası branşı komisyon giderleri	(15,664,656)	(15,400,736)
- Komisyon giderlerindeki değişim	(16,417,210)	(16,820,584)
- Ertelemiş üretim giderlerindeki değişim(Dipnot 19)	752,554	1,419,848
Toplam	(22,888,564)	(22,639,913)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. Yatırım ve diğer gelirler / (giderler), net

30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihleri itibarıyla yatırım gelirleri aşağıdaki şekildedir.

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013
Faiz gelirleri	13,844,745	9,040,639
-Kar zarara gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlık gelirleri	8,531,223	6,502,775
-Satılmaya hazır finansal varlıklardan gelirler	5,313,522	2,537,864
Finansal varlık satışlarından elde edilen net gelir	6,155,060	7,150,505
-Kar zarara gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlık gelirleri	2,178,550	753,725
-Satılmaya hazır finansal varlıklardan gelir ve giderler	3,976,510	6,396,780
Temettü geliri ve menkul kıymet alım / satım geliri	-	6,251
Yatırım yönetim gelirleri	(112,884)	(430,044)
Diğer gelirler / (giderler)	3,251,093	1,354,154
Toplam yatırım ve diğer gelirler / (giderler), net	23,138,014	17,121,545

29. Emeklilik giderleri ve komisyon giderleri

30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 itibarıyla emeklilik giderleri ve komisyon giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013
Akportföy'e ödenecek fon yönetim ücreti	(5,163,573)	(5,254,823)
Komisyon giderleri (ertelenmiş üretim giderleri netleştirilmiş olarak)	(12,295,455)	(7,609,129)
-Komisyon giderleri	(31,945,879)	(24,154,637)
-Ertelenmiş üretim giderlerindeki değişim (Dipnot 19)	19,650,424	16,545,508
Diğer gelirler / (giderler), net	(3,698,975)	(3,044,544)
Toplam	(21,158,003)	(15,908,496)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30. Genel yönetim giderleri

30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 dönem sonu itibarıyla genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013
Personel giderleri	(48,582,360)	(45,076,159)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler (bilgi sistemleri hizmetleri dahil)	(12,276,982)	(9,215,119)
Seyahat ve ulaşım giderleri	(5,041,617)	(4,279,383)
Yönetim giderleri	(4,245,137)	(3,409,146)
Haberleşme giderleri	(3,089,880)	(2,267,518)
Amortisman ve itfa payları giderleri (Dipnot 11 ,12)	(2,231,442)	(1,853,642)
Ofis giderleri	(2,117,227)	(1,257,924)
Broker giderleri	(1,921,246)	(240,360)
Diğer pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(386,340)	(159,070)
Temsil ve ağırlama giderleri	(1,512,748)	(1,051,385)
Reklam ve pazarlama giderleri	(1,733,542)	(1,686,729)
Ertelenmiş üretim giderlerindeki değişim (Dipnot 19)	5,460,840	5,942,869
Diğer giderler	(2,313,426)	(2,030,263)
Toplam	(79,991,107)	(66,583,829)

30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihleri itibarıyla personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013
Maaşlar	(27,768,857)	(23,992,505)
Komisyon ve promosyon giderleri	(6,467,138)	(5,712,889)
Diğer ücret giderleri	(5,984,302)	(6,861,803)
Sosyal güvenlik giderleri	(4,591,506)	(3,889,334)
Diğer personel giderleri	(2,847,943)	(3,112,778)
Kıdem tazminatı giderleri	(665,179)	(998,209)
Kullanılmamış izin giderleri	(228,794)	(371,323)
İhbar tazminatı giderleri	(28,641)	(137,318)
Toplam	(48,582,360)	(45,076,159)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31. Diğer gelirler / (giderler), net

30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihleri itibarıyla diğer gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013
Diğer gelirler:		
Diğer gelirler	4,605	7,097
Diğer giderler:		
Diğer faaliyet giderleri	(393,249)	(371,242)
Diğer giderler	(116,421)	(47,645)
Tahakkuk eden rücu ve sovtaj	-	(19,997)
Toplam diğer gelirler / (giderler), net	(505,065)	(431,788)

32. Bloke menkul kıymetler ve banka mevduatları

Sigortacılık Kanunu'na göre, sigorta şirketleri sigortacılık faaliyetleri gereği belli tutarda varlığı/mevduatı iki ay içinde bir devlet bankası nezdinde açılmış bir hesapta Hazine Müsteşarlığı lehine bloke etmek zorundadır. Bu doğrultuda, aşağıdaki teminatlar finansal sonuçlarına göre Türk Hazinesi'ne ihraç edilmiştir.

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Bloke mevduatlar	151,672,632	170,023,940
Bloke menkul kıymetler	214,269,073	227,556,686
Toplam	365,941,705	397,580,626

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. İlişkili taraflarla işlemler

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Akbank T.A.Ş –Kredi Kartı Alacakları	100,399,878	87,747,296
Diğer nakit ve nakit benzerleri	100,399,878	87,747,296
Akbank T.A.Ş – Bank Mevduatı	107,965,456	97,208,869
Bankalar	107,965,456	97,208,869

Şirket'in 30 Haziran 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:

	30 Haziran 2014			Defter Değeri
	Nominal	Maliyet	Gerçek Değer	
Özel Sektör Tahvilleri				
Akbank T.A.Ş.	5,900,000	5,900,000	5,958,528	5,958,528
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	4,500,000	4,500,000	4,536,315	4,536,315
	10,400,000	10,400,000	10,494,843	10,494,843

	31 Aralık 2013			Defter Değeri
	Nominal	Maliyet	Gerçek Değer	
Özel Sektör Tahvilleri				
Akbank T.A.Ş.	6,520,000	6,520,000	6,530,628	6,530,628
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	4,500,000	4,500,000	4,549,590	4,549,590
	11,020,000	11,020,000	11,080,218	11,080,218

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Aviva Sigorta A.Ş. (Aviva Sigorta)	18,737	7,010
Akbank T.A.Ş.	3,410,256	1,526,946
Ak Sigorta A.Ş.	-	4,130
	3,428,993	1,538,086

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Esas faaliyetlerden alacaklar		
H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.	417,249	1,444
Kardasa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.	9,077	(10,535)
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. Ve Tic. A.Ş.	4,785	368
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İştirakleri	272,821	292
Sabancı Üniversitesi	163,240	123,515
Bimsa Uluslararası İletişim ve Bilgi Sistemleri A.Ş.	2,841	(431)
Aviva Sigorta A.Ş.	8,803	9,627
Philip Morris Sabancı Satış ve Pazarlama A.Ş.	436,575	(1,262)
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütün A.Ş.	380,129	22,265
Aksigorta A.Ş.	203,865	(130)
Diğer	218,307	82,615
	2,117,692	227,768

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Finansal Borçlar		
Akbank T.A.Ş.	14,578,419	-

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	-	2,858,071
AkSigorta A.Ş. (Aksigorta)	386,698	31,066
Bimsa Uluslararası İletişim ve Bilgi Sistemleri A.Ş.	220,003	552,196
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş. (TeknoSA)	71,894	163,835
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş. (Vista)	165,409	188,845
EnerjiSA A.Ş.	42,366	42,983
Aviva Sigorta A.Ş.	-	263
	886,370	3,837,259

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Esas faaliyetlerden diğer borçlar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	807,100	723,250
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	41,916	29,387
Akbank T.A.Ş.	6,020,554	8,759,161
	6,869,570	9,511,798

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan gider tahakkukları		
Aviva Europe SE	-	221,411
H.Ö Sabancı Vakfı	1,086,059	-
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	1,838,625	-
	2,924,684	221,411
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ortaklar:		
Hacı Ömer Sabancı Holding	535	7,629
Aviva International Holdings	27,063	26,328
Other	92,647	50,256
Ortaklara borçlar	120,245	84,213
Ortaklar:		
Aviva International Holdings	396,626	241,117
Ortaklardan alacaklar	396,626	241,117

1 Ocak -30 Haziran 2014-2013 tarihinde sona eren dönemlere ait ilişki taraflar ile yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
Satın alınan hizmetler		
Akbank T.A.Ş.	47,790,111	43,603,745
- Ödenen yönetim giderleri	553,070	180,106
- Ödenen komisyon	47,237,041	43,423,639
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	4,648,368	3,781,292
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	2,245,599	1,945,741
Bimsa Uluslararası İletişim ve Bilgi Sistemleri A.Ş.	479,050	224,418
Aviva Sigorta A.Ş.		
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	315,773	531,733
Milli Reasürans T.A.Ş.		18,900
Aksigorta A.Ş.	1,212,690	1,098,528
EnerjiSA Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	247,568	228,953
Diğer	1,196,278	915,866
	58,135,437	52,349,176

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	1 Ocak– 30 Haziran 2014	1 Ocak– 30 Haziran 2013
Finansal gelirler		
Akbank (faiz gelirleri)	5,672,924	5,165,114
	5,672,924	5,165,114
Verilen hizmetler		
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.	414,435	416,616
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. Ve Tic. A.Ş.	362,710	304,116
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	272,614	296,054
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştiraki	197,009	172,358
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ve iştirakleri	294,950	254,310
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	207,829	165,551
Sabancı Üniversitesi	199,664	160,857
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	160,519	137,790
Sasa Polyester Sanayi A.Ş.	103,238	105,412
Exsa Satış Araştırma	3,198	3,187
Bımsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	66,828	55,425
Yünsa Yünlü San. Tic. A.Ş.	103,809	94,649
Aviva Sigorta A.Ş.	91,493	75,627
Milli Reasürans T.A.Ş.	-	10,419
Philip Morris Sabancı Satış ve Pazarlama A.Ş.	437,838	357,133
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütün A.Ş.	380,088	331,047
Aksigorta A.Ş.	203,995	160,656
Akbank T.A.Ş ve İştirakleri	162,998	97,307
Diğer	595,574	396,192
	4,258,789	3,594,706

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 itibarıyla, Yönetim kurulu başkanı ve yönetim kurulu üyeleri, genel müdür, genel koordinatör, üst düzey yöneticiler ve genel müdür yardımcılarının ücretleri ve söz konusu kişilere sağlanan faydalar sırası ile 3,259,847 TL ve 2,702,273 TL'dir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

34. Şarta bağlı yükümlülükler

Dava karşılıkları

Şirkete açılan dava karşılıkları diğer karşılıklar ve tazminat karşılıklarına sınıflandırılmıştır.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla Şirket'in dava karşılıkları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Diğer karşılıklar içerisindeki dava karşılıkları:	6,959,364	6,466,255
Şirkete açılan iş davaları	3,205,705	3,394,099
Şirkete açılan sigorta davaları	3,427,637	2,755,352
Şirkete açılan diğer davalar	326,022	316,804
Teminat karşılıkları içerisindeki dava karşılıkları	9,936,391	8,831,158
Toplam dava karşılığı	16,895,755	15,297,413

35. Taahhütler

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla normal şartlar altında Şirket tarafından kabul edilen toplam sigorta riski dipnot 4'de detaylandırılmıştır.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla tedarikçilere ve devlet kurumlarına verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Teminat Mektupları	2,233,936	2,819,147
Toplam	2,233,936	2,819,147

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

35. Taahhütler (devamı)

Operasyonel kiralamalar

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla operasyonel kiralama kapsamında ödenecek asgari kiralamalar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014			
	TL	ABD Doları	Avro	Toplam
1 yıl içinde ödenecekler	508,623	3,588,904	2,348,191	6,445,718
1 yıldan 5 yıla kadar olan	-	1,486,380	2,616,524	4,102,904
Operasyonel kiralama borçları toplamı	508,623	5,075,284	4,964,715	10,548,622

	31 Aralık 2013			
	TL	ABD Doları	Avro	Toplam
1 yıl içinde ödenecekler	1,079,566	3,699,246	2,843,189	7,622,001
1 yıldan 5 yıla kadar olan	60,254	3,286,822	232,437	3,579,513
Operasyonel kiralama borçları toplamı	1,139,820	6,986,068	3,075,626	11,201,514

36. Bilanço sonrası hususlar

Yoktur.