

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

**31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

Giriş

1. AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Mart 2019 tarihli ilişikteki konsolide bilançosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ait konsolide gelir tablosunun, konsolide özsermaye değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ve finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeler ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" hükümlerini içeren; "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ve ilgili sigortacılık mevzuatında yer alan sınırlı denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına ve ilgili sigortacılık mevzuatında yer alan tam kapsamlı bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Grubun 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Nisan 2019

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

**31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN KONSOLİDE
FİNANSAL RAPORA İLİŞKİN BEYANIMIZ**

İlişikte sunulan 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla düzenlediğimiz konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların (finansal rapor) T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri, ilgili mevzuat ve bunlara ilişkin duyuru ve genelgeler çerçevesinde hazırlandığını ve Şirketimizin muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

İstanbul, 29 Nisan 2019


M.Fırat Kuruca
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür


Erkan Şahinler
Finans Genel
Müdür Yardımcısı


Zelina Ersen Altınok
Muhasebe ve Finans
Grup Müdürü


Nevin Mermer
Yetkili Aktüer

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
AYRINTILI BİLANÇOLAR	1-5
AYRINTILI GELİR TABLOLARI	6-8
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	9
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	10
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	11-90

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR			
I- Cari Varlıklar	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2019	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
A- Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.12, 14	672.115.584	633.233.563
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12, 14	399.867.666	390.908.441
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)	2.12, 14	(106.491)	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları		-	-
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.12, 14	272.354.409	242.325.122
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	4,11	905.412.643	843.339.644
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	4,11.1, 11.4	94.698.873	58.068.689
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	4,11.1, 11.4	73.931.055	89.878.939
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	4,11.1, 11.4	736.782.715	695.392.016
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	63.782.592	48.090.782
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	38.816.781	33.872.232
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	24.965.811	14.218.550
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12.1, 12.2, 45	60.752	1.585.758
1- Ortaklardan Alacaklar	12.1, 12.2,	53.730	20.221
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		7.022	9.533
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	12.1,45	-	1.556.004
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar	12.1	632.504	721.711
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		64.099	64.099
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		322.902	412.109
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		245.503	245.503
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		63.220.808	45.212.452
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	2.20	43.507.106	37.123.339
2- Tahakkuk Etmis Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		10.409.558	4.434.797
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler		9.304.144	3.654.316
G- Diğer Cari Varlıklar	45, 47.1	3.534.362	843.279
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	35	2.401.076	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları	45, 47.1	613.110	307.928
5- Personele Verilen Avanslar		520.176	535.351
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		1.708.759.245	1.573.027.189

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR			
		Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2019	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot		
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12.1, 17	18.019.624.615	17.605.298.437
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	12.1	171.894.087	163.943.945
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1, 17	17.847.730.528	17.441.354.492
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar	12.1	21.274	24.231
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12.1	21.274	24.231
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar	45.2	868.012	868.012
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar	45.2	868.012	868.012
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar	6.3.4	67.329.707	29.677.879
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar	6.3.4	12.407.890	12.217.595
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6.3.4	19.861.828	18.952.495
6- Motorlu Taşıtlar	6.3.4	1.419.954	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6.3.4	28.935.662	28.709.148
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	39.451.386	646.011
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(34.747.013)	(30.847.370)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)	6.3.4	-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	52.024.856	49.560.983
1- Haklar		-	-
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	79.276.158	73.999.388
7- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(46.173.759)	(43.277.201)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	8	18.922.457	18.838.796
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		1.020.206	1.241.538
1- Ertenilmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		1.020.206	1.241.538
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21, 35	31.446.253	26.384.809
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertenilmiş Vergi Varlıkları	21, 35	31.446.253	26.384.809
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		18.172.334.923	17.713.055.889
Varlıklar Toplamı (I + II)		19.881.094.168	19.286.083.078

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2019	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		5.481.367	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6,20	5.481.367	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	4, 19	306.740.792	281.513.628
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4, 19	29.006.152	21.131.197
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	4,19	277.576.307	260.236.678
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	4,19	158.333	145.753
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar	12,2, 15, 19	49.098.351	4.472.570
1- Ortaklara Borçlar	12,2, 19, 15	40.284.686	166.000
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	19	250.944	1.111.024
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19, 45	8.562.721	3.195.546
D- Diğer Borçlar	4,19, 47,1	12.554.045	9.533.429
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	19, 47,1	3.715	3.472
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19, 47,1	12.550.330	9.529.957
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		203.042.223	185.647.470
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17,15	132.539.722	114.613.206
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	17,15	5.015.936	5.228.606
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	17,15	65.486.565	65.805.658
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	35	48.247.457	25.351.657
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		21.669.360	12.416.711
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		7.896.082	3.060.614
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	19.835.532	56.584.492
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	35	(1.153.517)	(46.710.160)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23,2	17.913.483	25.923.723
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23,2	17.913.483	25.923.723
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	2,20, 19	11.343.445	3.376.366
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	2,20, 19	2.457.868	2.011.993
2- Gider Tahakkukları	19	8.883.522	1.362.318
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	19	2.055	2.055
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	23,2	5.373.711	4.803.637
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	23,2	5.373.711	4.803.637
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		659.794.874	540.622.480

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
		Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2019	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot		
A- Finansal Borçlar		32.275.271	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6,20	32.275.271	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	17.5, 17.6	17.847.242.151	17.440.885.677
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	17.5, 17.6	17.847.242.151	17.440.885.677
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17.15	1.012.607.660	911.877.052
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları - Net	17.15	985.000.601	886.410.338
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıkları - Net	2.20,17.15	27.607.059	25.466.714
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları	47.1	10.704.084	10.470.942
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	2.20,47.1	10.704.084	10.470.942
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	22	12.714.214	11.934.859
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	22	12.714.214	11.934.859
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		18.915.543.380	18.375.168.530

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2019	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
A- Ödenmiş Sermaye	2.13	180.000.000	180.000.000
1- (Nominal) Sermaye	2.13	180.000.000	180.000.000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri	15	837.095	837.095
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	837.095	837.095
C- Kar Yedekleri		73.809.283	(1.755.284)
1- Yasal Yedekler	15	54.794.243	36.132.751
2- Statü Yedekleri	15	11.494	11.494
3- Olağanüstü Yedekler	15	80.922.342	8.353.990
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	(53.468.374)	(39.141.204)
6- Diğer Kar Yedekleri	15	(8.450.422)	(7.112.315)
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(19.587)	(19.587)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(19.587)	(19.587)
F- Dönem Net Karı		51.129.123	191.229.844
1- Dönem Net Karı		51.129.123	191.229.844
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		305.755.914	370.292.068
Yükümlülükler Toplamı (III + IV + V)		19.881.094.168	19.286.083.078

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE AYRINTILI GELİR TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2019	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2018
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		18.236.870	17.045.677
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		18.236.870	17.045.677
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	24	24.479.796	20.024.602
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	25.769.191	20.414.566
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(1.289.395)	(389.964)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47.4	(6.242.926)	(2.978.925)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	47.4	(7.134.607)	(3.108.951)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	47.4	891.681	130.026
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri (+)		-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider (-)		(18.253.279)	(18.823.101)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(1.287.578)	(2.522.373)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(1.904.130)	(1.734.641)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(2.214.830)	(1.811.441)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		310.700	76.800
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47.4	616.552	(787.732)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		705.388	(566.182)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		(88.836)	(221.550)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(232.044)	(160.066)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31	(16.733.594)	(16.140.662)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
5.1- Matematik Karşılıkları (-)		-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)	47	(63)	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		(63)	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (-)		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		(16.409)	(1.777.424)
D- Hayat Teknik Gelir		200.914.785	137.711.722
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		134.608.814	102.902.929
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	24	146.292.405	115.135.169
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	151.656.883	120.039.644
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(5.364.478)	(4.904.475)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47.4	(11.683.591)	(12.232.240)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	47.4	(13.041.937)	(12.433.129)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	47.4	1.358.346	200.889
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		56.129.213	29.239.403
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		10.176.758	5.569.390
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		10.176.758	5.569.390
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2019	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2018
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot		
E- Hayat Teknik Gider		(186.367.265)	(125.503.526)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(24.429.507)	(25.344.661)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (-)		(24.132.049)	(22.585.141)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(24.600.670)	(23.172.194)
1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		468.621	587.053
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47.4	(297.458)	(2.759.520)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(549.118)	(2.683.283)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		251.660	(76.237)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	47.4	(105.282.855)	(46.577.734)
3.1- Matematik Karşılıklar (-)		(105.175.828)	(47.040.032)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(105.331.004)	(47.247.310)
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		155.176	207.278
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		(107.027)	462.298
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı (+)		(107.027)	462.298
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.) (+)		-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(1.908.302)	(1.391.250)
5- Faaliyet Giderleri (-)	31	(53.313.199)	(44.869.726)
6- Yatırım Giderler (-)	36	(1.350.978)	(7.520.208)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(82.424)	200.053
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)		14.547.520	12.208.196
G- Emeklilik Teknik Gelir	25	100.269.067	87.973.579
1- Fon İşletim Gelirleri	25	61.662.176	57.697.744
2- Yönetim Gideri Kesintisi	25	26.413.077	19.506.507
3- Giriş Aidatı Gelirleri	25	11.652.090	9.874.717
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	25	522.012	841.924
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri	25	19.712	52.687
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(76.031.933)	(70.682.687)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(9.074.738)	(8.283.566)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		-	(605)
3- Faaliyet Giderleri (-)	31	(61.946.330)	(59.122.859)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(4.021.397)	(3.042.132)
5- Ceza Ödemeleri (-)		(989.468)	(233.525)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		24.237.134	17.290.892

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE AYRINTILI GELİR TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2019	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2018
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot		
C- Teknik Bölüm Dengesi - Hayat Dışı (A-B)		(16.409)	(1.777.424)
F- Teknik Bölüm Dengesi - Hayat (D-E)		14.547.520	12.208.196
I - Teknik Bölüm Dengesi - Emeklilik (G-H)		24.237.134	17.290.892
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		38.768.245	27.721.664
K- Yatırım Gelirleri	13, 26	17.890.897	19.244.658
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	39.084.107	19.441.753
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	-	3.713
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	27	(14.870.649)	(330.905)
4- Kambiyo Karları	36	565.779	255.464
5- İştiraklerden Gelirler		89.623	74.686
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler	26, 13	(7.060.387)	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	26	82.424	(200.053)
L- Yatırım Giderleri (-)		(9.005.365)	(2.779.968)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)		(2.209.164)	(79.756)
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		-	-
3- Yatırımların Nakte Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	-	-
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(6.796.201)	(2.700.212)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		24.346.956	2.525.151
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)		1.290.533	(1.117.410)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21,35	5.462.186	3.773.353
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)	21,35	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar	47.1	28.363.958	8.199.235
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	47.1	(10.448.265)	(7.901.462)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları	47.3	316.528	55.364
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları (-)	47.3	(637.984)	(483.929)
N- Dönem Net Karı veya Zararı		51.129.123	32.830.459
1- Dönem Karı ve Zararı		72.000.733	46.711.505
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)	47,35	(20.871.610)	(13.881.046)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		51.129.123	32.830.459
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2019	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2018
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		174.901.271	138.313.131
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		1.189.522.838	1.810.365.735
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(56.080.537)	(54.296.070)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(1.088.969.219)	(1.750.905.393)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		219.374.353	143.477.403
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		(8.118.606)	(3.433.192)
10. Diğer nakit girişleri		62.963.415	37.762.802
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(237.333.904)	(94.552.429)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		36.885.258	83.254.584
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6.3.1	(8.236.600)	(9.981.280)
3. Mali varlık iktisabı (-)	11.4	(384.519.587)	(163.733.619)
4. Mali varlıkların satışı	11.4	315.314.002	106.065.661
5. Alınan faizler		50.562.683	24.602.489
6. Alınan temettüleri		-	74.686
7. Diğer nakit girişleri		-	-
8. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(26.879.502)	(42.972.063)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	3.618.871
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		(3.241.438)	-
4. Ödenen temettüleri (-)		(54.650.098)	(44.233.701)
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(57.891.536)	(40.614.830)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		16.260.296	692.800
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		(31.625.484)	360.491
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		386.292.747	438.733.762
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	354.667.263	439.094.253

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmiş											
1 Ocak–31 Mart 2019											
	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı (azalışı)	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı (veya zararı)	Geçmiş yıllar karları / (zararları) (-)	Toplam
I- Önceki dönem sonu bakiyesi (01/01/2019)	180.000.000	-	(39.141.204)	-	-	36.132.751	11.494	2.078.770	191.229.844	(19.587)	370.292.068
II- Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni bakiye (I + II) (01/01/2017)	180.000.000	-	(39.141.204)	-	-	36.132.751	11.494	2.078.770	191.229.844	(19.587)	370.292.068
A- Sermaye artırımı (A1+A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	(1.338.107)	-	-	(1.338.107)
D- Varlıklarda değer artışı/azalışı	-	-	(14.327.170)	-	-	-	-	-	-	-	(14.327.170)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	51.129.123	-	51.129.123
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(100.000.000)	-	(100.000.000)
J- Transferler	-	-	-	-	-	18.661.492	-	72.568.352	(91.229.844)	-	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (31/03/2019) (III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	180.000.000	-	(53.468.374)	-	-	54.794.243	11.494	73.309.015	51.129.123	(19.587)	305.755.914

Bağımsız Denetimden Geçmiş											
1 Ocak–31 Mart 2018											
	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı (azalışı)	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı (veya zararı)	Geçmiş yıllar karları / (zararları) (-)	Toplam
I- Önceki dönem sonu bakiyesi (01/01/2018)	118.000.000	-	(3.130.948)	-	-	26.807.343	11.494	20.668.553	101.689.753	-	264.046.195
II- Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni bakiye (I + II) (01/01/2017)	118.000.000	-	(3.130.948)	-	-	26.807.343	11.494	20.668.553	101.689.753	-	264.046.195
A- Sermaye artırımı (A1+A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı/azalışı	-	-	(8.277.499)	-	-	-	-	-	-	-	(8.277.499)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	32.830.459	-	32.830.459
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(48.309.200)	-	(48.309.200)
J- Transferler	-	-	-	-	-	9.325.408	-	44.055.145	(53.380.553)	-	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (31/03/2018) (III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	118.000.000	-	(11.408.447)	-	-	36.132.751	11.494	64.723.698	32.830.459	-	240.289.955

Özsermaye ile ilgili detaylı açıklamalar 15 no'lu dipnotta yer almaktadır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER

1.1 Ana Ortaklık'ın adı ve son sahibi:

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket" veya "Ana Ortaklık") doğrudan ana ortakları, her birinin ortaklık payı %40 olmak üzere, Aviva International Holdings Ltd. ve Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi'dir. İlgili şirketlerin nihai sahipleri ise Aviva Plc. ve Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi'dir. Şirket müşterek yönetime tabi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in hisselerinin %19,91'i Borsa İstanbul'da ("BIST") işlem görmektedir olup halka açık şirket statüsündedir.

Ana ortaklık, 13 Aralık 2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile 2.000.000 TL ödenmiş sermaye ve %100 bağlı ortaklığı olarak sigorta ve bireysel emeklilik aracılığı yapmak üzere AvivaSA Sigorta Aracılığı A.Ş. ünvanlı anonim şirketini kurmuş ve aracılık Şirket'inin kuruluşu 20 Aralık 2018 tarihinde tescil olmuştur.

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

Avivasa Şirket Ana Ortaklığı'nın merkezi Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:12 34768 Ümraniye - İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in diğer iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

Şirket'in birleşme sonrası ortakları %49,83 pay ile Aviva International Holdings Limited (Aviva International) ve %49,83 pay ile Aksigorta Anonim Şirketi'dir (Aksigorta).

Aksigorta Anonim Şirketi sahip olduğu Avivasa Emeklilik ve Hayat AŞ. hisselerini 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. Maddesinin 3'üncü bendinin "b" fıkrası ve 16.09.2003 tarih ve 25230 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan "Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkındaki Ortak Tebliğ" hükümleri kapsamında Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'ye devretmiştir. İlgili işlem 12 Ocak 2010 tarihinde tescil ve ilan edilmiş, 18 Ocak 2010 tarih ve 7481 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

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

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

Şirket hisselerinin %19,67'si 13 Kasım 2014 tarihinde Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Halka arz sonrası gerçekleştirilen fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler ile ana ortakların her birinin ortaklık payı %41,28 olmuştur.

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

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

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

Ana ortaklık, 13 Aralık 2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile 2.000.000 TL ödenmiş sermaye ve %100 bağlı ortaklığı olarak sigorta ve bireysel emeklilik aracılığı yapmak üzere AvivaSA Sigorta Aracılığı A.Ş. ünvanlı anonim şirketini kurmuş ve aracılık Şirket'inin kuruluşu 20 Aralık 2018 tarihinde tescil olmuştur.

AvivaSA Sigorta Aracılığı A.Ş.'nin merkezi Küçükbakkalköy Mah. Kayışdağı Cad. Sevda Sokak No:1 (Seven Towers) Kat: 2 Daire: 2 Ataşehir/İstanbul adresinde bulunmaktadır.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:

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

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

Aviva Emeklilik, 26 Ağustos 2003 tarihinde emeklilik branşında faaliyet göstermek üzere T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'ndan emeklilik faaliyet ruhsatını almıştır. 27 Ekim 2003 tarihinde SPK tarafından bireysel emeklilik yatırım fonları kayda alınmış, bireysel emeklilik planları ise 12 Aralık 2003 tarihinde onaylanmış olup, 15 Aralık 2003 tarihi itibarıyla da emeklilik ürünlerinin satışına başlanmıştır. SPK'dan alınan 20 Kasım 2008 tarih ve 15-1098 sayılı izin doğrultusunda Emeklilik Yatırım Fonları'nın isimlerini değiştirmiştir. Değişiklikler 5 Aralık 2008 tarihinden itibaren uygulamaya alınmıştır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu (Devamı):

AvivaSA Sigorta Aracılığı A.Ş.'nin ana faaliyet alanı her türlü sigorta poliçelerine ve bireysel emeklilik sözleşmelerine aracılık etmektir.

Ana Ortaklık'ın 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla toplam 35 adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 35). 31 Aralık 2018 sonu itibarıyla Garanti Portföy Yönetimi A.Ş., HSBC Portföy Yönetimi A.Ş., İş Portföy Yönetimi A.Ş., TEB Portföy Yönetimi A.Ş. ve Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmekte olan fonlar, 28 şubat 2019 tarihi itibarıyla Ak Portföy Yönetim A.Ş.'ye devredilmiş olup, 35 fonun tamamı 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Ak Portföy tarafından yönetilmektedir.

Ana Ortaklık'ın bilanço tarihi itibarıyla 35 adet (31 Aralık 2018: 35 Adet) bireysel emeklilik yatırım fonu ile emeklilik ürünlerinin satışını gerçekleştirmektedir. Ana Ortaklık'ın kurucusu olduğu Emeklilik Yatırım Fonları aşağıdaki gibidir:

Emeklilik Yatırım Fon'unun Adı	Kuruluş Tarihi	Başlangıç birim pay değeri (TL)
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Karma Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.İkinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	08.11.2005	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	28.12.2006	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	05.01.2005	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	05.01.2005	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	05.01.2005	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu	17.08.2010	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	20.12.2011	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	02.05.2013	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Standart Emeklilik Yatırım Fonu	02.05.2013	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Altın Emeklilik Yatırım Fonu	20.06.2013	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.B.R.I.C Ülkeleri Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	10.05.2013	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	25.10.2013	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	12.01.2017	0,010000
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	12.01.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart EYF	26.05.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	25.12.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken EYF	25.12.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken EYF	25.12.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken EYF	25.12.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Değişken EYF	25.12.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken EYF	25.12.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	26.05.2017	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart EYF	02.01.2018	0,010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart EYF	02.01.2018	0,010000

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

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

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Üst ve orta kademeli yöneticiler	176	173
Memur	1.312	1.423
Toplam	1.488	1.596

1.6 31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin Ana Ortaklık’ın yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 4.961.048 TL (1 Ocak-31 Mart 2018: 2.666.255).

1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar:

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

1.8 Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği: İlişikteki konsolide finansal tablolar, AvivaSA Emeklilik ve Hayat AŞ. ile bağlı ortaklığı konumundaki AvivaSA Sigorta Aracılığı A.Ş. (“Grup”) konsolide finansal tablolarının tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilmesi suretiyle hazırlanmıştır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık’ın konsolide olmayan finansal tabloları, yürürlükteki mevzuat uyarınca ayrıca hazırlanmış ve yayımlanmıştır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler:

Ana Ortaklık'ın Ticaret Unvanı : AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Ana Ortaklık'ın Genel Müdürlüğü'nün Adresi : Saray Mahallesi Dr.Adnan Büyükdeniz Cad. No:12
Ümraniye/İstanbul
Ana Ortaklık'ın elektronik site adresi : www.avivasa.com.tr

Yukarıda sunulan bilgilerde raporlama dönemi sonundan itibaren herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar: 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla düzenlenen konsolide finansal tabloları, 29 Nisan 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

2.1 Hazırlık esasları

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

Grup, konsolide finansal tablolarını, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın, 30 Aralık 2004 tarihli ve 25686 Sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan ve 1 Ocak 2005 tarihinde yürürlüğe giren "Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" (Hesap Planı Hakkında Tebliğ) kapsamında yer alan Sigortacılık Hesap Planına göre Türk Lirası (TL) olarak düzenlemektedir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 2 Mayıs 2008 tarihli ve 2008/20 numaralı duyurusuna istinaden Grup'un, konsolide finansal tablolarını T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara ve 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ile 28 Mart 2001 tarih ve 4632 Sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("Bireysel Emeklilik Kanunu") gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve ilgili yönetmeliklere göre ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" hükümlerini içeren; "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamaktadır.

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

Grup, konsolide finansal tablolarının sunumunu, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın, Sigortacılık Kanunu ve 14 Temmuz 2007 tarihli ve 26582 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" (Finansal Raporlamalar Hakkında Yönetmelik) kapsamında düzenlenen 18 Nisan 2008 tarihli ve 26851 Sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ'i uyarınca yapmaktadır.

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları:

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 15 Kasım 2003 tarihli mükerrer 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: XI No: 25 Sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" de yer alan "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzeltilerek 2005 yılı açılışları yapılmıştır. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiştir.

2.1.3 Kullanılan para birimi:

Grup'un işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

2.1.4 Konsolide Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi:

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

2.1.5 Konsolide Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:

2.1.2 no'lu dipnotta detaylı olarak belirtildiği üzere, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır. Konsolide finansal tablolar, bahsedilen enflasyon düzeltmeleri ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen cari finansal varlıklar dışında, tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar:

Konsolide finansal tabloları 2.1.1 no'lu dipnotta belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde hazırlanmaktadır.

a. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

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

- a. *31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumla (Devamı)*
- **TFRS 9, “Finansal araçlar”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
 - **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
 - **TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleme işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
 - **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
 - **TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

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

- a. *31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):*
- **2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
 - **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
 - **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
 - **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirmeceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
 - **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

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

a. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, “TFRS 16 Kiralamalar” standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

Grup– kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - Grubun, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - Grubun, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

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

a. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Grubun kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Kiralama süresinin Grubun kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin kira sözleşmeleri standardın tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak kaydedilmeye devam edilmektedir

TFRS 16 Kiralamalar standardına ilk geçiş

Grup, TMS 17 “Kiralama İşlemleri” nin yerini alan TFRS 16 “Kiralamalar” standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Grup, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür.

İlk uygulama sırasında, Grup daha önce TMS 17’ye uygun olarak operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalarına ilişkin kiralama yükümlülüğü kaydetmiştir. Bu yükümlülükler kalan kira ödemelerinin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir. Grubun 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Türk Lirası ve yabancı para cinsinden kiralamaları için kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması sırasıyla %25.ve %7’dir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

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

- a. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

TFRS 16 Kiralamalar standardına ilk geçiş (Devamı)

	1 Ocak 2019
TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri	68.053.531
- Kısa vadeli kiralamalar (-)	(817.121)
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş)	67.236.410
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (alternatif borçlanma oranı ile iskonto edilmiş)	38.805.375
Kısa vadeli kira yükümlülüğü	6.785.773
Uzun vadeli kira yükümlülüğü	32.019.602

Muhasebeleştirilen varlık kullanım hakkına ilişkin varlık bazında detaylar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	1 Ocak 2019
Gayrimenkuller	29.003.330	30.167.446
Taşıtlar	7.711.598	8.637.929
Toplam varlık kullanım hakkı	36.714.928	38.805.375

Grubun 31 Mart 2019 tarihinde sona eren 3 aylık döneme ait kullanım hakkı varlıklarına ilişkin 2.090.447 TL tutarında amortisman gideri bulunmaktadır.

- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (Devamı)

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

- a. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):**
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
 - **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.
- b. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
 - **TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
 - **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.2 Konsolidasyon

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ” (“Konsolidasyon Tebliği”) gereğince ve “Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda (“TFRS 10”) belirlenen yöntem, usul ve esaslara uyulmaktadır.

Konsolide finansal tablolar, ana ortaklık, AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. ile bağlı ortaklığı olan AvivaSA Sigorta Aracılığı A.Ş.’ye ait hesapları içerir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tabloları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ve sunum biçimleri gözetilerek 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile Hazine Müsteşarlığı’nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Tam konsolidasyon yöntemine göre, bağlı ortaklıkların aktif, pasif, gelir, gider ve bilanço dışı kalemlerinin yüzde yüzü ana ortaklığın varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemleri ile birleştirilmiştir. Grup’un bağlı ortaklıktaki yatırımının kayıtlı değeri ile bağlı ortaklığın sermayesinin Grup’a ait olan kısmı netleştirilmiştir. Konsolidasyon kapsamındaki ortaklık arasındaki işlemlerden kaynaklanan bakiyeler ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

Bağlı ortaklık ünvanı	Etkin ortaklık oranı	Doğrudan ortaklık oranı	Toplam varlık	Toplam özsermaye	Dönem net karı/zararı
AvivaSA Sigorta Aracılığı A.Ş.	%100,00	%100,00	28.591.561	1.252.911	(727.502)

2.3 Bölüm raporlaması

Grup’un Temel Bölüm Raporlama esası, faaliyet alanına dayanmaktadır. Grup’un faaliyet gösterdiği ana coğrafi bölge Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır. Bilanço kalemleri bölüm raporlamasına konu edilmemiş olup gelir tablosu kalemlerinin bölümlere göre ayrılmasında, Grup’un yönetilmesinde alınan kararlara etki eden kırılımlar esas alınmıştır. Faaliyet bölümleri raporlaması detayları 5 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

2.4 Yabancı para çevrimi

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

Dönem sonunda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019	TL / USD	TL / EUR	TL / GBP
Döviz alış kuru	5,6284	6,3188	7,3354
Döviz efektif satış kuru	5,6470	6,3397	7,3847
31 Aralık 2018	TL / ABD Doları	TL / Avro	TL / GBP
Döviz alış kuru	5,2609	6,0280	6,6528
Döviz efektif satış kuru	5,2783	6,0479	6,6975

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır. Maddi duran varlıklar ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kistelyevm amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar ve tesisatlar	2-15 yıl
Makine ve teçhizatlar	4 yıl
Diğer maddi varlıklar	4-5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl, kira süresince

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

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018 : Bulunmamaktadır).

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar

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

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

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

Finansal varlık veya yükümlülükler, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançoya yansıtılmaktadır. Grup finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır. Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Grup'un varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Cari finansal varlıklar

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

a) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

Grup'a ait finansal yatırımlar:

i) Kamu menkul kıymetleri:

Grup'a ait devlet tahvili ve hazine bonolarının bir kısmı satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Devlet tahvili, hazine bonoları, varlığa dayalı menkul kıymetler ve özel sektör tahvillerinin gerçeğe uygun değer tespitinde T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 3 Mart 2005 tarihli ve 12741 numaralı yazısına istinaden Borsa İstanbul A.Ş.'de yayınlanan bilanço tarihindeki Borçlanma Araçları Piyasası Bülteninde bekleyen ağırlıklı ortalama takas fiyatları kullanılmıştır. Söz konusu menkul kıymetlerin, gerçeğe uygun değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değerleri arasındaki farklar özsermaye altında finansal varlıkların değerlemesi hesabında izlenmektedir.

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

ii) Yabancı para Eurobondlar:

Grup'a ait yabancı para Eurobond'lar satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Grup, yabancı para Eurobond'ları Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) bilanço tarihi itibarıyla açıklamış olduğu kurlar ile değerlemeye tabi tutmaktadır. Eurobond'lar bilanço tarihindeki Bloomberg ekranında saat 16:15-16:45 geçen tezgah üstü piyasadaki alış kotasyonu ile değerlendirilmektedir. Söz konusu menkul kıymetlerin, gerçeğe uygun değerleri ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değerleri arasındaki farkları özsermaye altında finansal varlıkların değerlemesi hesabında izlenmektedir.

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

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

(b) Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar:

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

i) Kamu menkul kıymetleri:

Riski sigortalılara ait devlet tahvili ve hazine bonoları, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıklar içerisinde satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Devlet tahvili ve hazine bonolarının gerçeğe uygun değer tespitinde Borsa İstanbul tarafından yayınlanan bilanço tarihindeki güncel emirler arasında bekleyen ağırlıklı ortalama takas fiyatları kullanılmıştır. Söz konusu menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değer arasındaki farklarının sigortalıya ait olan kısmı, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın belirttiği üzere, Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılığı hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu menkul kıymetlerin, gerçeğe uygun değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değeri arasındaki farklarının Grup'a ait olan kısmı ise özsermaye altında finansal varlıkların değerlemesi hesabında izlenmektedir.

ii) Yabancı para Eurobond'lar:

Riski sigortalılara ait yabancı para Eurobond'lar, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun bedelleri ile, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ise ilk kayda alımlarını takiben, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir. Grup, yabancı para Eurobond'ları TCMB'nin bilanço tarihi itibarıyla açıklamış olduğu kurları ile değerlemeye tabi tutmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde sınıflandırılan Eurobond'lar bilanço tarihindeki Bloomberg ekranında 16:15 - 16:45'da geçen tezgah üstü piyasadaki alış kotasyonu ile değerlendirilmektedir. Söz konusu yabancı para Eurobond'ların gerçeğe uygun değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değerleri arasındaki farkların sigortalıya ait olan kısmı, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 3 Mart 2005 tarih ve 12741 sayılı yazısında belirttiği üzere Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılıkları hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu yabancı para Eurobond'ların, gerçeğe uygun değer ile iskonto edilmiş değer arasındaki farklarının Grup'a ait olan kısmı ise özsermaye altında finansal varlıkların değerlemesi hesabında izlenmektedir.

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

c) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

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

i) Kamu menkul kıymetleri:

Grup'a ait Devlet tahvillerinin ve hazine bonolarının bir kısmı alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Kayıtlara ilk alınış tarihinden sonra, alım satım amaçlı menkul değerler ilgili menkul kıymetin borsadaki güncel emirler arasındaki ağırlıklı ortalama takas fiyatı dikkate alınarak gerçeğe uygun değer üzerinden takip edilir.

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

ii) Diğer menkul kıymetler:

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

Cari olmayan diğer finansal varlıklar

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

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

Krediler ve alacaklar

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

İkrazlar

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

Birim esaslı poliçeler için ikraz faizi uygulanmayıp, ikraz geri ödeme tarihindeki birim fiyat üzerinden borç geri ödeme işlemi gerçekleştirilmektedir. Bu poliçeler dışındaki birikimli hayat poliçeleri için, ikraz faizi uygulanmaktadır. Uygulanan ikraz faiz oranı, yıllık kar payı oranının üzerinde bir oranda belirlenmektedir.

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

Bireysel emeklilik sistemi hesapları

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

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

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

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar

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

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

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklar:

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

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

Finansal varlıklar:

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

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

Bilanço tarihi itibarıyla ilgili bir gösterge olup olmadığı değerlendirilir ve eğer varsa değer düşüklüğü kayıtlara yansıtılır.

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

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

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

2.10 Türev finansal araçlar

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

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

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

Finansal varlık ve yükümlülükler, Grup'un 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

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

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

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Banka mevduatları	399.867.666	306.958.988
Verilen çekler ve ödeme emirleri	(106.491)	(197.054)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	272.354.409	247.847.206
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	672.115.584	554.609.140
Bloke vadeli mevduatlar	(78.978.166)	(113.712.242)
Faiz tahakkuku	(4.063.096)	(1.802.645)
Vadesi üç ayı geçen vadeli mevduatlar	(234.407.059)	
Toplam	354.667.263	439.094.253

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

2.13 Sermaye

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık'ın ortaklık yapısı ve sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2019		31 Aralık 2018
Ortağın ticaret unvanı/adı soyadı	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	40,00	72.000.006,72	40,00	72.000.006,72
Aviva International Holdings Ltd.	40,00	72.000.006,72	40,00	72.000.006,72
Halka açık	19,91	35.833.960,15	19,91	35.833.960,15
Diğer	0,09	166.026,41	0,09	166.026,41
Ödenmiş Sermaye	100,00	180.000.000,00	100,00	180.000.000,00

Ana Ortaklık'ın 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 180.000.000 TL olup birim nominal değer 1 kuruş (kr) (0,01 TL) olan 18.000.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır. (31 Aralık 2018: Nominal sermayesi 180.000.000 TL olup birim nominal değer 1 kuruş (kr) (0,01 TL) olan 18.000.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır.)

Ana Ortaklık, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Eylül 2014 tarih ve 1756/8617 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Grubun kayıtlı sermaye tavanı 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla 300.000.000 TL olup her biri 1 kuruş itibari değerinde nama yazılı 30.000.000.000 paya bölünmüştür.

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.13 Sermaye (Devamı)

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

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

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

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları: Bulunmamaktadır (1 Ocak-31 Mart 2018: Bulunmamaktadır).

Ana Ortaklık'ın sermayesinde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Ana Ortaklık tarafından veya iştirakleri veya bağlı ortakları tarafından bulundurulana Ana Ortaklık'ın kendi hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Ana Ortaklık'ın geri satın alınan kendi hisseleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Ana Ortaklık'ın hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Ana Ortaklık'ın sermayesi ile ilgili diğer bilgiler 15 nolu dipnotta açıklamıştır.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

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

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

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

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

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (Devamı)

Reasürans sözleşmeleri

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

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

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

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

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

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

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

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grubun yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılan ürünlerinde isteğe bağlı katılım özelliği bulunmamaktadır.

2.17 Borçlar

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

Grup ile Akbank T.A.Ş. arasında, 28 Ağustos 2012 tarihinde imzalanmış olan genel kredi sözleşmesi bulunmaktadır. Genel Kredi Sözleşmesinin 5.21 bölümü "Vergi, SGK, Fatura vb. Ödemeleri İçin Kullanılan Krediler" bölümüne istinaden kredi kullanabilmektedir. Vadesinde ödenmesi halinde bu krediler herhangi bir kredi faizi içermemektedir. Grubun 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla söz konusu kredi sözleşmesi kapsamında kullandığı kredi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Grubun bilanço tarihi itibarıyla 19.197 TL indirilebilir mali zararları bulunmaktadır (21 no'lu dipnot).

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

Ertelenmiş Vergi

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

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.18 Vergiler (Devamı)

Transfer fiyatlandırması

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

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

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirketler bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Grup'la ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, 6.018 TL (31 Aralık 2018: 5.434 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir (22 no'lu dipnot):

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Beklenen maaş / Tavan artış oranı	%10,00	%10,00
İskonto oranı	%15,40	%15,40

Çalışanlara Sağlanan Diğer Faydalar

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

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

2.20 Karşılıklar

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Karşılıklar (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar (Devamı)

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Grubun tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Grup koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtmamaktadır ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Gruba girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir (23 no'lu dipnot).

Teknik karşılıklar

Finansal tablolarda teknik sigorta hesapları arasında yer alan teknik karşılıklar ve bu karşılıkların reasürör payları 14 Haziran 2007 tarihli ve 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 16'ncı maddesi ile 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun 8'inci maddesine dayanılarak hazırlanan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 7 Ağustos 2007 tarihli 26606 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik'e ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği"), 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanıp 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" hakkında değişiklik yapılmasına ilişkin Yönetmeliğe ("Teknik Karşılıklar Değişiklik Yönetmeliği") ve 18 Temmuz 2012 tarih ve 2012/13 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik Hakkında Sektör Duyurusu'na" ve konuyla ilgili yapılan diğer duyuru ve açıklamalara uygun olarak aşağıda belirtilen esaslara göre kayıtlara intikal ettirilmiştir.

Kazanılmamış primler karşılığı

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

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

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nde üretime bağlı olarak tahakkukun yapılması kaydıyla araçlara ödenen komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, üretim gider payları ile bölüşmeli olmayan reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar ile tarifelerin ve sigorta sözleşmelerinin hazırlanması ve satışı için yapılan değişken üretim giderleri ve destek hizmetlerine ilişkin ödemelerin gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirileceği ifade edilmiştir. 31 Mart 2019 itibarıyla kazanılmamış primler karşılığı brüt 139.326.053 TL dir (31 Aralık 2018: 119.149.509 TL) (17.15 no'lu dipnot).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Karşılıklar (Devamı)

Ertelenen komisyon gider ve gelirleri

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı Genelge uyarınca yazılan primler için araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle reasürörlerden alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, bilançoda sırasıyla gelecek aylara ait giderler ve gelecek aylara ait gelirler hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon geliri tutarı 2.457.868 TL (31 Aralık 2018: 2.011.993 TL) olup ertelenmiş komisyon gelirleri hesabına, hesaplanan ertelenmiş üretim komisyon gideri tutarı ise 43.507.106 TL (31 Aralık 2018: 37.123.339 TL) olup ertelenmiş üretim giderleri hesabına kaydedilmiştir.

Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (net muallak hasar ve tazminatlar + net ödenen hasarlar ve tazminatlar - net devreden muallak hasar ve tazminatlar) kazanılmış prime (net yazılan primler + net devreden kazanılmamış primler karşılığı - net kazanılmamış primler karşılığı) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz.

17 Temmuz 2012 tarih ve 28356 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” uyarınca, her bir branş için beklenen hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, %95’i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı, %95’i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolara yansıtılır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı branşlar itibarıyla bu test yöntemini değiştirebilir, farklı test yöntemleriyle yeterlilik testi yapabilir ve bu test yöntemi çerçevesinde devam eden riskler karşılığının ayrılmasını isteyebilir.

İlgili test sonucu, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grubun ayırması gereken devam eden riskler karşılığı çıkmamıştır.

Muallak tazminat karşılığı

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

Grup ayrıca Teknik Karşılıklar Yönetmeliği gereği, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri (IBNR) için muallak hasar karşılığı ayırmaktadır. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge”sine göre gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar şirket aktüeri tarafından hayat ve ferdi kaza branşları için ayrı ayrı hesaplanmaktadır. Hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilmektedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Karşılıklar (Devamı)

Muallak tazminat karşılığı (Devamı)

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

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

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

Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar için ayrılmış olan muallak tazminat karşılığının 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 15.255.777 TL (31 Aralık 2018: 14.161.194 TL) olup, Hayat Branşı için net 14.247.491 TL (31 Aralık 2018: 13.242.325 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 1.008.286 TL'dir (31 Aralık 2018: 918.869 TL). Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı ile beraber toplam muallak tazminat karşılığının 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 65.486.565 TL (31 Aralık 2018: 65.805.658 TL) olup, Hayat Branşı için net 56.124.012 TL (31 Aralık 2018: 55.826.590 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 9.362.553 TL'dir (31 Aralık 2018: 9.979.068 TL).

Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

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

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Karşılıklar (Devamı)

Hayat matematik ve kar payı karşılıkları (Devamı)

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

Grubun 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hesapladığı aktüeryal matematik ve kar payı karşılıkları şirket aktüeri tarafından onaylanmıştır. Toplam matematik karşılıklar 31 Mart 2019 tarihinde brüt 858.477.959 TL dir (31 Aralık 2018: 761.252.273 TL). 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 954.614 TL tutarında reasürör payı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 1.061.641 TL). Belirtilen tutar içerisinde ikraz ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı yer almamaktadır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan matematik karşılık tutarı 171.894.087 TL (31 Aralık 2018: 163.943.945 TL) ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı ilgili matematik karşılıklar tutarı ise (39.400.895) TL'dir (31 Aralık 2018: (32.495.633 TL)) (17.2 ve 17.15 no'lu dipnotlar).

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

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

Dengeleme karşılığı

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu" nda sigorta şirketlerinin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminatı verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, Müsteşarlık tarafından 28 Temmuz 2010 tarihinde yayımlanan 27655 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile dengeleme karşılığının hesaplanma yöntemi yeniden belirlenmiştir. Söz konusu Yönetmeliğin "Dengeleme Karşılığı" başlıklı 9. maddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistiki verilerini kullanacakları, gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin ise vefat net priminin (masraf payı dahil) %11'ini deprem primi olarak kabul edecekleri ve bu tutarın %12'si oranında karşılık ayıracakları ifade edilmiştir.

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

Grubun 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ayırdığı tutar brüt 28.538.436 TL (31 Aralık 2018: 26.357.074 TL) olup, net tutar 27.607.059 TL'dir (31 Aralık 2017: 25.466.714 TL) (17.15 no'lu dipnot).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

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

Alınan ve ödenen komisyonlar

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

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

Faiz geliri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilmektedir.

Temettü geliri

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

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

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

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

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

1 Ocak 2016 tarihi öncesi yürürlüğe girmiş sözleşmeler için,

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (Devamı)

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

2.22 Finansal kiralamalar

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

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

2.23 Kar payı dağıtımı

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

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

Grubun kar payı avansı uygulaması bulunmamaktadır.

2.24 İlişkili taraflar

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.24 İlişkili taraflar (Devamı)

- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin Şirket üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu Şirket'in (ya da bu Şirket'in ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.
- (viii) İşletmenin veya onun bir parçası olduğu grubun başka bir üyesinin, raporlayan işletmeye veya raporlayan işletmenin ana ortaklığına kilit yönetici personel hizmetleri sunması halinde.

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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortaklar dışındaki Aviva Grubu'na ve Sabancı Holding'e dahil şirketler ve Şirket Yönetimi diğer ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır (45 no'lu dipnot).

2.25 Hisse başına kazanç /(kayıp)

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

2.26 Diğer parasal bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilançoya yansıtılmıştır.

2.27 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar 2.19 ve 22 no'lu dipnotlara yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihleri itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihlerinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Dipnot 12.1'de yer almaktadır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ (Devamı)

- c) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlarından faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir (21 no'lu dipnot).
- d) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır (42 no'lu dipnot). Teknik ve diğer karşılıklar açısından ise ilgili dipnotlarda Grubun yaptığı diğer tüm tahmin ve varsayımlar ayrıca detaylarıyla açıklanmıştır.
- e) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla "maddi olmayan duran varlıklara ilişkin avanslar" hesabında proje bazında takip edilen 18.922.457 TL (31 Aralık 2018: 18.838.796 TL) tutarındaki yatırım maliyetleri, temel sigortacılık uygulaması ve çevre sistemlerine ait mevcut sistemlerin modernleştirilmesine ilişkin harcamalardan oluşmaktadır. 19 Nisan 2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Grup mevcut uygulamaların teknoloji dönüşümünü (Modernizasyon ve BAU programı olarak isimlendirilmiştir) ve yeni iş ihtiyaçları doğrultusunda oluşacak yazılım geliştirmelerini agile scrum metodoloji ile yürütmeye karar vermiş olup, bu kapsamda hizmet alımı yapılacak firma ile anlaşmalar tamamlanmıştır. Söz konusu Modernizasyon ve BAU programı kapsamında sistem geliştirmeleri tamamlanıp kullanıma başlandığı andan itibaren, halihazırda yapılmakta olan yatırım olarak takip edilen harcamalarda dahil olmak üzere, ilgili sistem geliştirmesine ait tüm maliyetler aktifleştirilecektir (8 no'lu dipnot).

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ

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

Grup'un risk yönetimi yaklaşımı aşağıdaki unsurları içerir:

Yasal yükümlülükler ve Grubun risk yönetim politikalarına uyumun sağlanması,

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

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Risk Yönetimi Çerçevesi

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

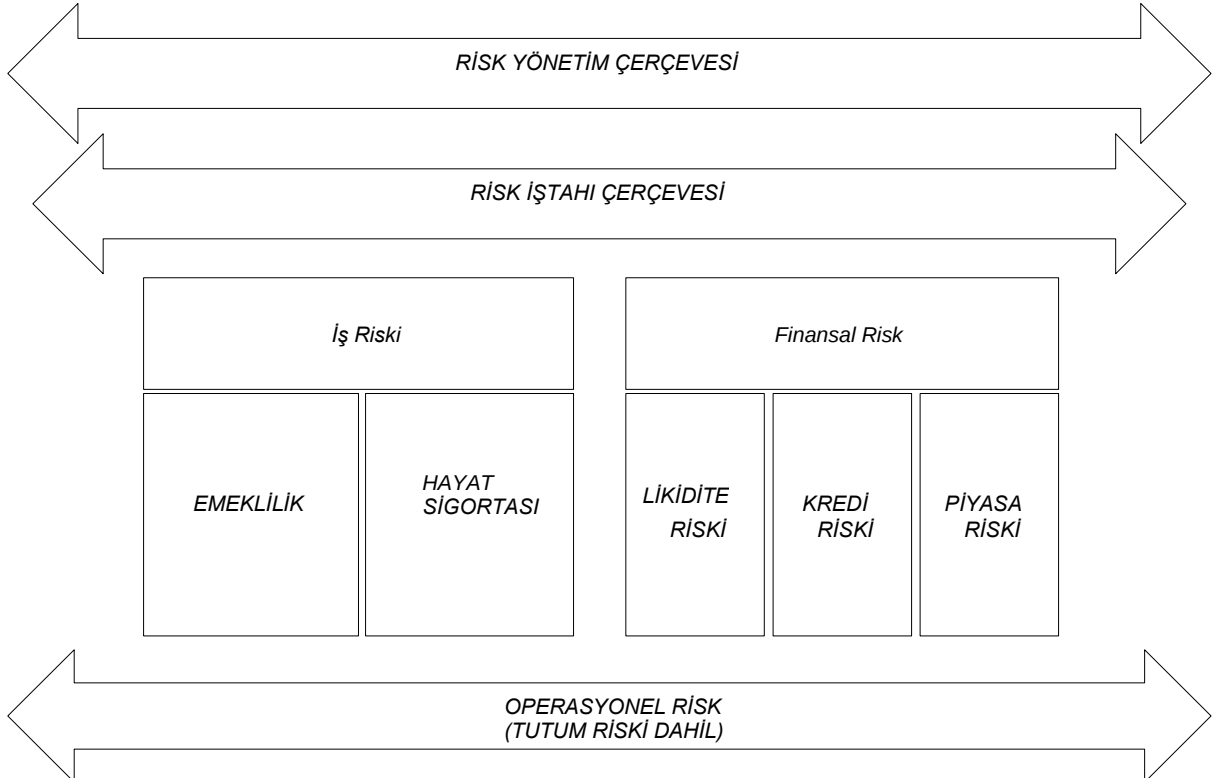
Grubun Risk Yönetim Çerçevesi, yönetimin, Yönetim Kurulu süreçlerinin ve karar alma çerçevesinin tamamlayıcı bir unsurdur. Risk Yönetim Çerçevesinin temel bileşenleri risk iştahı, risk politikaları ve iş standartlarını içeren risk yönetişi, risk izleme komiteleri, rol ve sorumluluklar ve riskin belirlenmesi,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

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

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

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

Grup'un risk politikası çerçevesi aşağıda gösterilmektedir.



AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

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

Risk politikaları

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

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

İş Standartları

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

Grup'un karşı karşıya olduğu belli başlı riskler Sigortalama Riski, Piyasa Riski ve Kredi Riski'dir.

Sigortalama Riski

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

Hayat Sigortası

Hayat sigortası, uzun süreli ve yıllık sigorta poliçeleri olarak bireysel ve grup sözleşmeleri şeklinde sunulmaktadır. Vefat riski (beklenenden fazla poliçe sahibinin vefat etmesi riski), maluliyet, kazaya bağlı ek teminatlar ve tehlikeli hastalıklar riskleri Grubun hayat sigortası faaliyetleri açısından büyük önem taşımaktadır. Grubun hayat sigortası kapsamında yukarıda belirtilen tüm riskler ve bağlantılı ek teminatlarına ilişkin riskin bir kısmı reasürör firmalara devredilmektedir.

Çıkış riski ve müşteri tutundurma riski hayat sigortası kapsamındaki riskler arasında yer almaktadır. Müşteri tutundurma riski, çıkış oranlarında uzun süreli olarak bir artış yaşanması, çıkış oranlarında öngörülemezlik volatilité veya tek seferde büyük çıkışlar olması riskleri olarak ifade edilmektedir. Poliçe sahiplerinin sözleşmeleri yenileme (kendi talebiyle veya otomatik yenileme şeklinde) veya sonlandırma kararları, müşteri beklentileri ve finansal piyasalardaki gelişmelere bağlıdır. Bu riski kontrol edebilmek için hayat sigortası ürünlerinin müşteri ve araçlar için cazibesinin devam ettirilmesi ve hayat sigortası portföyündeki gelişmelerin yakından takip edilmesi gerekmektedir.

Birikimli primlerin alındığı hayat sigortasında yatırım getirilerinin garanti edilen teknik faiz getirisinin altında kalması durumunda yatırım riski söz konusu olup bu risk sigorta şirketine aittir.

Ferdi Kaza Sigortası (Hayat-dışı)

Ferdi kaza sigortası ile ilişkili riskler kazaen vefat, kaza sonucu maluliyet gibi riskleri içermektedir. Çıkış ve müşteri tutundurma riskleri de ferdi kaza branşı riskleri arasında yer almaktadır.

Gerek hayat sigortası gerekse ferdi kaza sigortalarına ek teminat olarak işsizlik teminatı verilebilmekte olup, teminatın tamamı reasüröre devredilmektedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Bireysel Emeklilik

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

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

Değerlendirme ve Tazminat Mutabakatı

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

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

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

Sigorta Riskinin Yönetimi

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

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

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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grubun ilgili branşlarında hasar/prim oranları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir. Alınan primlerin gerçekleşen hasarları karşılama kapasitesinin olduğu görülmektedir.

Beklenen net hasar prim oranı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Hayat	%6	%7
Ferdi kaza	%9	%11

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, risk teminatı bazında sigorta riskinin reasürörlere devredilen kısmı aşağıda verilmiştir:

Hayat							Kaza Sonucu Tedavi Masrafları
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli Hastalıklar	Toplu Taşıma	İşsizlik	
%8,92	%18,50	%26,42	%59,08	%50,00	%16,25	%100,00	%0,79

Ferdi kaza			
Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları	İşsizlik
%8,67	%15,52	%0,04	%100,00

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, risk teminatı bazında sigorta riskinin reasürörlere devredilen kısmı aşağıda verilmiştir:

Hayat							
Ecelen Vefat	Kazaen Vefat	Kazaen Maluliyet	Hastalık Maluliyet	Tehlikeli Hastalıklar	Toplu taşıma	İşsizlik	Kaza Sonucu Tedavi Masrafları
%7,31	%18,32	%25,33	%59,38	%50,00	%16,10	%100,00	%0,84

Ferdî Kaza			
Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları	İşsizlik
%6,70	%11,21	%0,02	%100,00

Sigorta riskine karşı duyarlılık

Şirket'in poliçe üretim stratejisi riskin; poliçe türüne, üstlenilen riskin çeşidine ve büyüklüğüne göre reasürans şirketlerine optimum şekilde dağıtılmasına dayanmaktadır. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde bölüşmeli ve bölüşmeli olmayan reasürans anlaşmaları bulunmaktadır.

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

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

31 Mart 2019	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	42.212.710.614	3.766.300.652	38.446.409.962
Ferdi kaza	41.832.053.760	4.947.125.306	36.884.928.454
Toplam	84.044.764.374	8.713.425.958	75.331.338.416

31 Aralık 2018	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	40.816.692.690	2.983.296.647	37.833.396.043
Ferdi kaza	40.797.122.770	3.574.433.606	37.222.689.164
Toplam	81.613.815.460	6.557.730.253	75.056.085.207

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki brüt muallak tazminat rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir (17.15 no'lu dipnot).

Muallak Hasar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Hayat	62.188.764	61.639.681
Ferdi kaza	9.746.967	10.452.319
Toplam	71.935.731	72.092.000

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Finansal Risk

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

a) Piyasa riski

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

i) Kur riski

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının / (azalışının) özsermaye üzerindeki etkisi 5.906.358 / (5.906.358) TL'dir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla:

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir/gider etkisi		
	ABD Doları	Avro	GBP
10%	(3.291.540)	30.091.162	(1.256)
-10%	3.291.540	(30.091.162)	1.256

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/(azalışının) özsermaye üzerindeki etkisi 974.425/(974.425) TL'dir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla:

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir/gider etkisi		
	ABD Doları	Avro	GBP
10%	1.987.550	14.311	(568)
-10%	(1.987.550)	(14.311)	568

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

ii) Faiz riski

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla:

Piyasa faizi artışı / (azalışı)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
5%	(9.653.257)	(4.275.779)	(2.269)
-5%	9.305.453	3.048.750	1.990
Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar)			
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	Gelir / Gider etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
5%	(1.403.222)	-	-
-5%	1.412.235	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	(3.394.916)	(4.275.779)	(2.269)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(4.855.119)	-	-
-%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	3.234.190	3.048.750	1.990
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	4.659.027	-	-

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla:

Piyasa faizi artışı / (azalışı)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
5%	(11.639.373)	(3.423.923)	(2.874)
-5%	11.084.133	2.705.926	2.382
Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar)			
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	Gelir/Gider etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
5%	(1.309.799)	-	-
-5%	1.294.561	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	(5.765.967)	(3.423.923)	(2.874)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(4.563.607)	-	-
-%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	5.446.465	2.705.926	2.382
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	4.343.107	-	-

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

b) Kredi riski

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

c) Likidite riski

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

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

Grup'un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari borçlarının ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Finansal borçlar	3.543.244	3.619.046	6.227.738	30.181.012	20.887.897	64.458.937
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	29.006.152	-	-	-	-	29.006.152
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	277.576.307	-	-	-	-	277.576.307
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	158.333	-	-	-	-	158.333
İlişkili taraflara borçlar	49.817.696	-	-	-	-	49.817.696
Diğer borçlar	12.195.357	-	-	-	-	12.195.357
Toplam	372.297.089	3.619.046	6.227.738	30.181.012	20.887.897-	433.212.782

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari borçlarının ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	21.131.197	-	-	-	-	21.131.197
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	260.236.678	-	-	-	-	260.236.678
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	145.753	-	-	-	-	145.753
İlişkili taraflara borçlar	4.472.570	-	-	-	-	4.472.570
Diğer borçlar	9.533.429	-	-	-	-	9.533.429
Toplam	295.519.627	-	-	-	-	295.519.627

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterime ilişkin sınıflandırma

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

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

31 Mart 2019				
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	94.698.873	-	-	94.698.873
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	73.931.055	-	-	73.931.055
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) (*)	662.361.76	-	-	662.361.76
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	6	-	-	6
	35.870.215	-	-	35.870.215
	866.861.90			866.861.90
Toplam finansal varlıklar	9	-	-	9

(*) 38.550.734 TL vadeli mevduat dahil edilmemiştir. Vadeli mevduatın gerçeğe uygun değerinin kısa vadeli olması ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülmüşdür defter değerine yaklaştığı öngörülmektedir (11.1 ve 11.4 no'lu dipnot).

31 Aralık 2018				
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	58.068.689	-	-	58.068.689
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	89.878.939	-	-	89.878.939
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) (*)	652.469.56	-	-	652.469.56
	9	-	-	9
	800.417.19			800.417.19
Toplam finansal varlıklar	7	-	-	7

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

d) Operasyonel riskler

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

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

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

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

Sermaye Yönetimi

Sermaye yeterliğine ilişkin düzenlemeler T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 23 Ağustos 2015 tarihli ve 29454 numaralı Resmi Gazete' de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliği" çerçevesinde 6 aylık dönemler itibarıyla hesaplanmaktadır. Şirket'in sermaye yönetiminin asıl amacı, Şirket'in operasyonlarını sürdürebilmek için güçlü bir sermaye yapısını oluşturabilmek ve devam ettirebilmek ile Şirket ortaklarına sağladığı değeri maksimize etmektir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un mevcut yükümlülükleri ile potansiyel riskleri nedeniyle oluşabilecek zararlarına karşı yeterli miktarda özsermayesi bulunmaktadır. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, gerekli özsermaye (yukarıdaki bahsi geçen yönetmelik çerçevesinde hesaplanan) ve mevcut sermaye yeterliliği analizi özeti aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Özsermaye toplamı (*)	393.778.371	283.165.793
Gerekli asgari sermaye yedekleri	205.000.410	164.960.895
Sermaye fazlası	188.777.961	118.204.898

(*) Dengeleme karşılığı hariçtir.

5. BÖLÜM BİLGİLERİ

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

Hayat Koruma

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

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

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

Birikimli Hayat

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

Ferdi Kaza

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

Bireysel Emeklilik

Bireysel emeklilik sistemi çerçevesinde hem bireysel hem de grup planları sunmaktadır.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. BÖLÜM BİLGİLERİ (Devamı)

1 Ocak- 31 Mart 2019	Emeklilik	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	-	149.428.748	2.228.135	25.769.191	-	177.426.074
Reasüröre devredilen primler	-	(5.289.341)	(75.137)	(1.289.395)	-	(6.653.873)
Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	144.139.407	2.152.998	24.479.796	-	170.772.201
<i>Matematik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)</i>	-	(51.999.528)	(53.283.328)	-	-	(105.282.856)
<i>Hayat branşı yatırım geliri</i>	-	-	56.129.213	-	-	56.129.213
<i>Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)</i>	-	-	10.176.758	-	-	10.176.758
<i>Yatırım giderleri</i>	-	-	(1.350.978)	-	-	(1.350.978)
<i>Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri</i>	-	-	(82.424)	-	-	(82.424)
Matematik Karşılıklarda Değişim, net	-	(51.999.528)	11.589.241	-	-	(40.410.287)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	(11.691.321)	7.731	(6.242.926)	-	(17.926.516)
Dengeleme karşılığı	-	(1.908.302)	-	(232.044)	-	(2.140.346)
Net kazanılmış primler	-	78.540.256	13.749.970	18.004.826	-	110.295.052
Gerçekleşen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	(11.792.196)	(12.637.311)	(1.287.578)	-	(25.717.085)
Alınan komisyonlar, net	-	1.234.325	9.414	262.831	-	1.506.570
Ödenen komisyonlar, net	-	(26.293.806)	(2.215)	(8.609.173)	-	(34.905.194)
Diğer teknik gelirler / giderler, net	-	(664.168)	-	(87.443)	-	(751.611)
Hayat & Ferdi Kaza Teknik Kar	-	41.024.411	1.119.858	8.283.463	-	50.427.732
Emeklilik Gelirler	97.260.853	-	-	-	-	97.260.853
Fon İşletim Gelirleri	58.673.673	-	-	-	-	58.673.673
Yönetim Gideri Kesintisi	2.141.856	-	-	-	-	2.141.856
Hesap İşletim Ücreti	24.271.222	-	-	-	-	24.271.222
Giriş Aidatı Gelirleri	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Giriş Aidatı Gelirleri	11.652.090	-	-	-	-	11.652.090
Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	522.012	-	-	-	-	522.012
Emeklilik Giderleri	(27.671.185)	-	-	-	-	(27.671.185)
Fon Yönetim Gideri Kesintisi Ödemesi, Akportföy	(6.086.234)	-	-	-	-	(6.086.234)
Ödenen komisyonlar	(16.869.633)	-	-	-	-	(16.869.633)
Diğer gelirler / giderler, net	(4.715.318)	-	-	-	-	(4.715.318)
Emeklilik Teknik Gelir	69.589.668	-	-	-	-	69.589.668
Toplam Teknik Gelir	69.589.668	41.024.411	1.119.858	8.283.463	-	120.017.400
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(84.911.930)	(84.911.930)
Faaliyet Giderleri Sonrası Net Teknik Kar	-	-	-	-	-	35.105.470
<i>Kur farkı gelir / (gider), net</i>	-	-	-	-	14.279.347	14.279.347
<i>Yatırım gelir / (giderleri), net</i>	-	-	-	-	17.153.730	17.153.730
Net Finansal Gelir	-	-	-	-	-	31.433.077
Vergi Öncesi Kar	-	-	-	-	-	66.538.547
Vergi ve Ertelenmiş Vergi	-	-	-	-	(15.409.424)	(15.409.424)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	51.129.123

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. BÖLÜM BİLGİLERİ (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2018	Emeklilik	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	-	117.679.344	2.360.300	20.414.566	-	140.454.210
Reasüröre devredilen primler	-	(4.830.812)	(73.663)	(389.964)	-	(5.294.439)
Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	112.848.532	2.286.637	20.024.602	-	135.159.771
Matematik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)	-	(31.876.567)	(14.701.167)	-	-	(46.577.734)
Hayat branşı yatırım geliri	-	-	29.239.403	-	-	29.239.403
Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	5.569.390	-	-	5.569.390
Yatırım giderleri	-	-	(7.520.208)	-	-	(7.520.208)
Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri	-	-	200.053	-	-	200.053
Matematik Karşılıklarda Değişim, net	-	(31.876.567)	12.787.471	-	-	(19.089.096)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	(12.229.340)	(2.900)	(2.978.925)	-	(15.211.165)
Dengeleme karşılığı	-	(1.391.250)	-	(160.066)	-	(1.551.316)
Net kazanılmış primler	-	67.351.375	15.071.208	16.885.611	-	99.308.194
Gerçekleşen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	(13.140.558)	(12.204.103)	(2.522.373)	-	(27.867.034)
Alınan komisyonlar, net	-	1.349.165	7.636	117.162	-	1.473.963
Ödenen komisyonlar, net	-	(22.465.860)	(403)	(9.055.234)	-	(31.521.497)
Diğer teknik gelirler / giderler, net	-	(515.371)	-	(314.099)	-	(829.470)
Hayat & Ferdi Kaza Teknik Kar	-	32.578.751	2.874.338	5.111.067	-	40.564.156
Emeklilik Gelirler	85.850.473	-	-	-	-	85.850.473
Fon İşletim Gelirleri	55.627.325	-	-	-	-	55.627.325
Yönetim Gideri Kesintisi	3.529.687	-	-	-	-	3.529.687
Hesap İşletim Ücreti	15.976.820	-	-	-	-	15.976.820
Giriş Aidatı Gelirleri	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Giriş Aidatı Gelirleri	9.874.717	-	-	-	-	9.874.717
Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	841.924	-	-	-	-	841.924
Emeklilik Giderleri	(30.951.982)	-	-	-	-	(30.951.982)
Fon Yönetim Gideri Kesintisi Ödemesi, Akportföy	(6.213.147)	-	-	-	-	(6.213.147)
Ödenen komisyonlar	(21.515.260)	-	-	-	-	(21.515.260)
Diğer gelirler / giderler, net	(3.223.575)	-	-	-	-	(3.223.575)
Emeklilik Teknik Gelir	54.898.491	-	-	-	-	54.898.491
Toplam Teknik Gelir	54.898.491	32.578.751	2.874.338	5.111.067	-	95.462.647
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(70.411.702)	(70.411.702)
Faaliyet Giderleri Sonrası Net Teknik Kar	-	-	-	-	-	25.050.945
Kur farkı gelir / (gider), net	-	-	-	-	835.945	835.945
Yatırım gelir / (giderleri), net	-	-	-	-	17.051.262	17.051.262
Net Finansal Gelir	-	-	-	-	-	17.887.207
Vergi Öncesi Kar	-	-	-	-	-	42.938.152
Vergi ve Ertelenmiş Vergi	-	-	-	-	(10.107.693)	(10.107.693)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	32.830.459

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 1 Ocak – 31 Mart 2019: 4.705.753 TL (1 Ocak - 31 Mart 2018: 2.700.212 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 1 Ocak – 31 Mart 2019: 1.809.196 TL, (1 Ocak – 31 Mart 2018: 1.228.351 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 1 Ocak – 31 Mart 2019: 2.896.558 TL, (1 Ocak – 31 Mart 2018: 1.471.713 TL).

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

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyeti: 1 Ocak – 31 Mart 2019 : 8.236.600 TL (1 Ocak – 31 Mart 2018: 9.981.280 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi ve maddi olmayan duran varlık maliyeti: 1 Ocak – 31 Mart 2019 : Bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Mart 2018: Bulunmamaktadır).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları: Bulunmamaktadır.

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Bulunmamaktadır.

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Bulunmamaktadır.

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Grubun mevcut sistemlerin modernleştirilmesine yönelik çalışmaları devam etmektedir. 31 Aralık 2018 tarihinde yapılmakta olan yatırımlar hesabında yer alan maliyetlerin bir kısmı kullanıma hazır hale gelmesi nedeniyle cari dönemde diğer maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiş, amortisman ayırmaya başlanmıştır.

1 Ocak - 31 Mart 2019 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2019	Girişler	Değer Düşüklüğü	31 Mart 2019
Makine ve teçhizatlar	12.217.595	190.295	-	12.407.890
Demirbaş ve tesisatlar	18.952.495	909.333	-	19.861.828
Diğer maddi varlıklar	28.709.148	356.587	(130.073)	28.935.662
Motorlu taşıtlar	-	1.419.954	-	1.419.954
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	646.011	-	-	646.011
Toplam	60.525.249	2.876.169	(130.073)	63.271.345

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2019	Dönem Gideri	Çıkışlar	31 Mart 2019
Makine ve teçhizatlar	(7.237.964)	(527.186)	-	(7.765.150)
Demirbaşlar ve tesisatlar	(10.408.715)	(530.953)	-	(10.939.668)
Diğer maddi varlıklar	(12.554.680)	(727.391)	-	(13.282.071)
Motorlu taşıtlar	-	(23.666)	-	(23.666)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(646.011)	-	-	(646.011)
Toplam	(30.847.370)	(1.809.196)	-	(32.656.566)
Net defter değeri	29.677.879			30.614.779

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2018 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2018
Makine ve teçhizatlar	9.952.653	741.414	-	10.694.067
Demirbaş ve tesisatlar	15.622.217	1.839.678	-	17.461.895
Diğer maddi varlıklar	16.689.454	2.860.910	-	19.550.364
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	646.011	-	-	646.011
Maddi duran varlıklara ilişkin verilen avanslar	1.242.249	-	-	905.265
Toplam	44.152.584	5.442.002	-	49.257.602

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2018	Dönem Gideri	Çıkışlar	31 Mart 2018
Makine ve teçhizatlar	(5.264.269)	(469.039)	-	(5.733.308)
Demirbaşlar ve tesisatlar	(8.517.149)	(410.401)	-	(8.927.550)
Diğer maddi varlıklar	(10.303.573)	(348.911)	-	(10.652.484)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(646.011)	-	-	(646.011)
Toplam	(24.731.002)	(1.228.351)	-	(25.959.353)

Net defter değeri	19.421.582	-	23.298.249
--------------------------	-------------------	----------	-------------------

Grubun 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16 kapsamında ilk kez kayıtlarına aldığı varlık kullanım haklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kullanım hakkı varlıkları	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Gayrimenkuller	30.167.446	-	-	30.167.446
Motorlu taşıtlar	8.637.929	-	-	8.637.929
Toplam	38.805.375	-	-	38.805.375

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2019	Dönem Gideri	Çıkışlar	31 Mart 2019
Gayrimenkuller	-	(1.164.116)	-	(1.164.116)
Motorlu taşıtlar	-	(926.331)	-	(926.331)
Toplam	-	(2.090.447)	-	(2.090.447)

Net defter değeri	36.714.928
--------------------------	-------------------

7. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait hareketleri ve ilgili birikmiş itfa payları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2019	Girişler	Transfer	31 Mart 2019
Yazılım	73.999.388	2.115.336	3.161.434	79.276.158
Yapılmakta Olan Yatırımlar	18.838.796	3.245.095	(3.161.434)	18.922.457
Toplam	92.838.184	5.360.431	-	98.198.615
Birikmiş itfa payları (-)	1 Ocak 2019	Dönem Gideri	Transfer	31 Mart 2019
Yazılım	(43.277.201)	(2.896.558)	-	(46.173.759)
Toplam	(43.277.201)	(2.896.558)	-	(46.173.759)
Net defter değeri	49.560.983		-	52.024.856

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait hareketleri ve ilgili birikmiş itfa payları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2018	Girişler	Transfer	31 Mart 2018
Yazılım	47.993.417	874.821	1.945.328	50.813.566
Yapılmakta Olan Yatırımlar	19.695.887	3.664.457	(1.945.328)	21.415.016
Toplam	67.689.304	4.539.278	-	72.228.582
Birikmiş itfa payları (-)	1 Ocak 2018	Dönem Gideri	Transfer	31 Mart 2018
Yazılım	(35.087.170)	(1.471.861)	-	(36.559.031)
Toplam	(35.087.170)	(1.471.861)	-	(36.559.031)
Net defter değeri	32.602.134			35.669.551

9. BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un iştiraki bulunmamaktadır.

10. REASÜRANS VARLIKLARI

Grup'un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

Reasürans Varlıkları

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	6.786.331	4.536.303
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	6.449.166	6.286.342
Dengeleme karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	931.377	890.360
Reasürör şirketleri cari hesabı (net) (*)	(2.745.302)	(383.605)
Matematik Karşılıklar reasürör payı (Not 17.15)	954.614	1.061.641
Toplam reasürans varlıkları / (yükümlülükleri)	12.376.186	12.391.041

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla reasürans şirketlerinden alacak tutarı 472.190 TL (31 Aralık 2018 : 1.226.493 TL); borç tutarı ise 3.217.492 TL (31 Aralık 2018 : 1.610.099 TL'dir).

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

10. REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Grup'un reasürans sözleşmeleri gereği gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	1 Ocak– 31 Mart 2019	1 Ocak– 31 Mart 2018
Reasürörlere devredilen primler (Not 24)	(6.653.873)	(5.294.439)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (Not 32)	1.506.570	1.473.963
Ödenen tazminat reasürör payı	779.321	663.852
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı (Not 17)	162.824	(297.787)
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	2.250.028	330.915
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	41.017	30.044
Matematik Karşılıklar reasürör payı (Not 17.15)	(107.027)	462.298
Toplam reasürans geliri/(gideri)	(2.021.140)	(2.631.154)

11. FİNANSAL VARLIKLAR

11.1 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonosu	33.842.646	-	33.842.646	23.110.235	-	23.110.235
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	23.408.412	23.408.412
Eurobond	628.519.120	-	628.519.120	-	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymet	-	-	-	-	5.300.855	5.300.855
Yatırım fonu	-	-	-	-	42.879.371	42.879.371
Vadeli mevduat hesabı	38.550.734	-	38.550.734	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	21.087.562	21.087.562
Yatırım fonu	-	-	-	-	62.553.873	62.553.873
Türev Ürünleri	-	-	-	-	(9.710.380)	(9.710.380)
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar						
Eurobond	35.870.215	-	35.870.215	-	-	-
Toplam	736.782.715	-	736.782.715	23.110.235	145.519.693	168.629.928

31 Aralık 2018	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonosu	39.488.641	-	39.488.641	23.996.049	-	23.996.049
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	28.895.065	28.895.065
Eurobond	612.980.928	-	612.980.928	-	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymet	-	-	-	-	5.177.575	5.177.575
Vadeli mevduat hesabı	42.922.447	-	42.922.447	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	21.087.697	21.087.697
Yatırım fonu	-	-	-	-	64.836.640	64.836.640
Türev Ürünleri	-	-	-	-	3.954.602	3.954.602
Toplam	695.392.016	-	695.392.016	23.996.049	123.951.579	147.947.628

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

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

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

Menkul kıymetler:

	31 Mart 2019			31 Aralık 2018		
	Maliyet Değeri	Defter değeri	Borsa rayici	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayici
Satılmaya hazır finansal varlıklar -						
Şirket portföyü						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	35.449.300	23.110.235	23.110.235	32.734.900	23.996.049	23.996.049
Özel sektör bonosu	20.208.076	23.408.412	23.408.412	26.004.643	28.895.065	28.895.065
Varlığa dayalı menkul kıymetler	4.738.869	5.300.855	5.300.855	4.738.869	5.177.575	5.177.575
Yatırım Fonu	42.811.667	42.879.371	42.879.371	-	-	-
	103.207.912	94.698.873	94.698.873	63.478.412	58.068.689	58.068.689
Alım satım amaçlı finansal						
varlıklar- Şirket portföyü						
Özel sektör bonosu	18.844.750	21.087.562	21.087.562	19.509.809	21.087.697	21.087.697
Yatırım Fonu	52.825.232	62.553.873	62.553.873	46.983.500	64.836.640	64.836.640
Türev ürünler	(9.710.380)	(9.710.380)	(9.710.380)	3.954.602	3.954.602	3.954.602
	61.959.602	73.931.055	73.931.055	70.447.911	89.878.939	89.878.939
Satılmaya hazır finansal varlıklar -						
Riski hayat poliçesine sahip						
portföy						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	50.873.496	33.842.646	33.842.646	53.587.896	39.488.641	39.488.641
Eurobond (ABD Doları) (*)	745.313.317	625.987.702	625.987.702	697.266.704	610.583.786	610.583.786
Eurobond (Avro)	2.428.792	2.531.418	2.531.418	2.317.016	2.397.142	2.397.142
Vadeli mevduat hesabı (TL)	5.000.000	5.532.335	5.532.335	5.000.000	5.210.655	5.210.655
Vadeli mevduat hesabı (ABD Doları)	32.943.025	33.018.399	33.018.399	37.562.826	37.711.792	37.711.792
	836.558.630	700.912.500	700.912.500	795.734.442	695.392.016	695.392.016
Vadeye kadar elde tutulacak						
finansal yatırımlar -Riski hayat						
poliçesine sahip portföy						
Eurobond (ABD Doları)	35.537.225	35.870.215	35.870.215	-	-	-
	35.537.225	35.870.215	35.870.215			
Toplam	1.037.263.369	905.412.643	905.412.643	929.660.765	843.339.644	843.339.644

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

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

Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımların 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	843.339.644	547.825.900
Dönem içindeki alımlar	384.519.587	163.733.619
Dönem içindeki satışlar	(301.947.435)	(106.065.661)
Değerleme (azalışı) / artışı	(33.637.242)	(4.783.765)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(13.366.567)	-
Gerçekleşmemiş kur geliri / (gideri)	52.149.050	19.480.766
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	(18.368.168)	(10.612.178)
Matematik karşılıklar altında muhasebeleşen tutar	(7.276.226)	(6.058.340)
31 Mart	905.412.643	603.520.341

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

Finansal varlıkların vade analizi

31 Mart 2019							
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl-3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Eurobond	-	-	-	-	13.265.072	43.687.809	56.952.881
Yatırım fonları	105.433.244	-	-	-	-	-	105.433.244
Devlet tahvili ve hazine bonosu	-	-	-	-	27.769.670	636.619.665	664.389.335
Özel sektör tahvilleri	-	2.499.471	-	8.276.891	27.652.263	6.067.349	44.495.974
Vadeli mevduat	-	33.018.399	-	5.532.335	-	-	38.550.734
Varlığa dayalı menkul kıymetler	-	1.711.920	3.588.935	-	-	-	5.300.855
Türev ürünler	-	(9.710.380)	-	-	-	-	(9.710.380)
Toplam	105.433.244	27.519.410	3.588.935	13.809.226	68.687.005	686.374.823	905.412.643

31 Aralık 2018							
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl-3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Eurobond	-	-	-	-	25.886.659	587.094.269	612.980.928
Yatırım fonları	64.836.640	-	-	-	-	-	64.836.640
Devlet tahvili ve hazine bonosu	-	-	-	-	13.675.878	49.808.812	63.484.690
Özel sektör tahvilleri	-	13.343.292	2.453.571	7.900.215	20.308.785	5.976.899	49.982.762
Vadeli mevduat	-	37.711.792	-	5.210.655	-	-	42.922.447
Varlığa dayalı menkul kıymetler	-	-	1.711.920	3.465.655	-	-	5.177.575
Türev ürünler	-	1.525.556	2.429.046	-	-	-	3.954.602
Toplam	64.836.640	52.580.640	6.594.537	16.576.525	59.871.322	642.879.980	843.339.644

Finansal varlıkların yabancı para analizi:

31 Mart 2019				
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	TL	-	-	94.698.873
Toplam				94.698.873
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL	-	-	73.931.055
Toplam				73.931.055
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları	123.458.943	5,6284	694.876.316
	Avro	400.617	6,3188	2.531.418
	TL			39.374.981
Toplam				736.782.715
Toplam				905.412.643

31 Aralık 2018				
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	TL	-	-	58.068.689
Toplam				58.068.689
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL	-	-	89.878.939
Toplam				89.878.939
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları	123.229.025	5,2609	648.295.578
	Avro	397.668	6,0280	2.397.142
	TL			44.699.296
Toplam				695.392.016
Toplam				843.339.644

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

Bulunmamaktadır.

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(8.509.039)	(5.409.723)	(3.670.353)
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	11.971.453	19.431.028	16.510.173
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	(135.646.131)	(100.342.426)	(28.136.738)
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	332.990	-	-
Toplam	(131.850.727)	(86.321.121)	(15.296.918)

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

12. BORÇLAR VE ALACAKLAR

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar (**)	38.816.781	33.872.232
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	171.894.087	163.943.945
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (*)	24.965.811	14.218.550
İlişkili taraflardan alacaklar	60.008	1.585.758
Verilen depozito ve teminatlar	21.274	24.231
Diğer alacaklar	632.504	721.711
Toplam	236.390.465	214.366.427

(*) 17.847.730.528 TL emeklilik yatırım fonları tutarı toplama dahil edilmemiştir (31 Aralık 2018: 17.441.354.492 TL).

(**) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla reasürans şirketlerinden alacak tutarı 481.611 TL (31 Aralık 2018 : 1.235.914 TL).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla aracılarından alacak tutarı 3.063.413 TL (31 Aralık 2018: 4.686.617 TL) olup 2.630.293 TL (31 Aralık 2018: 2.630.293 TL) tutar için dava karşılığı ayrılmıştır.

Vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Sigortalılardan alacaklar		
0 - 3 ay arası	7.449.827	7.003.356
3- 6 ay arası	5.212.464	4.862.872
6 - 9 ay arası	3.415.379	3.002.957
9 - 12 ay arası	1.113.991	1.097.190
Toplam	17.191.661	15.966.375

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. BORÇLAR VE ALACAKLAR (Devamı)

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

Vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Vadesini 0 - 3 ay arası geçmiş	17.504.215	11.349.466
Vadesini 3- 6 ay arası geçmiş	154.200	263.310
Vadesini 6 - 9 ay arası geçmiş	132.029	96.297
Vadesini 9 - 12 ay arası geçmiş	44.065	26.756
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	245.586	247.497
Toplam	18.080.095	11.983.326
Genel Toplam	35.271.756	27.949.701

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla reasürör şirketlerinden ve aracılarından alacaklar toplamı 3.545.025 TL'dir (31 Aralık 2018: 5.922.531 TL).

Mevcut ikrazların borçluluk dağılımları:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz	171.894.087	163.943.945
Toplam	171.894.087	163.943.945

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı bulunmamaktadır.

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

	31 Mart 2019				31 Aralık 2018			
	Alacaklar		Borçlar		Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar(*)	53.730	-	40.284.686	-	20.221	-	166.000	-
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	-	16.002.484	-	-	-	2.052	-
Aviva International Holdings Ltd.	14.027	-	16.000.001	-	11.667	-	-	-
Diğer	39.703	-	8.282.201	-	8.554	-	163.948	-
Toplam	53.730	-	40.284.686	-	20.221	-	166.000	-

(*) Şirket 4 Mart 2019 tarihli Genel Kurul toplantısında, 2018 yılı faaliyetleri sonucu oluşan vergi sonrası 191.229.844,00 TL net dönem kârından, 18.661.492,2 TL genel kanuni yedek akçe ve 72.568.351,80 TL olağanüstü yedek akçe ayrıldıktan sonra, toplam brüt 100.000.000,00- TL kar payının Kamuyu Aydınlatma Platform'unda yayınlanan "Kar Dağıtım Tablosu" çerçevesinde dağıtılmasına ve ödemelerin 60.000.000,00 TL'lik kısmının 27 Mart 2019 tarihinde, 40.000.000,00 TL'lik kısmının 27 Kasım 2019 tarihinde, iki taksit halinde nakden yapılmasına karar vermiştir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. BORÇLAR VE ALACAKLAR (Devamı)

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

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarları:

	31 Mart 2019				31 Aralık 2018			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)
Alınan garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	337.704	-	12.886.187	13.223.891	105.218	-	14.187.071	14.292.289
İpotek senetleri	-	-	309.700	309.700	-	-	309.700	309.700
Diğer garanti ve kefaletler	505.935	17.458	217.181	740.574	511.916	16.655	102.800	631.371
Toplam	843.639	17.458	13.413.068	14.274.165	617.134	16.655	14.599.571	15.233.360

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

Aktif	31 Mart 2019				31 Aralık 2018			
	Kur		TL Tutarı		Kur		TL Tutarı	
Nakit ve nakit benzeri varlıklar								
ABD Doları	3.413.343	5,6284	19.211.662		3.041.592	5,2609	16.001.512	
Avro	48.705.444	6,3188	307.759.958		23.228.534	6,028	140.021.603	
GBP	196	7,3354	1.441		937	6,6528	6.233	
Toplam			326.973.061				156.029.348	
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar								
ABD Doları	123.458.943	5,6284	694.876.316		123.229.025	5,2609	648.295.578	
Avro	400.617	6,3188	2.531.418		397.668	6,028	2.397.142	
Toplam			697.407.734				650.692.720	
Esas faaliyetlerden alacaklar								
ABD Doları	22.770.057	5,6284	128.158.989		22.793.873	5,2609	119.916.285	
Avro	15.153	6,3188	95.748		1.154	6,028	6.957	
Toplam			128.254.737				119.923.242	
Diğer cari varlıklar								
ABD Doları	54	5,6284	304		54	5,2609	284	
Toplam			304				284	
Diğer alacaklar								
ABD Doları	200	5,6284	1.126		200	5,2609	1.052	
Toplam			1.126				1.052	

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. BORÇLAR VE ALACAKLAR (Devamı)

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

Pasif	31 Mart 2019			31 Aralık 2018		
Finansal Borçlar	Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı	
Avro	1.294.017	6,3188	8.176.634	-	-	-
Toplam			8.176.634			-
Esas faaliyetlerden borçlar	Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı	
ABD Doları	470.308	5,6284	2.647.084	520.213	5,2609	2.736.787
Avro	731	6,3188	4.619	105	6,028	635
Toplam			2.651.703			2.737.422
İlişkili taraflara borçlar	Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı	
ABD Doları	(266)	5,6284	(1.495)	277.952	5,2609	1.462.280
GBP	103	7,3354	754	74	6,6528	494
Toplam			(741)			1.462.774
Diğer borçlar	Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı	
ABD Doları	192.808	5,6284	1.085.202	224.467	5,2609	1.180.896
Avro	14.095	6,3188	89.066	16.431	6,028	99.045
GBP	1.806	7,3354	13.251	1	6,6528	5
Toplam			1.187.519			1.279.946
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı	
ABD Doları- (efektif satış kuru)	315.673	5,647	1.782.605,0	466.148	5,2783	2.460.470
ABD Doları	143.154	5,6284	805.730,0	256.964	5,2609	1.351.862
Avro- (efektif satış kuru)	68.013	6,3397	431.182,0	68.013	6,0479	411.336
Toplam			3.019.517			4.223.668
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı	
ABD Doları	147.269	5,6284	828.887	74.933	5,2609	394.216
GBP	-	-	-	13.750	6,6528	91.476,00
Toplam			828.887			485.692
Hayat matematik karşılığı	Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı	
ABD Doları- (efektif satış kuru)	100.328.653	5,647	566.555.906	90.141.888	5,2783	475.795.929
ABD Doları	53.560.492	5,6284	301.459.873	54.790.328	5,2609	288.246.436
Avro - (efektif satış kuru)	114.843	6,3397	728.067	143.102	6,0479	865.464
Avro	7.270	6,3188	45.935	8.521	6,028	51.364
Toplam			868.789.781			764.959.193

13. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

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

Grup dönem içerisinde gerçekleşen kısa vadeli swap ve forward sözleşmelerine ilişkin gelirleri ve gelir karşılıkları türev ürünlerden elde edilen gelirler hesabında muhasebeleşirmektedir. 1 Ocak – 31 Mart 2019: 7.060.387 TL . (1 Ocak- 31 Mart 2018: Bulunmamaktadır.)

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Banka mevduatları ve verilen çekler	399.867.666	390.908.441
Verilen çekler ve ödeme emirleri	(106.491)	-
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	272.354.409	242.325.122
Toplam	672.115.584	633.233.563

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Yabancı para nakit ve nakit benzerleri	326.973.061	156.029.348
- vadesiz mevduatlar	355.156	224.336
- vadeli mevduatlar	326.614.778	155.802.616
- kredi kartı alacakları	3.127	2.396
- kasa	-	-
TL nakit ve nakit benzerleri	345.142.523	477.204.215
- vadesiz mevduatlar	12.983.542	13.926.385
- vadeli mevduatlar	59.914.189	220.955.104
- verilen çekler ve ödeme emirleri	(106.491)	-
- kredi kartı alacakları	272.351.283	242.322.726
- kasa	-	-
Toplam	672.115.584	633.233.563

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
	Yıllık faiz oranı (%)	Yıllık faiz oranı (%)
Avro	1,64%	2,23%
ABD Doları	3,52%	4,69%
TL	24,56%	24,39%

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, TL mevduatın vadeleri 1 Nisan ve 7 Kasım 2019 tarihleri arasında, yabancı para mevduatın vadeleri ise 1 Nisan ve 17 Aralık 2019 arasında değişmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, TL mevduatın vadeleri 2 Ocak ve 7 Kasım 2019 tarihleri arasında, yabancı para mevduatın vadeleri ise 2 Ocak ve 12 Eylül 2019 arasında değişmektedir.

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

31 Mart 2019					31 Aralık 2018			
Yabancı para			TL karşılığı		Yabancı para		TL karşılığı	
Vadeli		Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	3.352.918	59.870	18.871.562	336.972	3.003.396	37.741	15.800.566	198.549
Avro	48.702.794	2.650	307.743.216	16.743	23.225.290	3.244	140.002.050	19.554
GBP	-	196	-	1.441	-	937	-	6.233
Toplam			326.614.778	355.156			155.802.616	224.336

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. SERMAYE

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

31 Mart 2019 ve Aralık 2018 tarihlerindeki ortakları ve sermaye yapısı ile ilgili detay bilgilere 2.13 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

4 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, kar dağıtım teklifi doğrultusunda 2018 mali yılı bilançosuna göre tahakkuk eden vergi sonrası 191.229.844 TL net dönem karından 18.661.492 TL Genel Kanuni Yedek Akçe (I. ve II. Tertip Yasal Yedek Akçe) ve 72.568.352 TL olağanüstü yedek akçe ayrıldıktan sonra, toplam brüt 100.000.000 TL I. ve II. Kar Payı dağıtılmasına ve ödemelerin brüt 60.000.000 TL'lik kısmının 27 Mart 2019 tarihinde, brüt 40.000.000 TL'lik kısmının 27 Kasım 2019 tarihinde, iki taksit halinde nakden yapılmasına karar vermiş olup, birinci taksit kar payı ödemeleri 27 Mart ve 29 Mart 2019 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir. Söz konusu dağıtıma ilişkin 40.284.686 TL tutarında ödenmemiş temettü, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolarda ortaklara borçlar olarak yer almaktadır.

15.2 Sermaye ve kar yedekleri:

Kar yedekleri:

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla kar yedekleri; 54.794.243 TL (31 Aralık 2018: 36.132.751 TL) yasal yedeklerden, 11.494 TL (31 Aralık 2018: 11.494 TL) statü yedeklerinden, 80.922.342 TL (31 Aralık 2018: 8.353.990 TL) olağanüstü yedeklerden, (53.468.374) TL (31 Aralık 2018: (39.141.204) TL) finansal varlıkların değerlemesinden ve (8.450.222) TL (31 Aralık 2017: (7.112.315) TL) diğer kar yedeklerinden oluşmaktadır.

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

Sermaye yedekleri:

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup'un sermaye yedeklerinde görünen 837.095 TL'nin (31 Aralık 2018: 837.095 TL) 512.783 TL'si (31 Aralık 2018: 512.783 TL) Aviva Emeklilik'in birleşme öncesi nominal sermayesi olan 82.320.000 TL ile Ak Emeklilik'in sermaye artırım tutarı olan 15.779.197 TL arasındaki farktan 66.028.020 TL'lik kısmın sermayeye ilave edilmesi sonrası kalan bakiyeden; 324.312 TL'si (31 Aralık 2018: 324.312 TL) hisse senedi bedelsiz sermaye artırımından oluşmaktadır.

Finansal varlıkların değerlemesi:

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. SERMAYE (Devamı)

15.2 Sermaye ve kar yedekleri (Devamı):

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	(39.141.204)	(3.130.948)
Makul değer artışı/(azalışı), net	(14.327.170)	(8.277.499)
31 Mart	(53.468.374)	(11.408.447)

15.3 Sermaye hareketleri

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 180.000.000 TL olup, birim nominal değeri 1 Kuruş olan 18.000.000.000 TL adet hisseden oluşmaktadır.

16. DİĞER YEDEKLER VE İSTEĞE BAĞLI KATILIMIN SERMAYE BİLEŞENİ

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

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI

17.1 Hayat ve hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları:

Branşı	31 Mart 2019			31 Aralık 2018		
	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut blokaj (nominal)	Mevcut blokaj (resmi gazete fiyatı)	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut blokaj (nominal)	Mevcut blokaj (resmi gazete fiyatı)
Hayat	911.399.967	874.817.646	857.193.517	814.745.385	823.171.517	839.667.295
Hayat Dışı	9.664.697	10.204.868	10.204.868	9.112.910	9.954.862	9.954.862
Toplam	921.064.664	885.022.514	867.398.385	823.858.295	833.126.379	849.622.157

(*) 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Menkul değerler cüzdanı (nominal değerler)		
Türk Lirası	92.970.458	220.096.433
Yabancı para	792.052.056	613.029.946
Toplam	885.022.514	833.126.379

Yukarıda belirtilen aktif değerler, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine bloke edilmiştir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

17.1 Hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları:

	31 Mart 2019		31 Mart 2018	
	Matematik karşılık		Matematik karşılık	
	Adet	TL	Adet	TL
Dönem başı	1.281.983	761.252.272	1.447.926	472.049.221
Giriş	394.078	7.437.964	376.256	7.598.348
Çıkış	(441.350)	(14.570.093)	(371.874)	(10.983.326)
Değişim(*)	-	104.357.816	-	48.076.736
Dönem sonu	1.234.711	858.477.959	1.452.308	516.740.979

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

- (1) Matematik karşılıklar her ürün için kendi teknik esaslarına göre hesaplanmıştır.
- (2) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla iptal poliçelere ait karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).
 - a) Dönem başında aktif olup, dönem içerisinde iptal olan poliçelere ait matematik karşılıklar çıkışlar içerisinde gösterilmekle beraber, dönem içinde akdedilip, dönem içinde iptal olan birim esaslı poliçelere ait adet ve matematik karşılıklar, giriş ve çıkış rakamlarına dahil edilmemiştir.
 - b) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 171.894.087 TL (31 Mart 2018: 138.862.405 TL) tutarındaki matematik karşılık ve (39.400.895) TL (31 Mart 2018 : (18.884.919) TL) tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer kaybı, ilgili matematik karşılıklar girişleri içerisinde gösterilmemiştir.
 - c) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 954.614 TL tutarındaki hayat matematik karşılığı reasürör payı, matematik karşılık tutarından indirilmemiştir (31 Mart 2018: 3.331.288).

17.3 Hayat ve hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı: 84.044.764.374 TL (31 Aralık 2018: 81.613.815.460 TL).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

17.4 Emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket tarafından kurulan 35 adet (31 Aralık 2018: 35 Adet) emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.

	Birim fiyatı 31.03.2019 (TL)	Birim fiyatı 31.12.2018 (TL)
Emeklilik Yatırım Fonu		
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,055655	0,053529
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,053935	0,053169
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,069557	0,066356
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,053850	0,054479
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.İkinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0,052711	0,049913
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,038934	0,036721
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,063900	0,060859
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,032173	0,029897
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0,056032	0,053043
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,052538	0,053398
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,059912	0,057786
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,047410	0,042928
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,059452	0,055947
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,044084	0,044784
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,053609	0,051353
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,058479	0,053468
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,021254	0,020557
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,017874	0,017814
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,012678	0,013222
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,012784	0,013276
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,025456	0,023743
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.B.R.I.C Ülkeleri Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,031822	0,027033
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,018663	0,017715
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	0,013800	0,013149
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	0,013223	0,012590
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart EYF	0,012411	0,011917
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	0,011828	0,011372
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken EYF	0,011446	0,010830
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken EYF	0,011878	0,011373
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken EYF	0,011224	0,010582
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Değişken EYF	0,010939	0,010280
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken EYF	0,010159	0,009526
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,011168	0,010789
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,011494	0,010988
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,010786	0,010362

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

Dolaşımdaki katılım belgeleri	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Karma Emeklilik Yatırım Fonu	997.676.887	55.525.707	1.112.312.204	59.540.960
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1.430.816.349	77.171.080	1.633.053.388	86.827.816
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	25.067.478.803	1.743.618.623	23.045.685.443	1.529.219.503
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	2.623.170.703	141.257.742	2.997.914.114	163.323.363
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.İkinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	2.622.847.954	138.252.939	2.788.370.446	139.175.934
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	2.972.037.353	115.713.302	2.637.389.550	96.847.582
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	22.026.717.650	1.407.507.258	21.194.457.875	1.289.873.512
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	1.655.841.856	53.273.400	1.912.998.808	57.192.925
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	43.192.793.356	2.420.178.597	43.916.937.084	2.329.486.094
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	46.350.822.771	2.435.179.527	50.393.102.031	2.690.890.862
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	34.533.135.869	2.068.949.236	37.552.350.630	2.170.000.134
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	19.948.674.830	945.766.674	20.616.171.803	885.011.023
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	14.292.465.080	849.715.634	15.936.445.122	891.596.295
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	6.421.832.452	283.100.062	7.061.381.300	316.236.900
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	2.859.942.599	153.318.663	3.204.378.926	164.554.471
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1.448.667.476	84.716.625	1.640.160.741	87.696.114
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1.298.019.510	27.588.107	1.407.631.834	28.936.688
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	261.879.805	4.680.840	259.788.054	4.627.864
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Katılı Emeklilik Yatırım Fonu	155.800.622.910	1.975.240.297	157.881.142.351	2.087.504.464
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Standard Emeklilik Yatırım Fonu	8.256.805.759	105.555.005	8.793.260.075	116.739.321
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Altın Emeklilik Yatırım Fonu	84.816.281.252	2.159.083.256	73.892.577.497	1.754.431.468
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.B.R.I.C Ülkeleri Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	2.737.670.745	87.118.158	1.790.444.978	48.401.099
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	591.154.981	11.032.725	390.396.356	6.915.871
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	6.590.718.555	90.951.916	7.459.442.479	98.084.209
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	4.608.927.778	60.943.852	4.849.170.832	61.051.061
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	141.196.962	1.670.078	89.315.513	1.015.696
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken EYF	94.299.571	1.079.353	79.639.898	862.500
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken EYF	204.245.846	2.426.032	121.200.231	1.378.410
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken EYF	135.326.525	1.518.905	104.242.667	1.103.096
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Değişken EYF	151.198.452	1.653.960	125.651.917	1.291.702
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken EYF	188.071.547	1.910.619	174.297.685	1.660.360
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	21.007.602.873	234.612.909	17.402.949.120	187.760.418
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	9.302.172.921	106.919.175	7.429.543.250	81.635.821
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katılı Emeklilik Yatırım Fonu	1.051.088	11.337	1.134.107	11.752
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart EYF	44.984	558	32.647	389
	524.632.214.052	17.847.242.151	519.894.970.956	17.440.885.677

Kurucudaki katılım belgeleri	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart EYF	39.344.258	488.377	39.356.595	468.815
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken EYF	-	-	-	-
	39.344.258	488.377	39.356.595	468.815

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

	31 Mart 2019		31 Mart 2018	
	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL
Bireysel				
Giriş	24.033	177.739.715	40.266	232.753.919
Çıkış	55.035	981.079.561	42.155	639.876.576
Mevcut	924.316	15.067.945.192	1.002.676	13.600.910.186
Grup				
Giriş	115.880	25.255.178	134.405	23.426.475
Çıkış	90.237	164.259.139	55.437	93.780.076
Mevcut	747.503	2.779.296.601	531.843	2.314.952.143
Toplam portföy tutarı	1.671.819	17.847.241.793	1.534.519	15.915.862.329

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

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

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

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

	1 Ocak–31 Mart 2019			1 Ocak–31 Mart 2018		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	24.033	141.256.703	141.256.703	40.266	195.391.313	195.390.241
Kurumsal	115.880	18.393.319	18.393.208	134.405	21.206.110	21.204.839
Toplam	139.913	159.650.022	159.649.911	174.671	216.597.423	216.595.080

Dönem içerisinde yürürlüğe girip yine dönem içerisinde sonlanan sözleşmeler için tahsil edilmiş katkı payı tutarları brüt katkı payı içerisinde belirtilmiştir. Her ne sebeple olursa olsun başka emeklilik şirketinden gelen aktarım tutarları ile vakıf ve sandıklardan yapılan aktarımlar yukarıdaki tabloya dahil edilmiştir. Söz konusu tutarlara devlet katkısı dahil edilmemiştir.

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

	1 Ocak–31 Mart 2019			1 Ocak–31 Mart 2018		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	988	1.249.595	1.249.595	1.161	963.163	963.163
Kurumsal	337	639.548	639.548	68	50.156	50.156
Toplam	1.325	1.889.143	1.889.143	1.229	1.013.319	1.013.319

İlgili kısımda başka şirketten gelen katılımcının transfer ettiği katkı payı ve ilgili sözleşme için bu dönemde tahsil edilen katkı payları rapora konu edilmiş ancak vakıf ve sandıklardan yapılan aktarımlar tabloda gösterilmemiştir.

Birleşme nedeniyle başka şirketten gelen katkı payı bu dönemde kurulmuş bir sözleşmede birleştirilmiş ise gelen transfer tutarı ve yeni katkı payları yukarıdaki tabloda konu edilmiştir. Söz konusu tutarlara devlet katkısı dahil edilmemiştir.

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	Kar payı Dağıtım Oranı (%) Mart 2019	Kar payı Dağıtım Oranı (%) Mart 2018
TL (birim esaslı)	%1,97	%1,77
ABD Doları (birim esaslı)	%0,95	%0,94
TL (diğer)	%2,25	%2,23
ABD Doları (diğer)	%0,94	%0,87
Avro (diğer)	%1,11	%1,11

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	139.326.053	119.149.509
Muallak hasar karşılığı	71.935.731	72.092.000
Dengeleme karşılığı	28.538.436	26.357.074
Matematik karşılıklar (*)	858.477.959	761.252.273
Toplam	1.098.278.179	978.850.856
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	6.786.331	4.536.303
Muallak hasar karşılığı	6.449.166	6.286.342
Dengeleme karşılığı	931.377	890.360
Matematik karşılıklar (*)	954.614	1.061.641
Toplam	15.121.488	12.774.646
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	132.539.722	114.613.206
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	65.486.565	65.805.658
Dengeleme karşılığı	27.607.059	25.466.714
Matematik karşılıklar	857.523.345	760.190.632
Toplam	1.083.156.691	966.076.210

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

(**) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 171.894.087 TL (31 Aralık 2018: 163.943.945 TL) tutarındaki matematik karşılık ve (39.400.895) TL (31 Aralık 2018 : (32.495.633) TL) tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer kaybı, ilgili tutar içerisinde gösterilmemiştir.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar (Devamı):

Muallak tazminat karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Hayat	31 Mart 2019			31 Mart 2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	61.639.693	(5.813.085)	55.826.608	63.130.443	(5.889.557)	57.240.886
Ödenen hasar	(3.930.046)	120.801	(3.809.245)	(5.542.710)	351.081	(5.191.629)
Artış/(Azalış)	-	-	-	-	-	-
- Cari dönem muallakları	4.958.172	(753.460)	4.204.712	7.084.626	(241.306)	6.843.320
- Geçmiş yıllar muallakları	(479.055)	380.992	(98.063)	1.141.368	(33.538)	1.107.830
31 Mart	62.188.764	(6.064.752)	56.124.012	65.813.727	(5.813.320)	60.000.407
Rapor edilen hasarlar	46.717.253	(4.840.732)	41.876.521	52.990.104	(4.905.651)	48.084.453
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	15.471.511	(1.224.020)	14.247.491	12.823.623	(907.669)	11.915.954
Toplam	62.188.764	(6.064.752)	56.124.012	65.813.727	(5.813.320)	60.000.407

Ferdî kaza	31 Mart 2019			31 Mart 2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	10.452.319	(473.250)	9.979.069	9.952.262	(247.800)	9.704.462
Ödenen hasar	(1.383.281)	272.750	(1.110.531)	(1.424.848)	76.800	(1.348.048)
Artış/(Azalış)	-	-	-	-	-	-
- Cari dönem muallakları	901.707	(37.650)	864.057	1.802.181	(16.800)	1.785.381
- Geçmiş yıllar muallakları	(223.778)	(146.264)	(370.042)	188.849	161.550	350.399
31 Mart	9.746.967	(384.414)	9.362.553	10.518.444	(26.250)	10.492.194
Rapor edilen hasarlar	8.738.681	(384.414)	8.354.267	9.726.900	(26.250)	9.700.650
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	1.008.286	-	1.008.286	791.544	-	791.544
Toplam	9.746.967	(384.414)	9.362.553	10.518.444	(26.250)	10.492.194
Genel toplam	71.935.731	(6.449.166)	65.486.565	76.332.171	(5.839.570)	70.492.601

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Dengeleme karşılığı	31 Mart 2019			31 Mart 2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	26.357.074	(890.360)	25.466.714	19.894.286	(774.688)	19.119.598
Net değişim	2.181.362	(41.017)	2.140.345	1.581.360	(30.044)	1.551.316
31 Mart	28.538.436	(931.377)	27.607.059	21.475.646	(804.732)	20.670.914

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar (Devamı):

	31 Mart 2019			31 Mart 2018		
Kazanılmamış primler karşılığı	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	119.149.509	(4.536.303)	114.613.206	122.134.002	(4.830.432)	117.303.570
Artış (azalış)	-	-	-	-	-	-
- Cari dönem	83.459.166	(4.571.609)	78.887.557	73.302.669	(2.817.166)	70.485.503
- Geçmiş yıllar	(63.282.622)	2.321.581	(60.961.041)	(57.760.588)	2.486.251	(55.274.337)
Net değişim	20.176.544	(2.250.028)	17.926.516	15.542.081	(330.915)	15.211.166
31 Mart	139.326.053	(6.786.331)	132.539.722	137.676.083	(5.161.347)	132.514.736

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen net teknik karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019			31 Aralık 2018		
	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı
Matematik karşılıklar						
TL			80.415.313			85.397.988
ABD Doları	100.328.653	5,6470	566.555.903	90.141.888	5,2783	475.795.929
ABD Doları	37.279.522	5,6284	209.824.062	37.661.094	5,2609	198.131.251
Avro	114.843	6,3397	728.067	143.102	6,0479	865.464
			857.523.345			760.190.632
Kazanılmamış primler karşılığı						
TL			132.539.722			114.613.206
			132.539.722			114.613.206
Muallak tazminat karşılıkları						
TL			62.467.048			61.581.990
ABD Doları	315.673	5,6470	1.782.605	466.148	5,2783	2.460.470
ABD Doları	143.154	5,6284	805.730	256.964	5,2609	1.351.862
Avro	68.013	6,3397	431.182	68.013	6,0479	411.336
			65.486.565			65.805.658
Dengeleme karşılığı						
TL			27.607.059			25.466.714
			27.607.059			25.466.714

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar (Devamı):

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Hasar yılı	2012 ve öncesi	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini									
Hasar yılında	5.948.884	6.636.588	5.321.858	5.130.143	7.705.076	5.566.678	6.762.396	3.332.826	46.404.449
1 yıl sonra	125.986	632.833	1.372.140	847.524	1.092.976	1.793.819	2.422.643	-	8.287.921
2 yıl sonra	534	9.410	68.634	145.196	148.134	90.987	-	-	462.895
3 yıl sonra	146.224	18.376	15.168	49.626	23.637	-	-	-	253.031
4 yıl sonra	-	43	10.895	17.989	-	-	-	-	28.927
5 yıl sonra	-	340	18.371	-	-	-	-	-	18.711
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	6.221.628	7.297.590	6.807.066	6.190.478	8.969.823	7.451.484	9.185.039	3.332.826	55.455.934
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									16.479.797
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı									71.935.731

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir.

Hasar yılı	2011 ve öncesi	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini									
Hasar yılında	4.180.005	1.655.233	6.786.688	5.431.623	5.324.234	7.940.605	5.545.251	12.525.740	49.389.379
1 yıl sonra	56.321	54.783	712.930	1.377.374	837.575	1.211.085	2.317.200	-	6.567.268
2 yıl sonra	122.860	534	30.410	67.525	143.564	176.874	-	-	541.767
3 yıl sonra	-	12.362	18.376	15.074	49.626	-	-	-	95.438
4 yıl sonra	129.497	-	43	10.895	-	-	-	-	140.435
5 yıl sonra	-	-	8.740	-	-	-	-	-	8.740
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	4.488.683	1.722.912	7.557.187	6.902.491	6.354.999	9.328.564	7.862.451	12.525.740	56.743.027
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									15.348.973
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı									72.092.000

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Bulunmamaktadır.

19. TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari ve diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden borçlar	306.740.792	281.513.628
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	277.576.307	260.236.678
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	29.006.152	21.131.197
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	158.333	145.753
İlişkili taraflara borçlar	49.098.351	4.472.570
Diğer ilişkili taraflara borçlar	8.562.721	3.195.546
Ortaklara borçlar	40.284.686	166.000
Personele borçlar	250.944	1.111.024
Diğer borçlar (Not 47.1)	12.554.045	9.533.429
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	11.343.445	3.376.366
Ertelenmiş komisyon gelirleri	2.457.868	2.011.993
Hasarsızlık prim iadesi	242.440	365.098
Diğer genel yönetim giderleri karşılığı	8.641.082	997.220
Diğer gelirler	2.055	2.055
Toplam	379.736.633	298.895.993

(*) 17.847.242.151 TL emeklilik yatırım fonları portföy tutarı toplama dahil edilmemiştir (31 Aralık 2018: 17.440.885.677 TL)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen ticari ve diğer borçlar 12.4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

20. BORÇLAR

TFRS 16- Kiralamalar standardına geçiş kapsamında muhasebeleştirdiği toplam kira yükümlülüğü ve kira yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	1 Ocak 2019
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	10.665.056	13.708.086
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	53.793.880	53.528.323
Alternatif borçlanma oranı ile iskonto tutarı	(26.702.298)	(28.431.034)
Toplam kira yükümlülükleri	37.756.638	38.805.375
		31-Mar-19
1 Ocak itibarıyla toplam kira yükümlülüğü		-
TRFS 16 geçiş etkisi		38.805.375
Kira ödemeleri (gayrinemkul+motorlu taşıt)		(3.241.438)
Kur değerlemesi		431.939
Faiz ödemeleri		1.760.762
31 Mart 2019 itibarıyla toplam kira yükümlülüğü	37.756.638	

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. ERTELENMİŞ GELİR VERGİSİ

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

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

Ertelenmiş vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) 31 Mart 2019	Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) 31 Aralık 2018	Ertelenmiş vergi gideri (geliri) 31 Mart 2019	Ertelenmiş vergi gideri (geliri) 31 Mart 2018
Ertelenen vergi varlıkları				
Gider tahakkukları	5.313.436,0	5.783.541	(470.105)	772.517
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(87.821,0)	98.853	(186.674)	(193.356)
Dengeleme karşılığı	6.073.553,0	5.602.677	470.876	341.290
Dava karşılığı	2.053.963,0	1.951.052	102.911	62.592
Kıdem tazminatı karşılığı	2.797.127,0	2.625.669	(205.957)	(41.376)
Personel izin karşılığı	952.150,0	1.056.800	(104.650)	248.117
Peşin teşvik komisyonu	332.035,0	313.885	18.150	18.974
Mevduat iç verim-doğrusal faiz farkı	73.432,0	76.664	(3.232)	(415)
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	-	-	-	4.651
İkraz BSMV karşılığı	-	-	-	(20)
IFRS 16 ya göre hesaplanan kiralama	229.177,0	-	229.177	-
Türev Ürünler değerlendirme	2.136.284,0	-	2.136.284	-
Geçmiş yıl zararları	4.309,0	-	4.309	-
Vergi varlıkları toplamı	19.877.645	17.509.141	1.991.089	1.212.974
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Geçmiş Yıl Zararları				
Türev Ürünler değerlendirme	-	(870.013)	870.013	-
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	(75.297)	-	(75.297)	-
Kar Komisyonu	-	-	-	-
Eurobond iç verim-doğrusal faiz farkı	(1.776.904)	(90.139)	(1.686.765)	(97.691)
Vergi yükümlülükleri toplamı	(1.852.201)	(960.152)	(892.049)	(97.691)
Ertelenen vergi varlık ve yükümlülük (net)	18.025.444	16.548.989	1.099.040	1.115.283
Özsermaye altında muhasebeleşen satılmaya hazır finansal varlıklar ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü)	13.159.743	9.574.754	-	-
Borsa-IRR Kurumlar Vergisi oran değişikliği Farkı	261.066	261.066	-	-
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü	31.446.253	26.384.809	1.099.040	1.115.283

	2019	2018
1 Ocak	26.384.809	16.080.411
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı iptali	(9.574.754)	(24.240)
Ertelenen vergi gideri (*)	1.099.040	1.115.283
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı	13.159.743	2.161.839
Borsa-IRR Kurumlar Vergisi oran değişikliği etkisi	-	261.066
Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal kayıp nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	377.415	-
31 Mart	31.446.253	19.594.359

(*) Cari dönemde, önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan 4.363.146 TL tutarındaki düzeltme gelir tablosunda ertelenmiş vergi geliri içinde gösterilmiştir (2018: 2.658.070 TL).

Grup'un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ileriki yıllarda kullanılabilir devreden mali zararı 19.197 TL'dir (31 Aralık 2018: 19.197 TL)

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

22. EMEKLİLİK SOSYAL YARDIM YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 6.018 TL ile (31 Aralık 2018: 5.434 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19'a göre, yükümlülüklerin hesaplanabilmesi için bir aktüeryal değerlendirme yönteminin uygulanması gerekmektedir. Grup, kıdem tazminatı karşılığını, "Öngörülen Yükümlülük Metodu" kullanarak, geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplayıp ilişikteki finansal tablolara yansıtmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Tahmin edilen maaş artış oranı	%10,00	%10,00
İskonto oranı	%15,40	%15,40

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	11.934.859	12.440.746
Dönem içinde ödenen	(1.738.047)	(871.518)
Hizmet maliyeti	459.492	335.373
Faiz maliyeti	342.389	348.071
Aktüeryal kayıp	1.715.521	-
31 Mart	12.714.214	12.252.672

23. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri: Yoktur.

23.2 Diğer risklere ilişkin karşılıklar:

Grubun maliyet gider karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Personel ikramiye karşılığı	10.823.416	18.865.515
Komisyon karşılığı	3.999.000	4.102.000
Satış ekibi masraf karşılığı	3.091.067	2.956.208
Toplam	17.913.483	25.923.723

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler hesabında 5.373.711 TL tutarında kullanılmamış izin karşılıkları yer almaktadır (31 Aralık 2018: 4.803.637 TL).

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI

23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

	31 Mart 2019				31 Aralık 2018			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
Verilen Garanti ve Kefaletler:								
Teminat mektupları	-	-	7.998.887	7.998.887	-	-	7.412.023	7.412.023
Toplam	-	-	7.998.887	7.998.887	-	-	7.412.023	7.412.023
Sigorta teminatları								
Hayat	18.577.515.171	21.643.391	23.613.552.052	42.212.710.614	16.151.873.532	21.345.755	24.643.473.403	40.816.692.690
Ferdi kaza	-	-	41.832.053.760	41.832.053.760	-	-	40.797.122.770	40.797.122.770
Toplam	18.577.515.171	21.643.391	65.445.605.812	84.044.764.374	16.151.873.532	21.345.755	65.440.596.173	81.613.815.460

24. NET SİGORTA PRİM GELİRİ

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2019 ve 1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemlerine ait yazılan net primlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2019			1 Ocak-31 Mart 2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	25.769.191	(1.289.395)	24.479.796	20.414.566	(389.964)	20.024.602
Hayat	151.656.883	(5.364.478)	146.292.405	120.039.644	(4.904.475)	115.135.169
Toplam prim geliri	177.426.074	(6.653.873)	170.772.201	140.454.210	(5.294.439)	135.159.771

25. AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ

1 Ocak - 31 Mart 2019 ve 1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemlerine ait bireysel emeklilik alanındaki hizmetler ile ilgili elde edilen gelir tutarları aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak-31 Mart 2019	1 Ocak-31 Mart 2018
Fon işletim gelirleri	61.662.176	57.697.744
Yönetim gideri kesintisi	26.413.077	19.506.507
Giriş aidatı gelirleri	11.652.090	9.874.717
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	522.012	841.924
Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri	19.712	52.687
Toplam	100.269.067	87.973.579

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

26. YATIRIM GELİRLERİ

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2019 ve 1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemlerine ilişkin yatırım gelirleri aşağıda belirtilmiştir.

	1 Ocak– 31 Mart 2019	1 Ocak– 31 Mart 2018
Temettü geliri	89.623	74.686
Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	39.084.107	19.441.753
Alım satım amaçlı finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	13.869.057	1.102.733
Satılmaya hazır finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	15.206.013	6.650.616
Satılmaya hazır finansal varlıklar-mevduat faiz geliri	10.009.037	11.688.404
Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	-	3.713
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	3.713
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	82.424	(200.053)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	82.424	(200.053)
Türev Ürünlerinden Elde Edilen Gelirler	(7.060.387)	-
Toplam	32.195.767	19.320.099

27. FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ

	1 Ocak– 31 Mart 2019	1 Ocak– 31 Mart 2018
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	(9.271.649)	3.141.780
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(5.931.990)	(3.472.685)
Vadeye kadar elde tutulacak varlıklar	332.990	-
Toplam	(14.870.649)	(330.905)

28. RAYİÇ DEĞER FARKI GELİR TABLOSUNA YANSITILAN AKTİFLER

26 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

29. SİGORTA HAK VE TALEPLERİ

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. YATIRIM ANLAŞMASI HAKLARI

Bulunmamaktadır.

31. ZARURİ DİĞER GİDERLER

	1 Ocak– 31 Mart 2019	1 Ocak– 31 Mart 2018
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri		
Hayat dışı	16.733.594	16.140.662
Hayat	53.313.199	44.869.726
Emeklilik	61.946.330	59.122.859
Toplam	131.993.123	120.133.247

Faaliyet giderlerinin detayına 32 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

32. GİDER ÇEŞİTLERİ

	1 Ocak– 31 Mart 2019	1 Ocak– 31 Mart 2018
Üretim komisyonları	51.225.727	49.117.437
Personel giderleri	52.811.049	40.896.087
Yönetim giderleri	11.569.479	13.197.098
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	15.711.948	12.987.192
Pazarlama ve satış giderleri	1.517.172	4.908.058
Reasürans komisyonları	(1.506.570)	(1.473.963)
Diğer faaliyet giderleri	664.318	501.338
Toplam	131.993.123	120.133.247

33. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ

	1 Ocak– 31 Mart 2019	1 Ocak– 31 Mart 2018
Maaşlar	30.938.526	24.276.765
Komisyon ve promosyon giderleri	6.247.239	4.403.623
Diğer ücret giderleri	5.023.175	4.024.068
Sosyal güvenlik giderleri	5.587.983	4.625.898
Diğer personel giderleri	2.368.096	2.455.654
Kıdem tazminatı giderleri	1.738.047	895.193
İhbar tazminatı giderleri	250.528	120.995
İzin tazminatı giderleri	657.455	93.891
Toplam	52.811.049	40.896.087

34. FİNANSAL MALİYETLER

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: Bulunmamaktadır (31 Mart 2018 : bulunmamaktadır)

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

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

	1 Ocak– 31 Mart 2019	1 Ocak– 31 Mart 2018
Satın alınan hizmetler		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	431	-
431		-
Verilen hizmetler		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	474.216	-
Aviva International Holdings Ltd.	2.360	30.596
476.576		30.596

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

34. FİNANSAL MALİYETLER (Devamı)

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir): 31 Mart 2019: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

35. GELİR VERGİLERİ

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak, 5 Aralık 2017 tarih ve 30261 sayılı resmi gazetede yayınlan 7061 Sayılı Torba yasanın 91’nci maddesi ile, Kurumlar Vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak belirlenmiş ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa Geçici 10’uncu madde eklenmiştir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (31 Aralık 2017: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

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

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır (7061 sayılı kanun ile 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren taşınmaz kazançlarının istisna oranı %50 olarak belirlenmiştir). İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

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

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak– 31 Mart 2019	1 Ocak– 31 Mart 2018
Cari dönem kurumlar vergisi	(19.835.533)	(13.644.586)
TL Kağıtların ırr-borsa farkı vergi etkisi	(1.036.077)	(236.460)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	5.462.186	3.773.353
Toplam vergi gideri	(15.409.424)	(10.107.693)

(*) 5.462.186 TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri; 1.099.040 TL’si cari dönem ertelenmiş vergi gelirinden, 4.363.146 TL’si ise cari dönemde önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan düzeltmeden oluşmaktadır (1 Ocak-31 Mart 2018: 3.773.353 TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri; 1.115.283 TL’si cari dönem ertelenmiş vergi gelirinden, 2.658.070 TL’si ise cari dönemde önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan düzeltmeden oluşmaktadır).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. GELİR VERGİLERİ (Devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bilançolarında yer alan ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ertelenen vergi varlığı	33.298.454	27.344.961
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(1.852.201)	(960.152)
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	31.446.253	26.384.809

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Mart 2019	1 Ocak– 31 Mart 2018
Vergi öncesi kar/zarar	66.538.547	42.938.152
Vergi oranı	22%	22%
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(14.638.480)	(9.446.393)
Vergiye konu olmayan gelirler	1.036.077	236.460
Kanunen kabul edilmeyen ve diğer giderler, net	(1.807.021)	(897.760)
Gelir tablosundaki toplam vergi gideri (-)	(15.409.424)	(10.107.693)
Toplam vergi gideri	(15.409.424)	(10.107.693)

Grubun 3.554.594 TL (31 Aralık 2018: 46.710.160 TL) tutarında peşin ödenen vergisi bulunmaktadır.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Vergi karşılığı	19.835.533	56.584.492
Peşin ödenen vergiler	(2.401.076)	(45.091.125)
Mahsup edilecek tevkifat tutarı	(1.153.517)	(1.619.035)
Toplam vergi yükümlülüğü/(varlığı)	16.280.940	9.874.332

36. NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ

	1 Ocak– 31 Mart 2019	1 Ocak– 31 Mart 2018
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo karı	53.768.830	26.745.510
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo zararı	(1.350.978)	(7.520.208)
Satılmaya hazır finansal varlıklar kambiyo karı	565.779	255.464
Satılmaya hazır finansal varlıklar kambiyo zararı	-	-
Diğer işlemler kambiyo gelirleri (*)	21.497.612	4.407.894
Diğer işlemler kambiyo giderleri (*)	(7.784.044)	(3.827.413)
Toplam	66.697.199	20.061.247

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Grup'un hissedarına ait hisse başına kazanç hesaplama aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak– 31 Mart 2019	1 Ocak– 31 Mart 2018
Net cari dönem karı	51.129.123	32.830.459
Tedavüldeki hisse seenedi adedi	18.000.000.000	11.800.000.000
Hisse başına kar (TL)	0,0028	0,0028

38. HİSSE BAŞI KAR PAYI

Grup'un 2018 yılı karına ilişkin olarak 2019 yılında ortaklara dağıtılacak kar payı tutarı aşağıdaki gibidir.

	1 TL Nominal Değerli Paya İsalet Eden Kar Payı			
	Toplam Dağıtılan Kar Payı			
	Nakit (TL)	Bedelsiz (TL)	Tutarı (TL)	Oran (%)
Brüt	100.000.000	-	0,5556	55,56
Net (*)	85.000.000	-	0,4722	47,22

(*) Net hesaplama, %15 oranında gelir vergisi stopajı olacağı varsayımı ile yapılmıştır. Şirket, 4 Mart 2019 tarihli 2018 Olağan Genel Kurul toplantısında, dağıtılacak toplam kar payının brüt 60.000.000,00 TL'lik kısmının 27 Mart 2019 tarihinde; 40.000.000,00 TL'lik kısmının 27 Kasım 2019 tarihinde, iki taksit halinde ödenmesine karar vermiş olup 27 Mart 2019 tarihinde ilk taksit ödemesi gerçekleştirilmiştir.

39. FAALİYETLERDEN YARATILAN NAKİT: Nakit akış tablosunda gösterilmiştir.

40. HİSSE SENEDİNE DÖNÜŞTÜRÜLEBİLİR TAHVİL: Bulunmamaktadır.

41. PARAYA ÇEVİRİLEBİLİR İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ: Bulunmamaktadır.

42. RİSKLER

Grup, aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarlarını, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli diğer borç ve gider karşılıkları hesabında ve muallak tazminat karşılığı hesabında dikkate almaktadır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla muallak tazminat içerisinde takip edilenler dahil toplam dava karşılığı 44.055.385 TL'dir (31 Aralık 2018: 42.207.154 TL).

43. TAAHHÜTLER

Grup'un tedarikçi ve İcra Müdürlüklerine vermiş olduğu 7.998.887 TL (31 Aralık 2018: 7.412.023 TL) tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

44. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar :

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler aşağıda gösterilmiştir.

	1 Ocak– 31 Mart 2019	1 Ocak– 31 Mart 2018
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	4.815.123	2.572.871
Toplam kazançlar	4.815.123	2.572.871
SSK işveren payı	145.925	93.383

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili Kuruluş Bakiyeleri	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Akbank T.A.Ş. - kredi kartı alacakları	270.897.919	240.634.056
Diğer nakit ve nakit benzeri	270.897.919	240.634.056
Akbank - T.A.Ş. - banka mevduatı	37.444.140	44.677.472
Bankalar	37.444.140	44.677.472

Grup'un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kendi portföyünde alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanan ve Grubun ilişkili kuruluşları tarafından ihraç edilmiş olan finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2019				
	Nominal değer	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
Özel sektör tahvilleri				
Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş.	17.000.000	17.000.000	21.488.350	21.488.350
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	5.000.000	5.000.000	6.885.800	6.885.800
Çimsa Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	4.000.000	4.000.000	4.016.400	4.016.400
Finansal Varlıklar	26.000.000	26.000.000	32.390.550	32.390.550

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kendi portföyünde alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanan ve Grup'un ilişkili kuruluşları tarafından ihraç edilmiş olan finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2018				
	Nominal değer	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
Özel sektör tahvilleri				
Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş.	17.000.000	17.000.000	21.292.035	21.292.035
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	5.000.000	5.000.000	6.596.250	6.596.250
Finansal Varlıklar	22.000.000	22.000.000	27.288.285	27.288.285

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar		
Akbank T.A.Ş.	-	1.547.544
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	-	8.460
	-	1.556.004
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Sigortacılık faaliyetlerden alacaklar		
Sabancı Üniversitesi	16.435	38.237
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	86.655	(1.735)
Diğer	487.184	(98.220)
	590.274	(61.718)
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İş Avansları		
Bimsa Uluslararası İş,Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	20.582	20.582
	20.582	20.582
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	-	135.292
Ak Sigorta A.Ş.	3.864.597	99.397
Bimsa Uluslararası İş,Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	2.030.908	2.614.859
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş.	21.224	39.093
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	2.230.200	200.662
EnerjiSA A.Ş.	87.106	106.243
EnerjiSA Toroslar	5.326	-
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	323.360	-
	8.562.721	3.195.546
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerinden borçlar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	2.138.390	2.117.546
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	504.426	187.982
Akbank T.A.Ş.	24.923.422	17.272.337
	27.566.238	19.577.865

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	2.227.461	-
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	1.098.403	567.984
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	540.918	-
Aviva International Holdings Ltd.	182.000	182.000
	4.048.782	749.984

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		
Akbank T.A.Ş.	3.397.310	4.250.000
	3.397.310	4.250.000

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

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Satın alınan hizmetler		
Akbank T.A.Ş.	44.861.798	39.017.096
- Ödenen komisyon	44.386.798	38.543.397
- Ödenen yönetim giderleri	475.000	473.699
Bimsa Uluslararası İletişim ve Bilgi Sistemleri A.Ş.	5.500.206	5.264.630
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	4.737.646	4.814.259
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	2.510.852	724.944
AkSigorta A.Ş.	1.082.440	890.703
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	816.519	610.054
Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş.	302.987	211.795
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş.	1.131.661	61.232
Diğer	387.030	75.862
EnerjiSA Elektrik Enerjisi Toptan Satış	-	266
	61.331.139	51.670.841
Finansal gelirler		
Akbank (faiz geliri)	17.229.972	4.553.766
	17.229.972	4.553.766
	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Verilen Hizmetler		
Akbank T.A.Ş. ve İştirakleri	852.855	394.489
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kordbezi San. Ve Tic A.Ş.	748.958	547.550
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	633.226	518.853
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	497.059	459.135
EnerjiSA Enerji Üretim A.Ş. ve iştirakleri	913.319	291.953
EnerjiSA Elektrik Dağıtım A.Ş. ve iştirakleri	338.906	614.554
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	302.239	291.852
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	274.760	263.601
Aksigorta A.Ş.	245.487	223.276
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	176.227	152.970
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	169.439	131.925
Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş.	161.649	129.714
Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş.	8.833	6.592
Sabancı Üniversitesi	207	2.987
Diğer	234.194	141.771
	5.557.358	4.171.222

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu,olumsuz ve şarhli olmak üzere hangi türde düzenlendiği : 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla şirketin bağlı ortaklık bilgisi aşağıdaki gibidir. (Not:9)

Diğer finansal varlıklar ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Ortaklık Payı (%)	Tutar (TL)	Ortaklık Payı (%)	Tutar (TL)
Grup dışı				
Milli Reasürans A.Ş.	0,1494	575.082	0,1494	575.082
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	5,5553	292.303	5,5553	292.303
Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş.	0,0001	2	0,0001	2
Endüstri Holding A.Ş.	0,0001	625	0,0001	625
Toplam		868.012		868.012

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

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

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

46. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR

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

47. DİĞER

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

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

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

Diğer maddi duran varlıklar, özel maliyetlerden oluşmaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarından oluşmaktadır.

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

47. DİĞER (Devamı)

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Diğer Cari Varlıklar		
Diğer	1.112.704	822.697
İlişkili taraflara verilen avanslar	20.582	20.582
Peşin ödenen vergi	2.401.076	-
	3.534.362	843.279
Diğer çeşitli borçlar		
Satıcılara borçlar	11.852.067	8.962.942
Diğer borçlar	701.978	570.487
	12.554.045	9.533.429
	1 Ocak– 31 Mart 2019	1 Ocak– 31 Mart 2018
Diğer giderler ve zararlar		
Kambiyo zararları	7.784.044	3.827.413
Kanunen kabul edilmeyen giderler	125.390	2.629.025
Özel iletişim vergisi gideri	40.684	50.122
Gider Karşılığı	2.227.461	1.392.157
Diğer giderler	270.686	2.745
	10.448.265	7.901.462
Diğer gelir ve karlar		
Kambiyo karları	21.497.612	4.407.894
Verimlilik satış modeli geliri	(2.706.917)	3.600.000
Diğer gelirler	9.573.263	191.341
	28.363.958	8.199.235
47.2 “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamaları: Bulunmamaktadır.		
47.3 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not:		
Önceki yıl gelir ve karları	1 Ocak– 31 Mart 2019	1 Ocak– 31 Mart 2018
Diğer	316.528	55.364
Toplam	316.528	55.364
Önceki yıl gider ve zararları	1 Ocak– 31 Mart 2019	1 Ocak– 31 Mart 2018
Önceki döneme ait faturalar	637.984	483.858
Diğer	-	71
Toplam	637.984	483.929

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

47. DİĞER (Devamı)

47.4 Yer alması gereken diğer notlar

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Kazanılmamış primler karşılığı, net	17.926.517	15.211.165
Muallak hasar ve tazminat karşılığı, net	(319.094)	3.547.252
Hayat matematik karşılığı, net	105.282.855	46.577.734
Dengeleme karşılığı, net	2.140.346	1.551.316
Kıdem tazminatı karşılığı, net	(936.166)	(188.074)
İzin karşılığı, net	(587.509)	1.127.803
Vergi karşılığı	20.871.610	13.881.046
Ertelenen vergi karşılığı	(5.462.186)	(3.773.353)
Genel yönetim giderleri karşılığı, net	7.656.063	14.647.796
Komisyon karşılığı, net	(103.000)	(1.214.000)
Personel ikramiye karşılığı, net	(8.042.099)	(6.125.777)
Dava karşılığı	233.142	177.681
Diğer vergi karşılığı	-	(89)
Toplam	138.660.479	85.420.500

.....