

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

**31 MART 2020 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 2020 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 2020 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, 6 Mayıs 2020

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN KONSOLİDE
FİNANSAL RAPORA İLİŞKİN BEYANIMIZ**

İlişkide sunulan 31 Mart 2020 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, 6 Mayıs 2020


M. Fırat Kuruca
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür


Erkan Şahinler
Finans Genel
Müdür Yardımcısı


Zeynep Ersen Altınok
Muhasebe ve Finans
Grup Müdürü


Nevin Mermer
Yetkili Aktüer

AvivaSA: Halka Açık (Public)

AVİVASA 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.....	11-83

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR			
I- Cari Varlıklar	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2020	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
A- Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.12, 14	601.841.990	398.527.876
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12, 14	392.962.593	190.080.031
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)	2.12, 14	(209.261)	(41.388)
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları		-	-
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.12, 14	209.088.658	208.489.233
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	4,11	1.640.337.972	1.771.746.764
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	4, 11.4	309.739.504	193.245.501
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	4,11.4	-	129.000.000
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	4, 11.4	175.645.783	383.015.032
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	4, 11.4	1.154.952.685	1.066.486.231
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	67.233.176	51.798.777
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	38.076.812	37.011.109
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	29.156.364	14.787.668
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12.2, 45	1.068.884	3.143.495
1- Ortaklardan Alacaklar	12.2	23.568	23.568
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		13.849	5.906
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	1.031.467	3.114.021
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar	12.1	569.991	520.027
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		75.294	53.893
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		249.194	220.631
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		47.218.309	38.126.851
1- Ertelemiş Üretim Giderleri	2.20	31.312.514	33.622.434
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		3.487.951	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler		12.417.844	4.504.417
G- Diğer Cari Varlıklar	47.1	4.193.933	850.808
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	47.1	2.502.132	10.838
3- Ertelemiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		1.471.876	635.488
5- Personele Verilen Avanslar		219.925	204.482
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		2.362.464.255	2.264.714.598

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR			
II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2020	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12.1	23.697.379.133	23.297.773.177
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	189.203.303	177.037.400
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	23.508.175.830	23.120.735.777
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- Müşterek 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	17.528	17.413
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12.1	17.528	17.413
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- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek 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	58.730.009	60.326.477
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar	6.3.4	13.606.379	13.296.320
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6.3.4	22.940.187	21.007.774
6- Motorlu Taşıtlar	6.3.4	1.721.735	1.721.735
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6.3.4	30.047.071	29.640.700
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	42.281.998	42.063.298
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(51.867.361)	(47.403.350)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	64.062.053	58.535.130
1- Haklar		-	-
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	108.205.755	101.306.352
7- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(62.054.392)	(57.516.287)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	8	17.910.690	14.745.065
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		547.180	695.060
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		547.180	695.060
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21, 35	36.746.837	18.344.703
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21, 35	36.746.837	18.344.703
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		23.858.350.752	23.436.559.972
Varlıklar Toplamı (I + II)		26.220.815.007	25.701.274.570

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2020	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
A- Finansal Borçlar	20	8.428.604	8.056.056
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	14.870.095	14.740.592
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	20	(6.441.491)	(6.684.536)
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	252.804.388	274.370.913
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4, 19	35.830.055	43.940.869
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	4, 19	216.816.000	230.271.710
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	4, 19	158.333	158.334
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar	12.2, 19	72.059.980	5.858.395
1- Ortaklara Borçlar	12.2, 19	60.404.567	264.235
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	19	8.235.411	520.965
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19, 45	3.420.002	5.073.195
D- Diğer Borçlar	47.1	12.620.544	12.888.556
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	47.1	4.301	3.921
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	47.1	12.616.243	12.884.635
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		172.924.673	174.911.277
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17.15	87.180.869	89.354.850
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	17.15	24.218.455	23.236.330
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	17.15	61.525.349	62.320.097
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	46.572.629	29.138.447
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		25.563.906	13.554.128
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		5.682.850	4.135.707
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	16.016.607	70.716.096
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	35	(690.734)	(59.267.484)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23.2	25.694.649	27.301.015
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23.2	25.694.649	27.301.015
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	2.20, 19	11.517.929	3.513.311
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	2.20, 19	3.276.698	2.722.115
2- Gider Tahakkukları	19	8.239.176	789.141
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	19	2.055	2.055
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	23.2	8.137.746	5.943.026
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	23.2	8.137.746	5.943.026
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		610.761.142	541.980.996

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2020	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	25.758.486	27.677.489
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	41.434.670	44.843.368
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	20	(15.676.184)	(17.165.879)
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	23.507.582.924	23.120.140.926
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	17.5, 17.6	23.507.582.924	23.120.140.926
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	1.708.944.609	1.465.283.146
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net	17.15	1.670.732.055	1.430.127.405
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 Karşılıklar - Net	2.20, 17.15	38.212.554	35.155.741
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		10.806.448	10.457.201
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		10.806.448	10.457.201
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları	22	15.908.081	15.971.826
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	22	15.908.081	15.971.826
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		25.269.000.548	24.639.530.588

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2020	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
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	15.2	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	15.2	837.095	837.095
C- Kar Yedekleri		113.108.979	124.283.356
1- Yasal Yedekler	15.2	80.039.901	54.794.243
2- Statü Yedekleri	15.2	11.494	11.494
3- Olağanüstü Yedekler	15.2	104.813.938	80.922.342
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15.2	(60.921.246)	(294.093)
6- Diğer Kar Yedekleri	15.2	(10.835.108)	(11.150.630)
D- Geçmiş Yıllar Karları		5.524.867	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		5.524.867	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(19.587)	(19.587)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(19.587)	(19.587)
F- Dönem Net Karı		41.601.963	214.662.122
1- Dönem Net Karı		41.601.963	214.662.122
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		341.053.317	519.762.986
Yükümlülükler Toplamı (III + IV + V)		26.220.815.007	25.701.274.570

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2020 VE 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 31 Mart 2020	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 31 Mart 2019
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		19.686.226	18.236.870
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		19.009.314	18.236.870
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	24	19.136.620	24.479.796
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	21.220.445	25.769.191
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(2.083.825)	(1.289.395)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47.4	(127.306)	(6.242.926)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	47.4	(702.805)	(7.134.607)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	47.4	575.499	891.681
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) (+/-)		676.912	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		676.912	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri (+)		-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider (-)		(18.784.148)	(18.253.279)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(784.939)	(1.287.578)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(1.310.845)	(1.904.130)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(1.392.079)	(2.214.830)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		81.234	310.700
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47.4	525.906	616.552
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		495.003	705.388
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		30.903	(88.836)
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) (+/-)		(189.203)	(232.044)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31	(17.809.865)	(16.733.594)
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 (-)		(141)	(63)
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		(141)	(63)
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (-)		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		902.078	(16.409)
D- Hayat Teknik Gelir		433.275.180	200.914.785
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		306.016.798	134.608.814
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	24	303.715.510	146.292.405
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	306.720.951	151.656.883
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(3.005.441)	(5.364.478)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47.4	2.301.288	(11.683.591)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	47.4	2.140.320	(13.041.937)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	47.4	160.968	1.358.346
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		112.653.938	56.129.213
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		14.604.444	10.176.758
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		14.604.444	10.176.758
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2020 VE 2019 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 2020	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 31 Mart 2019
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot		
E- Hayat Teknik Gider		(415.070.564)	(186.367.265)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(57.258.385)	(24.429.507)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (-)		(57.527.228)	(24.132.049)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(58.259.021)	(24.600.670)
1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		731.793	468.621
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47.4	268.843	(297.458)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		765.579	(549.118)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		(496.736)	251.660
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	(260.721.389)	(105.282.855)
3.1- Matematik Karşılıkları (-)		(260.933.070)	(105.175.828)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(260.895.044)	(105.331.004)
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		(38.026)	155.176
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		211.681	(107.027)
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıkları Reasürör Payı (+)		211.681	(107.027)
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) (+/-)		(2.867.610)	(1.908.302)
5- Faaliyet Giderleri (-)	31	(91.762.782)	(53.313.199)
6- Yatırım Giderleri (-)	5	(2.384.873)	(1.350.978)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(75.525)	(82.424)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		18.204.616	14.547.520
G- Emeklilik Teknik Gelir	25	113.308.261	100.269.067
1- Fon İşletim Gelirleri	25	78.690.140	61.662.176
2- Yönetim Gideri Kesintisi	25	27.556.039	26.413.077
3- Giriş Aidatı Gelirleri	25	6.833.672	11.652.090
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	25	211.722	522.012
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri	25	16.688	19.712
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(98.810.183)	(76.031.933)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(12.041.905)	(9.074.738)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri(-)		(18.400)	-
3- Faaliyet Giderleri (-)	31	(81.560.302)	(61.946.330)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(4.342.928)	(4.021.397)
5- Ceza Ödemeleri (-)		(846.648)	(989.468)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		14.498.078	24.237.134

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2020 VE 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 31 Mart 2020	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 31 Mart 2019
I-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM			
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		902.078	(16.409)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		18.204.616	14.547.520
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		14.498.078	24.237.134
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		33.604.772	38.768.245
K- Yatırım Gelirleri		28.257.530	17.890.897
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	32.760.275	39.084.107
2-Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	1.392.358	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	27	(7.481.386)	(14.870.649)
4- Kambiyo Karları	36	1.000.323	565.779
5- İştiraklerden Gelirler	26	64.230	89.623
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler	26	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler	13, 26	446.205	(7.060.387)
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	26	75.525	82.424
L- Yatırım Giderleri (-)		(12.477.064)	(9.005.365)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		(1.834.396)	(2.209.164)
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		-	-
3- Yatırımların Nakte Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		(478.813)	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	13	(1.161.739)	-
6- Kambiyo Zararları (-)		-	-
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(9.002.116)	(6.796.201)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		10.638.845	24.346.956
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)		(2.518.986)	1.290.533
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21, 35	6.344.481	5.462.186
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar	47.1	18.372.999	28.363.958
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	47.1	(11.676.008)	(10.448.265)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları	47.3	219.994	316.528
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)	47.3	(103.635)	(637.984)
N- Dönem Net Karı veya Zararı		41.601.963	51.129.123
1- Dönem Karı Ve Zararı		60.024.083	72.000.733
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)	35	(18.422.120)	(20.871.610)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		41.601.963	51.129.123
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 31 Mart 2020	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 31 Mart 2019
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları		-	-
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		331.455.119	174.901.271
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		1.516.318.027	1.189.522.838
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(117.282.052)	(56.080.537)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(1.453.156.163)	(1.088.969.219)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		277.334.931	219.374.353
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		(10.120.467)	(8.118.606)
10. Diğer nakit girişleri		24.431.499	62.963.415
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(167.368.290)	(237.333.904)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		124.277.673	36.885.258
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		-	-
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6.3.1	(12.713.871)	(8.236.600)
3. Mali varlık iktisabı (-)	11.4	(1.838.055.874)	(384.519.587)
4. Mali varlıkların satışı	11.4	1.965.497.195	315.314.002
5. Alınan faizler		42.615.493	50.562.683
6. Alınan temettüleri		64.230	-
7. Diğer nakit girişleri		-	-
8. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		157.407.173	(26.879.502)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) nakit akımları		-	-
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)	20	(3.897.830)	(3.241.438)
4. Ödenen temettüleri (-)		(91.063.938)	(54.650.098)
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(94.961.768)	(57.891.536)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		5.126.663	16.260.296
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		191.849.741	(31.625.484)
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		280.374.522	386.292.747
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	472.224.263	354.667.263

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmiş											
1 Ocak–31 Mart 2020											
	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 (01/01/2020)	180.000.000	-	(294.093)	-	-	54.794.243	11.494	70.608.807	214.662.122	(19.587)	519.762.986
A- Sermaye artırımını (A1+A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	315.521	-	-	315.521
D- Varlıklarda değer artışı/azalışı	-	-	(60.627.153)	-	-	-	-	-	-	-	(60.627.153)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	41.601.963	-	41.601.963
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(160.000.000)	-	(160.000.000)
J- Transferler	-	-	-	-	-	25.245.658	-	23.891.597	(54.662.122)	5.524.867	-
II- Dönem sonu bakiyesi (31/12/2019) (I+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	180.000.000	-	(60.921.246)	-	-	80.039.901	11.494	94.815.925	41.601.963	5.505.280	341.053.317

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
A- Sermaye artırımını (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)	-	-
II- Dönem sonu bakiyesi (31/03/2019) (I+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

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

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in hisselerinin %19,91'i Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmekte 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 bürounun adresi:

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

Şirket'in diğer iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

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

Ak Emeklilik, 6 Aralık 1941 tarihinde İstanbul'da Doğan Sigorta A.Ş. ünvanı ile kurulmuş ve 3 Ekim 1995 tarihindeki isim değişikliği ile ünvanı Akhayat Sigorta Anonim Şirketi olarak ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir. T.C. 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 2020 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 olduğu 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 Sigorta Aracılığı A.Ş'nin ana faaliyet alanı her türlü sigorta poliçelerine ve bireysel emeklilik sözleşmelerine aracılık etmektir.

Ana Ortaklık'ın 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla toplam 35 adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 35), 35 fonun tamamı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Ak Portföy tarafından yönetilmektedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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):

Ana Ortaklık'ın bilanço tarihi itibarıyla 35 adet (31 Aralık 2019: 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.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 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

25.09.2019 Tarihli Yönetim Kurulu Kararıyla;

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu'nun ünvanı AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Orta Vadeli Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu'na dönüştürülmüş olup 02.01.2020 tarihinde uygulamaya girmiştir.

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Üst ve orta kademeli yöneticiler	183	185
Memur	1.174	1.244
Toplam	1.357	1.429

1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı:

1 Ocak - 31 Mart 2020: 4.575.179 TL (1 Ocak – 31 Mart 2019: 4.961.048 TL).

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

Şirketlerce hazırlanacak olan finansal tablolarda kullanılan anahtara ilişkin usul ve esaslar, 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 belgelenen 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 A.Ş. ile bağlı ortaklığı konumundaki AvivaSA Sigorta Aracılığı A.Ş. (“Grup”) finansal tablolarının tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilmesi suretiyle hazırlanmıştır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık’ın konsolide olmayan finansal tabloları, yürürlükteki mevzuat uyarınca ayrıca hazırlanmış ve yayımlanmıştır.

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 Büyükdenez 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 2020 tarihi itibarıyla düzenlenen konsolide finansal tablolar, 6 Mayıs 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

2.1 Hazırlık esasları

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

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 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.

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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

2.1.4 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 2020 ve 31 Aralık 2019 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:

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

a. *31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

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

- a) TMS/IFRS'nin başlığı,
 - b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
 - c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
 - d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
 - e) varsa geçiş hükümlerinin ileri dönemlere olabilecek etkileri,
 - f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyretilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
 - g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
 - h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.
- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve 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 TMS 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 muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

a. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorunda iken 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 zorundadırlar. 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 etkilenmektedir. Bu durumda, yeni muhasebe modeli kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olmaktadır. 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.
- **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.
- **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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

a. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- **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 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 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.
- b. **31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
 - **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

Covid 19 ile İlgili Genel Açıklama;

AvivaSA, Koronavirüs (Covid - 19) salgını ile ilgili, çalışanların sağlığını öncelik alarak, hem müşterilerinin hem de toplumun güvenliği için gerekli önlemleri almış bulunmaktadır. Gelişmeleri anlık olarak değerlendirerek aldığı ve gözden geçirmekte olduğu tüm kararları, en şeffaf hali ile çalışanlarına ve müşterileri ile paylaşmaktadır.

Şubat ayında virüsün Avrupa'da ve komşu ülkelerde yayılmaya başlamasından itibaren çalışanlarının tüm yurt dışı iş seyahatleri durdurulmuş ve özel amaçlı yurt dışı seyahatlerin de durdurulması tavsiye edilmiştir. Dünya Sağlık Örgütü ve Sağlık Bakanlığı'nın açıkladığı halk sağlığı yönlendirmeleri doğrultusunda, çalışma ortamlarındaki sağlık ve güvenlik tedbirleri en yüksek seviyeye taşınarak çalışanlar bu konuda düzenli olarak bilgilendirilmektedir.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

Covid 19 İle İlgili Genel Açıklama (Devamı);

Grup, iş süreçlerini 16 Mart 2020 tarihinden itibaren uzaktan çalışma modeliyle yürütmektedir. Zorunlu görevler nedeniyle ofiste bulunulması gereken süreçler için ise ilgili birimler, sıkı sağlık ve güvenlik tedbirleri altında, sosyal mesafenin korunmasına azami özen gösterilerek, dönüşümlü olarak ofiste bulunmaktadır. Satış ekiplerinin gerçekleştirdiği yüz yüze müşteri görüşmelerine ara verilmiş olup İş Sürekliliği Planı doğrultusunda, müşterilerine sözleşme ve poliçelerle ilgili işlemleri ve talepleri için; AvivaSA Mobil uygulaması, AvivaSA Bireysel ve Kurumsal internet şubeleri, sosyal medya hesapları ve Müşteri Destek Merkezi üzerinden hizmet vermeye devam etmektedir.

Grup, müşteri odaklı hizmet stratejisi kapsamında müşteri tutundurma faaliyetlerini yakından takip etmektedir. Bu süreçte, gerekli aksiyonların zamanında alınabilmesi amacı ile sektördeki gelişmeler ve tüm müşteri hareketleri yakından izlenmektedir.

Covid-19 Yasal Düzenlemeler

17 Nisan 2020 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan “7244 Yeni Koronavirüs (Covid-19) Salgınının ekonomik ve Sosyal Hayata Etkilerinin Azaltılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile,

- *Türk Ticaret Kanunda yapılan değişiklik ile sermaye şirketlerinde, 30/9/2020 tarihine kadar 2019 yılı net dönem kârının yalnızca yüzde yirmi beşine kadarının dağıtımına karar verilebileceği , Genel kurulca 2019 yılı hesap dönemine ilişkin kâr payı dağıtım kararı alınmış ancak henüz pay sahiplerine ödeme yapılmamışsa veya kısmi ödeme yapılmışsa, 2019 yılı net dönem kârının yüzde yirmi beşini aşan kısma ilişkin ödemeler belirtilen sürenin sonuna kadar erteleneceği belirlenmiştir.*

11 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda, Yönetim Kurulu’nun kar dağıtım teklifi doğrultusunda 2019 mali yılı bilançosuna göre tahakkuk eden vergi sonrası 209.137.255,00 TL net dönem karından 25.245.658,45 TL Genel Kanuni Yedek Akçe (I. ve II. Tertip Yasal Yedek Akçe) ve 23.891.596,55 TL olağanüstü yedek akçe ayrıldıktan sonra, toplam brüt 160.000.000 TL I. ve II. Kar Payı dağıtılmasına ve ödemelerin brüt 100.000.000 TL’lik kısmının 25 Mart 2020 tarihinde, brüt 60.000.000 TL’lik kısmının 28 Eylül 2020 tarihinde, iki taksit halinde nakden yapılmasına karar verilmiş olup, birinci taksit kar payı ödemeleri 25 Mart ve 27 Mart 2020 tarihlerinde yapılmıştır. İkinci taksit kar payı tutarları 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarda ortaklara borçlar hesabında yer almaktadır.

Grup, 2019 yılı dönem karının brüt % 50,25’ini 25 Mart ve 27 Mart tarihlerinde yatırımcılarına ödemiş olup, ortaklardan ödenen tutarların geri alınması söz konusu değildir. 2. Taksit ödemeleri için ise, “7244 Yeni Koronavirüs (Covid-19) Salgınının ekonomik ve Sosyal Hayata Etkilerinin Azaltılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında değerlendirmelerde bulunulacaktır.

- *Koronavirüs sebebiyle işverenlerin yaptıkları zorlayıcı sebep gerekçeli kısa çalışma başvuruları için, uygunluk tespitinin tamamlanması beklenmeksizin, işverenlerin beyanı doğrultusunda kısa çalışma ödemesi gerçekleştirilecektir.*
- *Her türlü iş veya hizmet sözleşmesi, üç ay süreyle ahlak ve iyi niyet kurallarına uymayan haller ve benzeri sebepler dışında işveren tarafından feshedilemeyecektir. Üç aylık süreyi geçmemek üzere işveren işçiyi tamamen veya kısmen ücretsiz izne ayırabilir.*

Şirket, satış ekiplerinin gerçekleştirdiği yüz yüze müşteri görüşmelerine ara vermiş, İş Sürekliliği Planı doğrultusunda, müşterilerine sözleşme ve poliçelerle ilgili işlemleri ve talepleri için AvivaSA Mobil uygulaması, AvivaSA Bireysel ve Kurumsal internet şubeleri, sosyal media hesapları ve Müşteri Destek Merkezi üzerinden uzaktan çalışma ile hizmet vermeye devam etmektedir. Şirket, bu uygulama doğrultusunda ücretsiz izin kullanırmakta olduğu satış kadroları için, ilgili kanun maddesi kapsamında, bireysel kısa çalışma ödeneği ile ilgili müracaatları yapmaktadır.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

Covid-19 Yasal Düzenlemeler (Devamı)

Kurumlar Vergisi

Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından 17 Nisan 2020 tarihinde yayımlanan 127 Sıra No.lu Vergi Usul Kanunu Sirküleri ile; 30 Nisan 2020 günü sonuna kadar verilmesi gereken 2019 hesap dönemine ait Kurumlar Vergisi beyannamelerinin verilme süreleri ile bu beyannameler üzerine tahakkuk eden vergilerin ödeme süreleri 1 Haziran 2020 Pazartesi günü sonuna kadar uzatılmıştır.

Şirkette önemli değişiklikler. Tarife değişiklikleri, strateji değişiklikleri

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü'nün, 25.03.2020 tarihli 36908670-010.07.02-E-221551 sayılı covid-19 salgınına ilişkin alınan tedbirler hakkında sektör duyurusu ile sigorta primlerinin ödenmesinde kolaylık sağlanmasına ilişkin, poliçe iptalleri için 1 ay ek süre tanınmıştır.

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 unvanı	Etkin ortaklık oranı	Doğrudan ortaklık oranı	Toplam varlık	Toplam özsermaye	Dönem net karı/zararı
AvivaSA Sigorta Aracılığı A.Ş.	%100,00	%100,00	20.675.360	6.093.284	(1.411.996)

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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.4 Yabancı para çevrimi (Devamı)

Dönem sonunda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020	TL / USD	TL / EUR	TL / GBP
Döviz alış kuru	6,5160	7,2150	8,0579
Döviz efektif satış kuru	6,5375	7,2389	8,1121

31 Aralık 2019	TL / ABD Doları	TL / Avro	TL / GBP
Döviz alış kuru	5,9402	6,6506	7,7765
Döviz efektif satış kuru	5,9598	6,6725	7,8288

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.

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 ve Şirket, bu kiralama işlemine istinaden, 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 birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçülür. Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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 (Devamı)

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket 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.

Grup'un 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Türk Lirası ve yabancı para cinsinden kiralamaları için kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması sırasıyla %25 ve %7'dir. Süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket 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.

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 : 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).

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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

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

Gruba ait finansal yatırımlar:

i) Kamu menkul kıymetleri:

Riski 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.

ii) Yabancı para Eurobondlar:

Riski 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

(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 Grup'a ait 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.

c) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

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

i) Kamu menkul kıymetleri:

Riski 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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 (Devamı)

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 gerçekleştirilebilir değeri ile karşılaştırılmakta ve net gerçekleştirilebilir değerin elde etme maliyetinden düşük olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar:

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan, ilk muhasebeleştirme sırasında makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılmayan ve kayıtlarda satılmaya hazır olarak gösterilmeyen finansal varlıklardır. Söz konusu varlıklar, ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınır ve bu değer, makul değer olarak kabul edilir. Edinilen vadeye kadar elde tutulacak varlıkların makul değeri, bunların edinilmesine esas işlem fiyatı veya benzeri finansal araçların piyasa fiyatları esas alınarak belirlenir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıklarla ilgili katkı payı gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar altında sınıflandırdığı borçlanmayı temsil eden menkul kıymetlerde tahsilat riski doğmaması koşuluyla, kısa vadeli piyasa dalgalanmalarına istinaden değer düşüklüğü ayırmaz. Tahsilat riski doğması durumunda söz konusu değer düşüklüğünün tutarı, finansal varlığın kayıtlı değeri ile varsa finansal varlıktan hala tahsilatı beklenen nakit akımlarının, orijinal etkin getiri oranı esas alınarak iskonto edilerek bulunan değer arasındaki farktır.

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 bilançoaya yansıtılmıştır.

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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 altsöyları adına ödenen ve şirket hesaplarına nakden intikal etmiş olan katılımcı bazında ödenen katkı payının yüzde yirmi beşi ilgili takvim yılı için belirlenen yıllık toplam brüt asgari ücret tutarını aşmamak kaydıyla devlet katkısı olarak, 4632 sayılı Kanunun ek 1 inci maddesine göre Devlet tarafından katılımcının bireysel emeklilik hesabına ödenir.

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar

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

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

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

Katılımcı, teklif formunun imzalanmasını veya teklifin onaylanmasını müteakip altmış gün içinde cayma hakkına sahiptir. Cayma 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 2020 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 muhasebeleştirmektedir.

Grup türev işlemlerini, TMS 39 - Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme standardı hükümleri uyarınca alım-satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırmaktadır (Not 13).

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 2020 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 akım tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit eşdeğerleri, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para, bloke kredi kartları tutarlarını ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit eşdeğerleri elde etme maliyetleri ile gösterilmiştir.

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

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Banka mevduatları	392.962.593	399.867.666
Verilen çekler ve ödeme emirleri	(209.261)	(106.491)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (*)	209.088.658	272.354.409
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	601.841.990	672.115.584
Bloke vadeli mevduatlar	(74.621.721)	(78.978.166)
Faiz tahakkuku	(784.570)	(4.063.096)
Vadesi üç ayı geçen vadeli mevduatlar	(54.211.436)	(234.407.059)
Toplam	472.224.263	354.667.263

(*) 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık'ın ortaklık yapısı ve sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortağın ticaret unvanı/adı soyadı	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	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 2020 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 180.000.000 TL olup birim nominal değer 1 kuruş (kr) (0,01 TL) olan 18.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2019: Nominal sermayesi 180.000.000 TL olup birim nominal değer 1 kuruş (kr) (0,01 TL) olan 18.000.000.000 adet hisseden 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla 300.000.000 TL olup her biri 1 kuruş itibarı 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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 (31 Mart 2019: Bulunmamaktadır).

Ana Ortaklık'ın sermayesinde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Ana Ortaklık tarafından veya iştirakleri veya bağlı ortakları tarafından bulundurulan Ana Ortaklık'ın kendi hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Ana Ortaklık'ın geri satın alınan kendi hisseleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Ana Ortaklık'ın hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 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 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 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.

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.18 Vergiler (Devamı)

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 indirilebilir mali zararları bulunmamaktadır (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 30'uncu 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.

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 2020 tarihi itibarıyla, 6.730 TL (31 Aralık 2019: 6.380 TL) ile sınırlandırılmıştır.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar (Devamı)

TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir (22 no'lu dipnot):

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Beklenen maaş / Tavan artış oranı	%7,80	%8,67
İskonto oranı	%13,9	%13,60

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.

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 1-4 Eylül 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 yayımlanıp 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" hakkında değişiklik yapılmasına ilişkin Yönetmeliğe ("Teknik Karşılıklar Değişiklik Yönetmeliği") ve 18 Temmuz 2012 tarih ve 2012/13 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik Hakkında Sektör Duyurusu'na" ve konuyla ilgili yapılan diğer duyuru ve açıklamalara uygun olarak aşağıda belirtilen esaslara göre kayıtlara intikal ettirilmiştir.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Karşılıklar (Devamı)

Kazanılmamış primler karşılığı

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 “Sayılı Resmi Gazete”de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihinde yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin, herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya dönemlerine sarkan kısımdan oluşmaktadır. Yürürlükte bulunan yıllık hayat sigortalıları 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 2020 itibarıyla kazanılmamış primler karşılığı brüt 94.433.857 TL dir (31 Aralık 2019: 95.871.371 TL) (17.15 no’lu dipnot).

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 2020 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon geliri tutarı 3.276.698 TL (31 Aralık 2019: 2.722.115 TL) olup ertelenmiş komisyon gelirleri hesabına, hesaplanan ertelenmiş üretim komisyon gideri tutarı ise 31.312.514 TL (31 Aralık 2019: 33.622.434 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 karşılığında 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı çıkmamıştır.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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

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 hesaplanmamış 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 ayrılmaktadır. 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.

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 bildirim takiben, lehtar veya birinci derece yakınlarının ilgili sigorta şirketine dönüş yapması durumunda bahse konu tazminat için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır. Şirkete dönüş yapılmayan tazminatlar için, 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 2020 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 16.402.330 TL (31 Aralık 2019: 16.411.569 TL) olup, Hayat Branşı için net 15.239.751 TL (31 Aralık 2019: 15.219.008 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 1.162.579 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.192.561 TL). Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı ile beraber toplam muallak tazminat karşılığının 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 61.525.349 TL (31 Aralık 2019: 62.320.097 TL) olup, Hayat Branşı için net 53.254.442 TL (31 Aralık 2019: 53.523.284 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 8.270.907 TL'dir (31 Aralık 2019: 8.796.813 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

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

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

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

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hesapladığı aktüeryal matematik ve kar payı karşılıkları şirket aktüeri tarafından onaylanmıştır. Toplam matematik karşılıklar 31 Mart 2020 tarihinde brüt 1.542.632.761 TL dir (31 Aralık 2019: 1.293.865.592 TL). 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 2.209.444 TL tutarında reasürör payı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 1.997.764 TL). Belirtilen tutar içerisinde ikraz ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı yer almamaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan matematik karşılık tutarı 189.203.303 TL (31 Aralık 2019: 177.037.400 TL) ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı ilgili matematik karşılıklar tutarı ise (34.676.109) TL'dir (31 Aralık 2019: (15.541.493)) (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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Karşılıklar (Devamı)

Dengeleme karşılığı (Devamı)

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 2020 tarihi itibarıyla ayırdığı tutar brüt 39.305.144 TL (31 Aralık 2019: 36.203.502 TL) olup, net tutar 38.212.554 TL'dir (31 Aralık 2019: 35.155.741 TL) (17.15 no'lu dipnot).

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 ilişkideki 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler (Devamı)

1 Ocak 2016 tarihi öncesi yürürlüğe girmiş sözleşmeler için,

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

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

2.22 Finansal kiralamalar

Grup’a kiralamaya 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 amortismanı 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 dağıtılabilir 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

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

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortaklar dışındaki Aviva Grubu'na ve Sabancı Holding'e dahil şirketler ve Şirket Yönetimi diğer ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır (45 no'lu dipnot).

2.25 Hisse başına kazanç /(kayıp)

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

2.26 Diğer parasal bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilanço ya yansıtılmıştır.

2.27 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

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 gerçekleştikleri 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ (Devamı)

- 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.
- c) Ertelemiş 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 2020 tarihi itibarıyla "maddi olmayan duran varlıklara ilişkin avanslar" hesabında proje bazında takip edilen 17.910.690 TL (31 Aralık 2019: 14.745.065 TL) tutarındaki yatırım maliyetleri, temel sigortacılık uygulaması ve çevre sistemlerine ait mevcut sistemlerin modernleştirilmesine ilişkin harcamalardan oluşmaktadır. 19 Nisan 2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket mevcut uygulamaların teknoloji dönüşümünü (Modernizasyon ve BAU programı olarak isimlendirilmiştir) ve yeni iş ihtiyaçları doğrultusunda oluşacak yazılım geliştirmelerini agile scrum metodoloji ile yürütmeye karar vermiş olup, bu kapsamda hizmet alımı yapılacak firma ile anlaşmalar tamamlanmıştır. Söz konusu Modernizasyon ve BAU programı kapsamında sistem geliştirmeleri tamamlanıp kullanıma 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 yükümlülüklerle 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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.

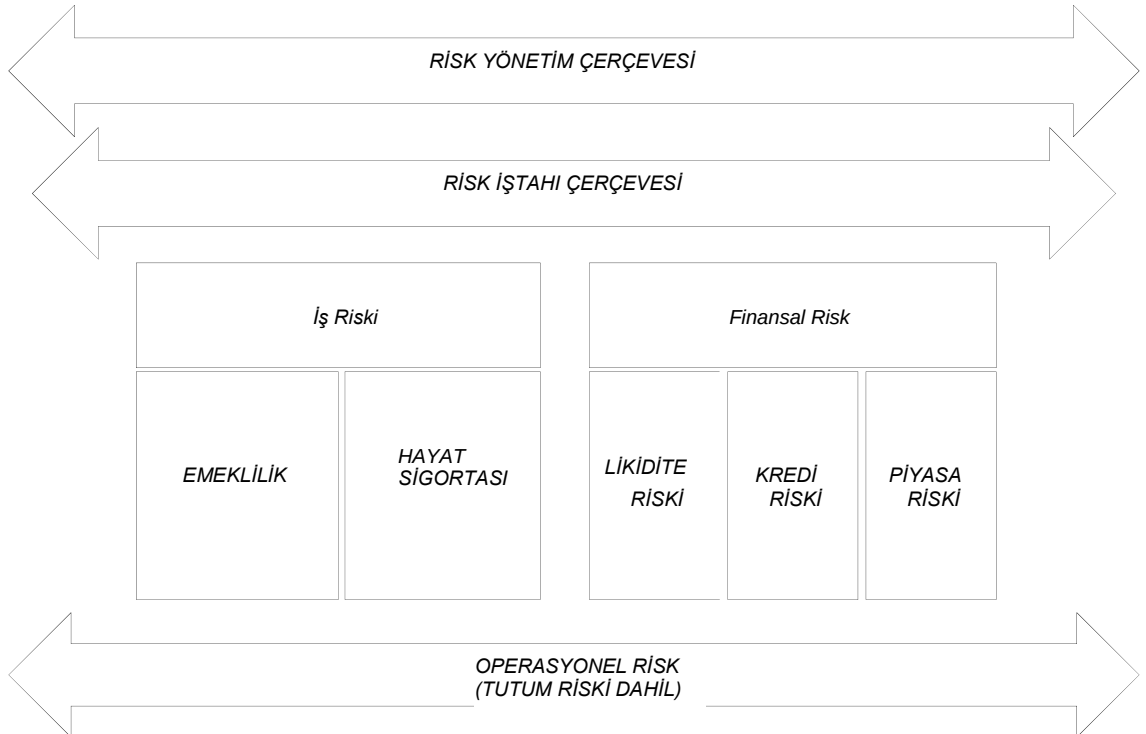
Grubun Risk Yönetim Çerçevesi, yönetimin, Yönetim Kurulu süreçlerinin ve karar alma çerçevesinin tamamlayıcı bir unsurudur. Risk Yönetim Çerçevesinin temel bileşenleri risk iştahı, risk politikaları ve iş standartlarını içeren risk yönetişimi, risk izleme komiteleri, rol ve sorumluluklar ve riskin belirlenmesi,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

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 indireceğini gösteren bir rehber görevi görmektedir. Politikalar ve standartlarla, faaliyet gösterilen Hayat ve Bireysel Emeklilik sektöründeki riskler değerlendirilerek, ölçümlenebilir veriler analiz edilir ve bu riskler için Grup limitler belirlenir.

Grup'un risk politikası çerçevesi aşağıda gösterilmektedir.



AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Risk Yönetimi Çerçevesi (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 öneminin 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 öngörülemeyen volatilité veya tek seferde büyük çıkışlar olması riskleri olarak ifade edilmektedir. Poliçe sahiplerinin sözleşmeleri yenileme (kendi talebiyle veya otomatik yenileme şeklinde) veya sonlandırma kararları, müşteri beklentileri ve finansal piyasalardaki gelişmelere bağlıdır. Bu riski kontrol edebilmek için hayat sigortası ürünlerinin müşteri ve araçlar için cazibesinin devam ettirilmesi ve hayat sigortası portföyündeki gelişmelerin yakından takip edilmesi gerekmektedir.

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

Ferdi Kaza Sigortası (Hayat-dışı)

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

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Sigortalama Riski (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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilgili branşlarında hasar/prim oranları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir. Alınan primlerin gerçekleşen hasarları karşılama kapasitesinin olduğu görülmektedir.

Beklenen net hasar prim oranı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Hayat	%3	%4
Ferdi kaza	%5	%5

31 Mart 2020 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
7,83%	11,71%	25,27%	29,89%	48,12%	14,77%	100,00%	1,72%
Ferdi kaza							
Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları			İşsizlik		
17,15%	26,66%	0,06%			100,00%		

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Sigorta Riskinin Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2019 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
8,42%	12,98%	27,27%	33,48%	50,49%	16,16%	100,00%	1,99%
Ferdî kaza							
Kazaen vefat		Kazaen maluliyet		Kaza sonucu tedavi masrafları		İşsizlik	
14,27%		22,58%		0,06%		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 2020 ve 31 Aralık 2019 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:

	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
31 Mart 2020			
Hayat	55.029.313.389	4.308.478.073	50.720.835.316
Ferdi kaza	37.265.044.159	7.969.897.474	29.295.146.685
Toplam	92.294.357.548	12.278.375.547	80.015.982.001
	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
31 Aralık 2019			
Hayat	50.688.699.110	4.268.272.016	46.420.427.094
Ferdi kaza	40.278.781.382	7.247.054.261	33.031.727.121
Toplam	90.967.480.492	11.515.326.277	79.452.154.215

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki brüt muallak tazminat rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir (17.15 no'lu dipnot).

Muallak Hasar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Hayat	59.724.803	60.490.381
Ferdî kaza	8.636.355	9.131.358
Toplam	68.361.158	69.621.739

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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 2020 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının / (azalışının) özsermaye üzerindeki etkisi 7.373.355/ (7.373.355) TL'dir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla:

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir/gider etkisi		
	ABD Doları	Avro	GBP
10%	(11.117.500)	(257.204)	(10.231)
-10%	11.117.500	257.204	10.231

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)	(683.159)	(1.256)
-10%	3.291.540	683.159	1.256

(*) 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 etmekte ve yönetmektedir.

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, piyasa faiz oranlarında 100 baz puan ve 500 baz puan artış / azalışın, menkul kıymetler üzerindeki etkileri 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.

Grup, faiz riskine yönelik düzenli olarak stres testi ve senaryo çalışmaları yapmakta ve stratejik varlık dağılımı belirlenirken bu çalışmalar göz önünde bulundurularak aksiyon planı oluşturmaktadır.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

a) Piyasa riski (Devamı)

ii) Faiz riski (Devamı)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla:

Piyasa faizi artışı / (azalışı)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
5% Alım Satım Amaçlı ve Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	(49.034.843)	(14.698.996)	(32.968)
-5% Alım Satım Amaçlı ve Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	47.338.330	11.229.090	33.129
1% Alım Satım Amaçlı ve Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	(10.616.761)	(28.589.153)	(65.777)
-1% Alım Satım Amaçlı ve Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	8.866.669	23.146.935	66.420

(*) USD ve EUR Faiz oranlarında 5 puanlık değişim, faiz oranlarının seyri sebebiyle, anlamlı olmadığı için +0.5 puanlık değişime göre faiz riski hesaplanmıştır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla:

Piyasa faizi artışı / (azalışı)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
5% Alım Satım Amaçlı ve Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	(9.653.257)	(24.065.796)	(14.338)
-5% Alım Satım Amaçlı ve Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	9.305.453	17.159.587	12.575
1% Alım Satım Amaçlı ve Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	(2.049.841)	(45.553.368)	(28.539)
-1% Alım Satım Amaçlı ve Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1.767.350	36.609.850	25.257

(*) USD ve EUR 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.

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.

Grup, dünya genelinde yaşanan Koronavirüs (COVID-19) salgını nedeni ile likidite riskini, likidite risk iştahı ile uyumlu olarak etkin bir şekilde yönetilmesini ve yeterli likiditenin sürekli olarak elde bulundurulmasını sağlayacak strateji, politika ve prosedürleri geliştirmekte ve takip etmektedir.

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

c) Likidite riski (Devamı)

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari borçlarının ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibi olup, bilanço tarihi ve sonraki dönemler için mevcut durumda likidite riski bulunmamaktadır.

	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1- 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Finansal borçlar	4.143.151	4.006.454	6.720.490	27.001.133	14.433.537	56.304.765
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	35.830.055	-	-	-	-	35.830.055
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	216.816.000	-	-	-	-	216.816.000
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	158.333	-	-	-	-	158.333
İlişkili taraflara borçlar	11.656.658	60.403.322	-	-	-	72.059.980
Diğer borçlar	12.620.544	-	-	-	-	12.620.544
Toplam	281.224.741	64.409.776	6.720.490	27.001.133	14.433.537	393.789.677

Grup'un 31 Aralık 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	3.980.535	3.868.035	7.687.544	27.449.278	16.598.568	59.583.960
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	43.940.869	-	-	-	-	43.940.869
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	230.271.710	-	-	-	-	230.271.710
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	158.334	-	-	-	-	158.334
İlişkili taraflara borçlar	5.858.395	-	-	-	-	5.858.395
Diğer borçlar	12.888.556	-	-	-	-	12.888.556
Toplam	297.098.399	3.868.035	7.687.544	27.449.278	16.598.568	352.701.824

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:

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

31 Mart 2020				
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	309.739.504	-	-	309.739.504
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	175.645.783	-	-	175.645.783
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) (*)	756.713.021	-	-	756.713.021
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermayedara ait finansal yatırımlar (Not 11)	326.026.054	-	-	326.026.054
Toplam finansal varlıklar	1.568.124.362	-	-	1.568.124.362

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

31 Aralık 2019				
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	193.245.501	-	-	193.245.501
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	383.015.032	-	-	383.015.032
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) (*)	786.949.157	-	-	786.949.157
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermayedara ait finansal yatırımlar (Not 11)	129.000.000	-	-	129.000.000
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	248.895.397	-	-	248.895.397
Toplam finansal varlıklar	1.741.105.087	-	-	1.741.105.087

(*) 30.641.677 TL vadeli mevduat dahil edilmemiştir. Vadeli mevduatın gerçeğe uygun değerinin kısa vadeli olması ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülmüş 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.

Şirketin, uzun dönemde sürdürülebilir karlılık hedefi ile güçlü bir sermaye yapısı bulunmaktadır. Sıklıkla piyasa dalgalanmaları ile karşılaşılacak bu dönemde, Şirket'in sermaye yeterlilik oranı da çok yakından takip edilmekte ve düzenli olarak stres testlerine tabi tutulmaktadır.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Sermaye Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup'un mevcut yükümlülükleri ile potansiyel riskleri nedeniyle oluşabilecek zararlarına karşı yeterli miktarda özsermayesi bulunmaktadır. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, gerekli özsermaye (yukarıdaki bahsi geçen yönetmelik çerçevesinde hesaplanan) ve mevcut sermaye yeterliliği analizi özeti aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Özsermaye toplamı	547.413.447	393.778.371
Gerekli asgari sermaye yedekleri	235.572.317	205.000.410
Sermaye fazlası	311.841.130	188.777.961

5. BÖLÜM BİLGİLERİ

Grup'un bölüm raporlama esaslı 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 değerlendirilmesi 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 kardır. 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 masrafı teminatları ile işsizlik teminatını içermektedir. Ferdi kaza sigortası ile sigortalının hayatı poliçe süresince teminat altına alınmaktadır. Kazanın gerçekleşmesi durumunda, lehtar, teminat tutarını almaktadır. Ferdi kaza sigortası poliçeleri bir sefere mahsus prim ödemeli veya sözleşme süresi boyunca önceden belirlenen miktarlarda düzenli prim ödemeli olarak düzenlenebilir.

Bireysel Emeklilik

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. BÖLÜM BİLGİLERİ (Devamı)

1 Ocak-31 Mart 2020	Emeklilik	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	-	304.640.566	2.080.385	21.220.445	-	327.941.396
Reasüröre devredilen primler	-	(2.883.458)	(121.983)	(2.083.825)	-	(5.089.266)
Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	301.757.108	1.958.402	19.136.620	-	322.852.130
<i>Matematik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)</i>	-	(147.459.586)	(113.261.803)	-	-	(260.721.389)
<i>Hayat branşı yatırım geliri</i>	-	-	112.653.938	-	-	112.653.938
<i>Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)</i>	-	-	14.604.444	-	-	14.604.444
<i>Yatırım giderleri</i>	-	-	(2.384.873)	-	-	(2.384.873)
<i>Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri</i>	-	-	(75.525)	-	-	(75.525)
Matematik Karşılıklarda Değişim, net	-	(147.459.586)	11.536.181	-	-	(135.923.405)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	2.286.378	14.910	(127.306)	-	2.173.982
Dengeleme karşılığı	-	(2.867.610)	-	(189.203)	-	(3.056.813)
Net kazanılmış primler	-	153.716.290	13.509.493	18.820.111	-	186.045.894
Gerçekleşen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	(44.542.497)	(12.715.888)	(784.939)	-	(58.043.324)
Alınan komisyonlar, net	-	896.518	5.792	611.578	-	1.513.888
Ödenen komisyonlar, net	-	(56.745.095)	-	(9.678.654)	-	(66.423.749)
Diğer teknik gelirler / giderler, net	-	(416.939)	-	566.228	-	149.289
Hayat & Ferdi Kaza Teknik Kar	-	52.908.277	799.397	9.534.324	-	63.241.998
Emeklilik Gelirler	109.137.286	-	-	-	-	109.137.286
Fon İşletim Gelirleri	74.535.853	-	-	-	-	74.535.853
Yönetim Gideri Kesintisi	988.437	-	-	-	-	988.437
Hesap İşletim Ücreti	26.567.602	-	-	-	-	26.567.602
Giriş Aidatı Gelirleri	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Giriş Aidatı Gelirleri	6.833.672	-	-	-	-	6.833.672
Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	211.722	-	-	-	-	211.722
Emeklilik Giderleri	(40.123.748)	-	-	-	-	(40.123.748)
Fon Yönetim Gideri Kesintisi Ödemesi, Akportföy	(7.887.618)	-	-	-	-	(7.887.618)
Ödenen komisyonlar	(27.063.241)	-	-	-	-	(27.063.241)
Diğer gelirler / giderler, net	(5.172.889)	-	-	-	-	(5.172.889)
Emeklilik Teknik Gelir	69.013.538	-	-	-	-	69.013.538
Toplam Teknik Gelir	69.013.538	52.908.277	799.397	9.534.324	-	132.255.536
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(108.586.093)	(108.586.093)
Faaliyet Giderleri Sonrası Net Teknik Kar	-	-	-	-	-	23.669.443
<i>Kur farkı gelir / (gider), net</i>	-	-	-	-	6.237.168	6.237.168
<i>Yatırım gelir / (giderleri), net</i>	-	-	-	-	23.772.991	23.772.991
Net Finansal Gelir	-	-	-	-	-	30.010.159
Vergi Öncesi Kar	-	-	-	-	-	53.679.602
Vergi ve Ertelenmiş Vergi	-	-	-	-	(12.077.639)	(12.077.639)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	41.601.963

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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
Matematik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)	-	(51.999.527)	(53.283.328)	-	-	(105.282.855)
Hayat branşı yatırım geliri	-	-	56.129.213	-	-	56.129.213
Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	10.176.758	-	-	10.176.758
Yatırım giderleri	-	-	(1.350.978)	-	-	(1.350.978)
Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri	-	-	(82.424)	-	-	(82.424)
Matematik Karşılıklarda Değişim, net	-	(51.999.527)	11.589.241	-	-	(40.410.286)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	(11.691.321)	7.731	(6.242.926)	-	(17.926.517)
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
Kur farkı gelir / (gider), net	-	-	-	-	14.279.347	14.279.347
Yatırım gelir / (giderleri), net	-	-	-	-	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 2020 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 2020: 6.488.307 TL (1 Ocak – 31 Mart 2019: 4.705.753 TL)

6.1.1 Amortisman giderleri:

1 Ocak – 31 Mart 2020: 1.950.202 TL (1 Ocak – 31 Mart 2019: 1.809.195 TL)

6.1.2 İtfa ve tükenme payları :

1 Ocak – 31 Mart 2020: 4.538.105 TL (1 Ocak – 31 Mart 2019: 2.896.558 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 2020 : 12.713.871 TL (1 Ocak – 31 Mart 2019: 8.236.600 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi ve maddi olmayan duran varlık maliyeti:

1 Ocak – 31 Mart 2020: Bulunmamaktadır. (1 Ocak – 31 Mart 2019: 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 2020 tarihi itibarıyla, Grubun mevcut sistemlerin modernleştirilmesine yönelik çalışmaları devam etmektedir. 31 Aralık 2019 tarihinde yapılmakta olan yatırımlar hesabında yer alan maliyetlerin bir kısmı kullanıma hazır hale gelmesi nedeniyle cari dönemde diğer maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiş, amortisman ayrılmaya başlanmıştır.

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2020
Makine ve teçhizatlar	13.296.320	310.059	-	13.606.379
Demirbaş ve tesisatlar	21.007.774	1.932.413	-	22.940.187
Diğer maddi varlıklar	29.640.700	406.371	-	30.047.071
Motorlu taşıtlar	1.721.735	-	-	1.721.735
Kullanım Hakkı varlıkları	42.063.298	218.700	-	42.281.998
Toplam	107.729.827	2.867.543	-	110.597.370

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2020	Dönem Gideri	Çıkışlar	31 Mart 2020
Makine ve teçhizatlar	(9.308.787)	(544.521)	-	(9.853.308)
Demirbaşlar ve tesisatlar	(13.148.826)	(576.372)	-	(13.725.198)
Diğer maddi varlıklar	(15.501.314)	(743.222)	-	(16.244.536)
Motorlu taşıtlar	(271.867)	(86.087)	-	(357.954)
Kullanım Hakkı varlıkları	(9.172.556)	(2.513.809)	-	(11.686.365)
Toplam	(47.403.350)	(4.464.011)	-	(51.867.361)
Net defter değeri	60.326.477			58.730.009

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri (Devamı):

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	19.598.506	909.333	-	20.507.839
Diğer maddi varlıklar	28.709.148	356.587	(130.073)	28.935.662
Motorlu Taşıtlar	-	1.419.954	-	1.419.954
Kullanım Hakkı varlıkları	38.805.375	-	-	38.805.375
Toplam	99.330.624	2.876.169	(130.073)	102.076.720

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	(11.054.726)	(530.953)	-	(11.585.679)
Diğer maddi varlıklar	(12.554.680)	(727.391)	-	(13.282.071)
Motorlu Taşıtlar	-	(23.666)	-	(23.666)
Kullanım Hakkı varlıkları	-	(2.090.447)	-	(2.090.447)
Toplam	(30.847.370)	(3.899.643)	-	(34.747.013)
Net defter değeri	68.483.254			67.329.707

7. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait hareketleri ve ilgili birikmiş itfa payları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2020	Girişler	Transfer	Dönem İçinde Aktiften Silinen	31 Mart 2020
Yazılım	101.306.352	6.899.403	-	-	108.205.755
Yapılmakta Olan Yatırımlar	14.745.065	3.165.625	-	-	17.910.690
Toplam	116.051.417	10.065.028	-	-	126.116.445

Birikmiş itfa payları (-)	1 Ocak 2020	Dönem Gideri	Transfer		31 Mart 2020
Yazılım	(57.516.287)	(4.538.105)	-	-	(62.054.392)
Toplam	(57.516.287)	(4.538.105)	-	-	(62.054.392)
Net defter değeri	58.535.130		-	-	64.062.053

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

9. BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un iştiraki bulunmamaktadır.

10. REASÜRANS VARLIKLARI

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

Reasürans Varlıkları

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	7.252.988	6.516.521
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	6.835.809	7.301.642
Dengeleme karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	1.092.590	1.047.761
Reasürör şirketleri cari hesabı (net) (*)	(2.865.597)	(1.936.358)
Matematik Karşılıklar reasürör payı (Not 17.15)	2.209.444	1.997.764
Toplam reasürans varlıkları / (yükümlülükleri)	14.525.234	14.927.330

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla reasürans şirketlerinden alacak tutarı 459.371 TL (31 Aralık 2019 : 1.425.110 TL); borç tutarı ise 2.874.965 TL (31 Aralık 2019 : 2.859.421 TL'dir).

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Reasürörlere devredilen primler (Not 24)	(5.089.266)	(6.653.873)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (Not 32)	1.513.888	1.506.570
Ödenen tazminat reasürör payı	813.027	779.321
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı (Not 17)	(465.833)	162.824
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	736.467	2.250.028
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	44.828	41.017
Matematik Karşılıklar reasürör payı (Not 17.15)	211.681	(107.027)
Toplam reasürans geliri/(gideri)	(2.235.208)	(2.021.140)

11. FİNANSAL VARLIKLAR

11.1 Kuruluşun faaliyetine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonusu	40.076.003	-	40.076.003	185.637.028	63.049.511	248.686.539
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	61.052.965	61.052.965
Eurobond	716.637.018	-	716.637.018	-	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymet	-	-	-	-	-	-
Yatırım fonu	-	-	-	-	-	-
Vadeli mevduat hesabı	72.213.610	-	72.213.610	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonusu	-	-	-	-	37.604.331	37.604.331
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	30.541.810	30.541.810
Yatırım fonu	-	-	-	-	110.760.251	110.760.251
Türev Ürünleri	-	-	-	-	(3.260.609)	(3.260.609)
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar						
Eurobond	326.026.054	-	326.026.054	-	-	-
TersRepo	-	-	-	-	-	-
Toplam	1.154.952.685	-	1.154.952.685	185.637.028	299.748.259	485.385.287

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

11.1 Kuruluşun faaliyetine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları (Devamı)

31 Aralık 2019	Riski sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonusu	41.884.722	-	41.884.722	133.760.523	30.065.932	163.826.455
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	29.419.046	29.419.046
Eurobond	745.064.435	-	745.064.435	-	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymet	-	-	-	-	-	-
Yatırım fonu	-	-	-	-	-	-
Vadeli mevduat hesabı	30.641.677	-	30.641.677	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonusu	-	-	-	-	33.291.862	33.291.862
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	17.228.803	17.228.803
Yatırım fonu	-	-	-	-	332.494.367	332.494.367
Türev Ürünleri	-	-	-	-	-	-
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar						
Eurobond	248.895.397	-	248.895.397	-	-	-
TersRepo	-	-	-	-	129.000.000	129.000.000
Toplam	1.066.486.231	-	1.066.486.231	133.760.523	571.500.010	705.260.533

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 2020			31 Aralık 2019		
	Maliyet Değeri	Defter değeri	Borsa rayici	Maliyet Değeri	Defter değeri	Borsa rayici
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Şirket portföyü						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	254.931.591	248.686.539	248.686.539	165.679.396	163.826.455	163.826.455
Özel sektör bonusu	55.260.000	61.052.965	61.052.965	24.760.000	29.419.046	29.419.046
	310.191.591	309.739.504	309.739.504	190.439.396	193.245.501	193.245.501
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	39.705.500	37.604.331	37.604.331	33.419.418	33.291.862	33.291.862
Özel sektör bonusu	27.912.500	30.541.810	30.541.810	14.725.321	17.228.803	17.228.803
Yatırım Fonu	102.321.847	110.760.251	110.760.251	320.669.768	332.494.367	332.494.367
Türev ürünler	(3.260.609)	(3.260.609)	(3.260.609)	-	-	-
	166.679.238	175.645.783	175.645.783	368.814.507	383.015.032	383.015.032
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar						
Ters Repo	-	-	-	129.000.000	129.000.000	129.000.000
	-	-	-	129.000.000	129.000.000	129.000.000
Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	47.710.721	40.076.003	40.076.003	48.045.996	41.884.722	41.884.722
Eurobond (ABD Doları) (*)	862.849.403	713.812.330	713.812.330	786.601.906	742.449.400	742.449.400
Eurobond (Avro)	2.773.269	2.824.688	2.824.688	2.556.328	2.615.035	2.615.035
Vadeli mevduat hesabı (TL)	2.500.000	2.527.245	2.527.245	5.000.000	5.001.429	5.001.429
Vadeli mevduat hesabı (ABD Doları)	69.532.974	69.686.365	69.686.365	25.637.903	25.640.248	25.640.248
	985.366.367	828.926.631	828.926.631	867.842.133	817.590.834	817.590.834
Vadeye kadar elde tutulacak riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar						
Eurobond (ABD Doları) (*)	318.306.790	326.026.054	294.096.228	245.059.725	248.895.397	262.808.276
	318.306.790	326.026.054	294.096.228	245.059.725	248.895.397	262.808.276
Toplam	1.780.543.986	1.640.337.972	1.608.408.146	1.801.155.761	1.771.746.764	1.785.659.643

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

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 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	1.771.746.764	843.339.644
Dönem içindeki alımlar	1.838.055.874	384.519.587
Dönem içindeki satışlar	(1.932.584.218)	(301.947.435)
Değerleme (azalışı) / artışı	(15.924.078)	(33.637.242)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(32.912.977)	(13.366.567)
Gerçekleşmemiş kur geliri / (gideri)	110.090.158	52.149.050
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	(77.727.120)	(18.368.168)
Matematik karşılıklar altında muhasebeleşen tutar	(20.406.431)	(7.276.226)
31 Mart	1.640.337.972	905.412.643

Finansal varlıkların vade analizi

31 Mart 2020							
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili ve hazine bonosu	-	-	-	14.396.775	154.643.294	157.326.804	326.366.873
Yatırım fonları	110.760.251	-	-	-	-	-	110.760.251
Eurobond	-	31.855.686	-	-	59.798.828	736.001.587	827.656.101
Eurobond Özel Sektör	-	-	-	-	80.655.766	134.351.205	215.006.971
Özel sektör tahvilleri	-	30.116.184	-	13.936.529	33.005.197	14.536.865	91.594.775
Vadeli Mevduat	-	72.213.610	-	-	-	-	72.213.610
Türev ürünler	-	-	-	(3.260.609)	-	-	(3.260.609)
Toplam	110.760.251	134.185.480	0	25.072.695	328.103.085	1.042.216.461	1.640.337.972

31 Aralık 2019							
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili ve hazine bonosu	-	14.883.872	-	-	130.785.216	93.333.951	239.003.039
Yatırım fonları	332.494.367	-	-	-	-	-	332.494.367
Eurobond	-	-	29.098.763	-	58.475.675	702.883.433	790.457.871
Eurobond Özel Sektör	-	-	-	-	30.497.290	173.004.671	203.501.961
Özel sektör tahvilleri	-	527.229	-	-	39.595.759	6.524.861	46.647.849
Varlığa dayalı menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-	-
Vadeli mevduat	-	30.641.677	-	-	-	-	30.641.677
Türev ürünler	-	-	-	-	-	-	-
Ters Repo	-	129.000.000	-	-	-	-	129.000.000
Toplam	332.494.367	175.052.778	29.098.763	-	259.353.940	975.746.916	1.771.746.764

Finansal varlıkların yabancı para analizi:

31 Mart 2020				
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	TL	-	-	309.739.504
Toplam				309.739.504
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL	-	-	175.645.783
Toplam				175.645.783
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları	170.276.972	6,5160	1.109.524.749
	Avro	391.502	7,2150	2.824.688
	TL	-	-	42.603.248
Toplam				1.154.952.685
Toplam				1.640.337.972

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2019			
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	TL	-	-	193.245.501
Toplam				193.245.501
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL	-	-	383.015.032
Toplam				383.015.032
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	TL	-	-	129.000.000
Toplam				129.000.000
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar				
	ABD Doları	171.203.839	5,9402	1.016.985.045
	Avro	393.203	6,6506	2.615.035
	TL	-	-	46.886.151
				1.066.486.231
Toplam				1.771.746.764

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 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(452.087)	2.806.105	(5.409.723)
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	8.966.545	14.200.525	19.431.028
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	(156.439.736)	(50.251.299)	(100.342.426)
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	(24.210.562)	17.748.351	-
Toplam	(172.135.840)	(15.496.118)	(86.321.121)

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 2020	31 Aralık 2019
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar (**)	38.076.812	37.011.109
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	189.203.303	177.037.400
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (*)	29.156.364	14.787.668
İlişkili taraflardan alacaklar	1.068.884	3.143.495
Verilen depozito ve teminatlar	17.528	17.413
Diğer alacaklar	569.991	520.027
Toplam	258.092.882	232.517.112

(*) 23.508.175.830 TL emeklilik yatırım fonları tutarı toplama dahil edilmemiştir (31 Aralık 2019: 23.120.735.777 TL).

(**) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla reasürans ve sigorta şirketlerinden alacak tutarı 459.371 TL (31 Aralık 2019: 1.425.110 TL). 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla aracılardan alacak tutarı 2.834.349 TL (31 Aralık 2019: 3.120.405 TL) olup 2.630.293 TL (31 Aralık 2019: 2.630.293 TL) tutar için dava karşılığı ayrılmıştır.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. BORÇLAR VE ALACAKLAR (Devamı)

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

Vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sigortalılardan alacaklar		
0 - 3 ay arası	8.337.779	8.736.266
3- 6 ay arası	5.122.518	5.651.573
6 - 9 ay arası	2.977.006	3.789.420
9 - 12 ay arası	722.236	1.179.789
Toplam	17.159.539	19.357.048

Vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesini 0 - 3 ay arası geçmiş	16.582.261	11.799.488
Vadesini 3- 6 ay arası geçmiş	160.199	585.835
Vadesini 6 - 9 ay arası geçmiş	347.900	207.997
Vadesini 9 - 12 ay arası geçmiş	79.106	162.526
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	454.086	352.699
Toplam	17.623.552	13.108.545
Genel Toplam	34.783.091	32.465.593

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla reasürör şirketlerinden ve aracılardan alacaklar toplamı 3.293.721 TL'dir (31 Aralık 2019: 4.545.516 TL).

Mevcut ikrazların borçluluk dağılımı:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesiz	189.203.303	177.037.400
Toplam	189.203.303	177.037.400

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı bulunmamaktadır.

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

	31 Mart 2020				31 Aralık 2019			
	Alacaklar		Borçlar		Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar (*)	23.568	-	1.245	60.403.322	23.568	-	21.884	-
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	-	1.245	24.000.000	-	-	21.884	-
Aviva International Holdings Ltd.	23.568	-	-	24.000.002	23.568	-	-	-
Diğer	-	-	-	12.403.320	-	-	-	242.351
Toplam	23.568	-	1.245	60.403.322	23.568	-	21.884	242.351-

(*)Şirket 11 Mart 2020 tarihli Genel Kurul toplantısında, 2019 yılı faaliyetleri sonucu oluşan vergi sonrası 209.137.255 TL net dönem kârından, 25.245.658,45 TL genel kanuni yedek akçe ve 23.891.597 TL olağanüstü yedek akçe ayrıldıktan sonra, toplam brüt 160.000.000,00- TL kar payının Kamuyu Aydınlatma Platform'unda yayınlanan "Kar Dağıtım Tablosu" çerçevesinde dağıtılmasına ve ödemelerin 100.000.000,00 TL'lik kısmının 25 Mart 2020 tarihinde, 60.000.000 TL'lik kısmının 28 Eylül 2020 tarihinde, iki taksit halinde nakden yapılmasına karar verilmiş olup birinci taksit ödemeleri gerçekleştirilmiştir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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 2020				31 Aralık 2019			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)
Alınan garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	390.960	-	20.111.338	20.502.298	356.412	-	14.206.330	14.562.742
İpotek senetleri	-	-	309.700	309.700	-	-	309.700	309.700
Diğer garanti ve kefaletler	700.775	19.934	117.800	838.509	533.963	18.375	222.686	775.024
Toplam	1.091.735	19.934	20.538.838	21.650.507	890.375	18.375	14.738.716	15.647.466

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 2020				31 Aralık 2019			
	Kur		TL Tutarı		Kur		TL Tutarı	
Nakit ve nakit benzeri varlıklar								
ABD Doları	1.983.756	6,516	12.926.153	3.646.160	5,9402	21.658.919		
Avro	7.519.913	7,215	54.256.175	4.874	6,6506	32.412		
GBP	3.319	8,0579	26.741	107	7,7765	835		
Toplam			67.209.069			21.692.166		
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar								
ABD Doları	170.276.972	6,516	1.109.524.750	171.203.839	5,9402	1.016.985.044		
Avro	391.502	7,215	2.824.687	393.203	6,6506	2.615.036		
Toplam			1.112.349.437			1.019.600.080		
Esas faaliyetlerden alacaklar								
ABD Doları	22.462.209	6,516	146.363.754	22.773.077	5,9402	135.276.632		
Avro	1.130	7,215	8.153	1.218	6,6506	8.100		
Toplam			146.371.907			135.284.732		
İlişkili taraflardan alacaklar								
ABD Doları	1.106	6,516	7.207	-	-	-		
Toplam			7.207			-		
Diğer cari varlıklar								
ABD Doları	12.621	6,516	82.238	485	5,9402	2.881		
Avro	76.330	7,215	550.721	-	6,6506	-		
GBP	37	8,0579	298	36	7,7765	280		
Toplam			633.257			3.161		
Diğer alacaklar								
ABD Doları	200	6,516	1.303	200	5,9402	1.188		
Toplam			1.303			1.188		

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. BORÇLAR VE ALACAKLAR (Devamı)

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

Pasif	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
Finansal Borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
Avro	590.394	7,215	4.259.690	770.787	6,6506	5.126.198
Toplam			4.259.690			5.126.198
Esas faaliyetlerden borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	866.966	6,516	5.649.152	1.131.236	5,9402	6.719.767
Avro	230	7,215	1.659	123	6,6506	821
Toplam			5.650.814			6.720.588
İlişkili taraflara borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	76.377	6,516	497.673	125.877	5,9402	747.736
GBP	3	8,0579	26	274	7,7765	2.130
Toplam			497.697			749.866
Diğer borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	78.203	6,516	509.568	147.208	5,9402	874.445
Avro	50.875	7,215	367.064	39.208	6,6506	260.754
GBP	16.048	8,0579	129.317	1	7,7765	5
Toplam			1.005.949			1.135.204
Muallak hasar ve tazminat karşılığı		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları- (efektif satış kuru)	151.203	6,5375	988.487	239.582	5,9598	1.427.859
ABD Doları	696.902	6,516	4.541.011	846.381	5,9402	5.027.675
Avro- (efektif satış kuru)	134.028	7,2389	970.215	44.682	6,6725	298.140
Toplam			6.499.713			6.753.674
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	59.038	6,516	384.693	79.951	5,9402	474.923
Toplam			384.693			474.923
Hayat matematik karşılığı		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları- (efektif satış kuru)	158.412.441	6,5375	1.035.621.333	141.105.247	5,9598	840.959.049
ABD Doları	50.933.770	6,516	331.884.444	54.429.383	5,9402	323.321.420
Avro - (efektif satış kuru)	55.904	7,2389	404.686	110.749	6,6725	738.976
Avro	(413)	7,215	(2.977)	5.642	6,6506	37.522
Toplam			1.367.907.486			1.165.056.967

13. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

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

Grupş dönem içerisinde gerçekleşen kısa vadeli swap ve forward sözleşmelerine ilişkin gelirleri ve gelir karşılıkları türev ürünlerden elde edilen net gelirler hesabında muhasebeleşirmektedir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, şirket 715.534 TL tutarında türev işlemlerinden net gider elde etmiştir (1 Ocak - 31 Mart 2019: 7.060.387 /gider).

14. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Banka mevduatları ve verilen çekler	392.962.593	190.080.031
Verilen çekler ve ödeme emirleri	(209.261)	(41.388)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	209.088.658	208.489.233
Toplam	601.841.990	398.527.876

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yabancı para nakit ve nakit benzerleri	67.209.069	21.692.166
- vadesiz mevduatlar	1.872.707	1.791.283
- vadeli mevduatlar	65.336.362	19.900.883
TL nakit ve nakit benzerleri	534.632.921	376.835.710
- vadesiz mevduatlar	43.627.273	20.808.959
- vadeli mevduatlar	282.126.251	147.578.906
- verilen çekler ve ödeme emirleri	(209.261)	(41.388)
- kredi kartı alacakları	209.088.658	208.489.233
Toplam	601.841.990	398.527.876

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
	Yıllık faiz oranı (%)	Yıllık faiz oranı (%)
Avro	0,25%	-%
ABD Doları	1,63%	2,22%
TL	10,67%	11,49%

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, TL mevduatın vadeleri 1 Nisan ve 12 Mayıs 2020 tarihleri arasında, yabancı para mevduatın vadeleri ise 1 Nisan ve 18 Aralık 2020 arasında değişmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, TL mevduatın vadeleri 2 Ocak ve 9 Mart 2020 tarihleri arasında, yabancı para mevduatın vadeleri ise 6 Ocak ve 1 Nisan 2020 arasında değişmektedir.

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

31 Mart 2020					31 Aralık 2019			
Yabancı para		TL karşılığı			Yabancı para		TL karşılığı	
Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz		Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	10.022.070	281.428	65.303.805	1.833.785	3.350.204	295.956	19.900.883	1.758.036
Avro	4.512	1.688	32.557	12.181	-	4.874	-	32.412
GBP	-	3.319	-	26.741	-	107	-	835
Toplam		65.336.362	1.872.707			19.900.883		1.791.283

15. SERMAYE

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki ortakları ve sermaye yapısı ile ilgili detay bilgilere 2.13 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

Grup, 11 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, kar dağıtım teklifi doğrultusunda 2020 mali yılı bilançosuna göre tahakkuk eden vergi sonrası 209.137.255 TL net dönem karından 25.245.658 TL Genel Kanuni Yedek Akçe (I. ve II. Tertip Yasal Yedek Akçe) ve 23.891.597 TL olağanüstü yedek akçe ayrıldıktan sonra, toplam brüt 160.000.000 TL I. ve II. Kar Payı dağıtılmasına ve ödemelerin brüt 100.000.000 TL'lik kısmının 25 Mart 2020 tarihinde, brüt 60.000.000 TL'lik kısmının 28 Eylül 2020 tarihinde, iki taksit halinde nakden yapılmasına karar verilmiş olup, birinci taksit kar payı ödemeleri 25 Mart ve 27 Mart 2020 tarihlerinde gerçekleştirilmiş olup, ödenmemiş temettü tutarı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarda ortaklara borçlar hesabında yer almaktadır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. SERMAYE (Devamı)

15.2 Sermaye ve kar yedekleri:

Kar yedekleri:

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri; 80.039.901 TL (31 Aralık 2019: 54.794.243 TL) yasal yedeklerden, 11.494 TL (31 Aralık 2019: 11.494 TL) statü yedeklerinden, 104.813.938 TL (31 Aralık 2019: 80.922.342 TL) olağanüstü yedeklerden, (60.921.246) TL (31 Aralık 2019: (294.093) TL) finansal varlıkların değerlemesinden ve (10.835.108) TL (31 Aralık 2019: (11.150.630) 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 2020 tarihi itibarıyla Grubun sermaye yedeklerinde görünen 837.095 TL'nin (31 Aralık 2019: 837.095 TL) 512.783 TL'si (31 Aralık 2019: 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 2019: 324.312 TL) hisse senedi bedelsiz sermaye artırımından oluşmaktadır.

Finansal varlıkların değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	(294.093)	(39.141.204)
Makul değer artışı/(azalışı), net	(60.627.153)	(14.327.170)
31 Mart	(60.921.246)	(53.468.374)

15.3 Sermaye hareketleri

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI

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

Branşı	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut blokaaj (nominal)	Mevcut blokaaj (resmi gazete fiyatı)	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut blokaaj (nominal)	Mevcut blokaaj (resmi gazete fiyatı)
Hayat (*)	1.590.665.325	1.369.748.454	1.348.893.353	1.344.490.615	1.172.852.283	1.281.099.832
Hayat Dışı	8.511.214	13.872.632	13.718.892	8.736.192	10.659.846	10.659.845
Toplam	1.599.176.539	1.383.621.086	1.362.612.245	1.353.226.807	1.183.512.129	1.291.759.677

- (*) Sigortacılık Kanununa istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik'in 4. Maddesi gereğince, sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri, sermaye yeterliliği hesabı sırasında bulunan gerekli özsermaye miktarının üçte birine denk düşen Minimum Garanti Fonu tutarını sermaye yeterliliği hesabı döneminde teminat olarak tesis etmekle yükümlü kılınmıştır. Şirket, hayat dalı teminat hesabına ilişkin mevcut blokaaj eksikliğini, 30/6/2020 tarihli teminat hesabı tutarına karşılık gelecek şekilde, 31.08.2020 tarihinde tamamlayacaktır.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Menkul değerler cüzdanı (nominal değerler)		
Türk lirası	298.887.311	272.749.693
Yabancı para	1.084.733.775	910.762.436
Toplam	1.383.621.086	1.183.512.129

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

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

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

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Adet	Matematik karşılık TL	Adet	Matematik karşılık TL
Dönem başı	1.229.532	1.293.865.592	1.281.983	761.252.272
Giriş	386.187	97.069.147	394.078	7.437.963
Çıkış	414.133	48.127.590	441.350	14.570.093
Değişim	-	199.825.612	-	104.357.816
Dönem sonu	1.201.586	1.542.632.761	1.234.711	858.477.958

- (1) Matematik karşılıklar her ürün için kendi teknik esaslarına göre hesaplanmıştır.
- (2) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla iptal poliçelere ait karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 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 2020 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 189.203.303 TL (31 Mart 2019: 171.894.087 TL) tutarındaki matematik karşılık ve (34.676.109) TL (31 Mart 2019: (39.400.894) TL) tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer kaybı, ilgili matematik karşılıklar girişleri içerisinde gösterilmemiştir.
- c) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 2.209.444 TL tutarındaki hayat matematik karşılığı reasürör payı, matematik karşılık tutarından indirilmemiştir (31 Mart 2019: 954.614).

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

17.3 Hayat ve hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı: 92.294.357.548 TL (31 Aralık 2019: 90.967.480.492 TL).

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'çe kurulan 35 adet (31 Aralık 2019: 35 Adet) emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.

-	Birim fiyatı 31.03.2020	Birim fiyatı 31.12.2019
Emeklilik Yatırım Fonu	(TL)	(TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,061508	0,067292
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,058864	0,068523
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,080513	0,081676
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,069985	0,069291
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.İkinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0,062209	0,060725
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,047896	0,044009
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,074737	0,075714
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,032935	0,039786
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0,066156	0,064583
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,068223	0,067676
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,065797	0,072374
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,054517	0,057673
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,061918	0,079650
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,057612	0,056961
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,064034	0,062578
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,061618	0,079023
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,023648	0,025836
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,021580	0,022559
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,016984	0,017636
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,016407	0,016918
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,036744	0,031091
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.B.R.I.C Ülkeleri Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,027695	0,036447
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,022031	0,021498
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	0,016136	0,015744
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	0,015346	0,015026
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart EYF	0,015210	0,015257
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	0,014182	0,014647
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken EYF	0,014058	0,014808
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken EYF	0,014220	0,013879
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken EYF	0,012855	0,013394
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Değişken EYF	0,012084	0,013228
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken EYF	0,010782	0,012519
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,013076	0,013127
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,013923	0,013826
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,012732	0,012677

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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 2020		31 Aralık 2019	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Karma Emeklilik Yatırım Fonu	881.683.190	54.230.570	919.780.373	61.893.861
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Agresi fDeğişken Emeklilik Yatırım Fonu	1.180.923.286	69.513.868	1.224.191.665	83.885.285
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Dış Borçlanma Araçları iEmeklilik Yatırım Fonu	24.984.808.830	2.011.601.913	25.574.352.579	2.088.810.821
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Emeklilik YatırımFonu	2.415.855.745	169.073.664	2.570.204.158	178.092.016
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.İkinciParaPiyasasıEmeklilikYatırımFonu	2.155.926.275	134.118.018	2.269.124.573	137.792.590
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.İkinciDeğişkenEmeklilikYatırımFonu	3.327.406.441	159.369.459	2.996.048.181	131.853.084
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.Uzun VadeliDışBorçlanmaAraçları Emeklilik YatırımFonu	22.521.529.634	1.683.191.560	22.319.183.776	1.689.874.680
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.TemettüÖdeyenŞirketlerHisseSenedi Emeklilik YatırımFonu	1.609.111.181	52.996.077	1.545.678.790	61.496.376
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.BirinciParaPiyasasıEmeklilikYatırımFonu	43.679.395.563	2.889.654.093	44.560.624.084	2.877.858.785
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.BorçlanmaAraçlarıEmeklilikYatırımFonu	44.061.673.936	3.006.019.581	44.963.909.999	3.042.977.573
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.DinamikDeğişkenEmeklilikYatırımFonu	30.328.843.569	1.995.546.920	31.197.177.070	2.257.864.493
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.BirinciDeğişkenEmeklilikYatırımFonu	18.474.510.925	1.007.174.912	18.890.575.604	1.089.476.167
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.HisseSenediEmeklilikYatırımFonu	15.405.033.235	953.848.848	14.276.379.004	1.137.113.588
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.BorçlanmaAraçlarıGrupEmeklilikYatırımFonu	5.871.617.639	338.275.635	6.000.565.928	341.798.236
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.MuhafazakarDeğişkenEmeklilikYatırımFonu	2.584.508.423	165.496.412	2.671.654.722	167.186.809
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.HisseSenediGrupEmeklilikYatırımFonu	1.536.848.078	94.697.505	1.487.617.507	117.555.998
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.KarmaGrupEmeklilik YatırımFonu	1.186.137.591	28.049.782	1.223.066.798	31.599.154
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.DengeliDeğişkenEmeklilik YatırımFonu	306.332.049	6.610.646	298.504.533	6.733.964
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.KatkiEmeklilik YatırımFonu	174.063.217.457	2.956.289.685	171.874.805.093	3.031.184.063
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.StandartEmeklilik YatırımFonu	12.470.646.220	204.605.893	12.758.499.674	215.848.297
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.AltınEmeklilik YatırımFonu	123.979.985.531	4.555.520.588	109.028.024.914	3.389.790.323
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.B.R.I.C ÜlkeleriYabancı Değişken Emeklilik YatırımFonu	3.741.324.467	103.615.981	4.325.544.077	157.653.105
AvivaSA Emeklilik v eHayat A.Ş.Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik YatırımFonu	2.534.656.074	55.841.008	2.180.121.926	46.868.261
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.BaşlangıçEmeklilik YatırımFonu	4.741.287.579	76.505.416	5.474.213.980	86.186.025
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.BaşlangıçKatılımEmeklilik YatırımFonu	3.922.938.910	60.201.420	4.407.819.172	66.231.891
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.OKSDinamikKatılımDeğişkenEYF	283.747.392	4.024.106	231.060.160	3.384.338
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.OKSAgresifKatılımDeğişkenEYF	323.776.272	4.551.647	196.605.779	2.911.338
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.OKSMuhafazakarDeğişkenEYF	543.170.875	7.723.890	404.753.636	5.617.576
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.OKSDengeliDeğişkenEYF	493.412.108	6.342.813	363.266.002	4.865.585
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.OKSDinamikDeğişkenEYF	491.661.972	5.941.243	361.063.887	4.776.153
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.OKSAgresifDeğişkenEYF	601.016.374	6.480.159	424.502.584	5.314.348
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.OKSStandartEmeklilik YatırımFonu	32.168.193.811	420.631.302	30.041.107.993	394.349.625
AvivaSAEmeklilikveHayatA.Ş.OKSKatılımStandartEmeklilik YatırımFonu	15.787.125.441	219.804.147	14.557.251.182	201.268.555
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	2.339.031	29.781	1.732.990	21.969
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Katılım Standart EYF	288.113	4.382	392.848	5.994
	598.660.933.217	23.507.582.924	581.619.405.241	23.120.140.926

Kurucudaki katılım belgeleri	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart EYF	38.981.314	592.906	38.988.726	594.851
	38.981.314	592.906	38.988.726	594.851

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

	31 Mart 2020		31 Mart 2019	
	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL
Bireysel				
Giriş	18.806	310.341.252	24.033	177.739.715
Çıkış	35.200	758.067.324	55.035	981.079.561
	-	-	-	-
Mevcut	869.013	19.800.095.071	924.316	15.067.945.550
Grup				
Giriş	91.156	15.323.791	115.880	25.255.178
Çıkış	64.178	141.585.993	90.237	164.259.139
	-	-	-	-
Mevcut	941.450	3.707.487.853	747.503	2.779.296.601
Toplam portföy tutarı	1.810.463	23.507.582.924	1.671.819	17.847.242.151

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

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

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

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

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 2020			1 Ocak - 31 Mart 2019		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	18.806	236.915.401	236.915.401	24.033	141.256.703	141.256.703
Kurumsal	91.156	14.106.899	14.106.737	115.880	18.393.319	18.393.208
Toplam	109.962	251.022.300	251.022.138	139.913	159.650.022	159.649.911

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 2020			1 Ocak - 31 Mart 2019		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	1.210	1.737.158	1.737.158	988	1.249.595	1.249.595
Kurumsal	688	134.633	134.633	337	639.548	639.548
Toplam	1.898	1.871.791	1.871.791	1.325	1.889.143	1.889.143

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

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

17.11 Dönem içinde portföyden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal dağılımı

Ayrılan	1 Ocak - 31 Mart 2020			1 Ocak - 31 Mart 2019		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	35.200	500.033.720	496.477.258	55.035	700.918.635	694.002.895
Kurumsal	64.241	97.082.134	97.064.613	90.267	113.342.942	113.288.306
Toplam	99.441	597.115.854	593.541.871	145.302	814.261.577	807.291.201

Adet: Şirketten ayrılan katılımcı sayılarını göstermektedir.

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

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

Yukarıdaki tabloda belirtilen tutarlara devlet katkısı dahil edilmemiştir.

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020		1 Ocak - 31 Mart 2019	
	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)
Ferdi	296.768	181.201.338	99.907	53.393.384
Grup	89.216	15.411.105	294.171	46.111.022
Toplam	385.984	196.612.443	394.078	99.504.406

(*) Tabloda dönem içerisinde sadece yeni yazılan hayat sigortalıların alınmış olup dönem içerisinde yeniden yürürlüğe konulanlar ve sadece yenilemesi yapılmakta olan yıllık yenilenebilir hayat poliçeleri dikkate alınmamıştır.

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

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020		1 Ocak - 31 Mart 2019	
	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL
Ferdi	232.867	48.127.590	126.079	14.295.324
Grup	181.266	-	315.271	274.769
Toplam	414.133	48.127.590	441.350	14.570.093

Yıllık hayat poliçelerinden ayrılanlara ait matematik karşılık bulunmadığından belirtilmemiştir.

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 2020	Kar payı Dağıtım Oranı (%) Mart 2019
TL (birim esaslı)	1,81%	1,97%
ABD Doları (birim esaslı)	0,98%	0,95%
TL (diğer)	2,82%	2,25%
ABD Doları (diğer)	1,01%	0,94%
Avro (diğer)	1,12%	1,11%

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	94.433.857	95.871.371
Muallak hasar karşılığı	68.361.158	69.621.739
Dengeleme karşılığı	39.305.144	36.203.502
Matematik karşılıklar (*)	1.542.632.761	1.293.865.592
Toplam	1.744.732.920	1.495.562.204
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	7.252.988	6.516.521
Muallak hasar karşılığı	6.835.809	7.301.642
Dengeleme karşılığı	1.092.590	1.047.761
Matematik karşılıklar (*)	2.209.444	1.997.764
Toplam	17.390.831	16.863.688
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	87.180.869	89.354.850
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	61.525.349	62.320.097
Dengeleme karşılığı	38.212.554	35.155.741
Matematik karşılıklar	1.540.423.317	1.291.867.828
Toplam	1.727.342.089	1.478.698.516

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 189.203.303 TL (31 Aralık 2019: 177.037.400 TL) tutarındaki matematik karşılık ve (34.676.109) TL (31 Aralık 2019 : (15.541.493) TL) tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer kaybı, ilgili tutar içerisinde gösterilmemiştir.

Muallak tazminat karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	31 Mart 2020			31 Mart 2019		
		Reasürans			Reasürans	
Hayat	Brüt	payı	Net	Brüt	payı	Net
1 Ocak	60.490.381	(6.967.100)	53.523.281	61.639.693	(5.813.085)	55.826.608
Ödenen tazminat	(6.593.495)	433.444	(6.160.051)	(3.930.046)	120.801	(3.809.245)
Artış/(Azalış)	-	-	-	-	-	-
- Cari dönem muallakları	6.512.071	(732.526)	5.779.545	4.958.172	(753.460)	4.204.712
- Geçmiş yıllar muallakları	(684.154)	795.821	111.667	(479.055)	380.992	(98.063)
31 Mart	59.724.803	(6.470.361)	53.254.442	62.188.764	(6.064.752)	56.124.012
Rapor edilen hasarlar	42.781.826	(4.767.135)	38.014.691	46.717.253	(4.840.732)	41.876.521
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	16.942.977	(1.703.226)	15.239.751	15.471.511	(1.224.020)	14.247.491
Toplam	59.724.803	(6.470.361)	53.254.442	62.188.764	(6.064.752)	56.124.012

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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:

Ferdî kaza	31 Mart 2020			31 Mart 2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	9.131.358	(334.545)	8.796.813	10.452.319	(473.250)	9.979.069
Ödenen tazminat	(811.514)	67.934	(743.580)	(1.383.281)	272.750	(1.110.531)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	680.151	(66.500)	613.651	901.707	(37.650)	864.057
- Geçmiş yıllar muallakları	(363.640)	(32.337)	(395.977)	(223.778)	(146.264)	(370.042)
31 Mart	8.636.355	(365.448)	8.270.907	9.746.967	(384.414)	9.362.553
Rapor edilen hasarlar	7.442.600	(334.272)	7.108.328	8.738.681	(384.414)	8.354.267
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	1.193.755	(31.176)	1.162.579	1.008.286	-	1.008.286
Toplam	8.636.355	(365.448)	8.270.907	9.746.967	(384.414)	9.362.553
Genel toplam	68.361.158	(6.835.809)	61.525.349	71.935.731	(6.449.166)	65.486.565

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Dengeleme karşılığı	31 Mart 2020			31 Mart 2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
				26.357.07		
1 Ocak	36.203.503	(1.047.762)	35.155.741	4	(890.360)	25.466.714
Net değişim	3.101.641	(44.828)	3.056.813	2.181.362	(41.017)	2.140.345
				28.538.43		
31 Mart	39.305.144	(1.092.590)	38.212.554	6	(931.377)	27.607.059

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Mart 2020			31 Mart 2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	95.871.371	(6.516.521)	89.354.850	119.149.509	(4.536.303)	114.613.206
Artış (azalış)	-	-	-	-	-	-
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	49.301.307	(3.966.833)	45.334.474	83.459.166	(4.571.609)	78.887.557
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(50.738.821)	3.230.366	(47.508.455)	(63.282.622)	2.321.581	(60.961.041)
Net değişim	(1.437.514)	(736.467)	(2.173.981)	20.176.544	(2.250.028)	17.926.516
31 Mart	94.433.857	(7.252.988)	87.180.869	139.326.053	(6.786.331)	132.539.722

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar (Devamı):

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen net teknik karşılıklar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
Döviz cinsi	Kur	TL tutarı	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı
Matematik karşılıklar					
TL		279.246.943	-	-	240.625.760
ABD Doları	158.412.441	6,5375	141.105.247	5,9598	840.959.051
ABD Doları	34.553.462	6,5160	35.275.587	5,9402	209.544.042
Avro	55.904	7,2389	110.749	6,6725	738.975
		1.540.423.317			1.291.867.828
Kazanılmamış primler karşılığı					
TL		87.180.869			89.354.850
		87.180.869			89.354.850
Muallak tazminat karşılıkları					
TL		55.025.631			55.566.424
ABD Doları	151.203	6,5375	239.582	5,9598	1.427.859
ABD Doları	696.902	6,5160	846.381	5,9402	5.027.675
Avro	134.028	7,2389	44.682	6,6725	298.140
		61.525.349			62.320.098
Dengeleme karşılığı					
TL		38.212.554			35.155.741
		38.212.554			35.155.741

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Hasar yılı	2013 ve öncesi	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini									
Hasar yılında	8.246.716	3.023.472	4.040.754	5.879.602	4.487.274	5.646.663	4.007.521	6.682.895	42.014.897
1 yıl sonra	334.112	1.143.881	731.338	810.465	1.276.459	1.864.615	884.873	-	7.045.743
2 yıl sonra	17.441	2.067	140.905	182.183	31.601	191.510	-	-	565.707
3 yıl sonra	-	5.267	57.126	54.797	42.044	-	-	-	159.234
4 yıl sonra	43	9.395	60.978	14.700	-	-	-	-	85.116
5 yıl sonra	-	21.618	7.076	-	-	-	-	-	28.694
6 yıl sonra	317.685	-	-	-	-	-	-	-	317.685
7 yıl sonra	7.350	-	-	-	-	-	-	-	7.350
8 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar									
	8.923.347	4.205.700	5.038.177	6.941.747	5.837.378	7.702.788	4.892.394	6.682.895	50.224.426
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									18.136.732
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı									
									68.361.158

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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):

Grup'un, 31 Aralık 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	3.265.507	4.700.993	3.884.552	4.027.782	5.829.895	4.869.959	5.664.402	11.241.309	43.484.399
1 yıl sonra	117.632	335.643	1.237.939	729.744	818.815	1.289.702	2.107.395	-	6.636.870
2 yıl sonra	-	4.200	2.067	138.939	194.255	487.378	-	-	826.839
3 yıl sonra	13.080	-	13.882	57.126	54.797	-	-	-	138.885
4 yıl sonra	-	43	10.895	69.138	-	-	-	-	80.076
5 yıl sonra	-	-	38.660	-	-	-	-	-	38.660
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	302.121	-	-	-	-	-	-	-	302.121
8 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	3.698.340	5.040.879	5.187.995	5.022.729	6.897.762	6.647.039	7.771.797	11.241.309	51.507.850
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									18.113.889
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı									69.621.739

18. YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Bulunmamaktadır.

19. TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari ve diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden borçlar	252.804.388	274.370.913
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	216.816.000	230.271.710
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	35.830.055	43.940.869
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	158.333	158.334
İlişkili taraflara borçlar	72.059.980	5.858.395
Diğer ilişkili taraflara borçlar	3.420.002	5.073.195
Ortaklara borçlar	60.404.567	264.235
Personele borçlar	8.235.411	520.965
Diğer borçlar (Not 47.1)	12.620.544	12.888.556
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	11.517.929	3.513.311
Ertelenmiş komisyon gelirleri	3.276.698	2.722.115
Hasarsızlık prim iadesi	245.587	383.763
Diğer genel yönetim giderleri karşılığı	7.993.589	405.378
Diğer gelirler	2.055	2.055
Toplam	349.002.841	296.631.175

(*) 23.507.582.924 TL emeklilik yatırım fonları portföy tutarı toplama dahil edilmemiştir (31 Aralık 2019: 23.120.140.926 TL)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen ticari ve diğer borçlar 12.4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

20. BORÇLAR

Şirket'in TFRS 16 - Kiralamalar standardına ilişkin muhasebeleştirdiği toplam kira yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	14.870.095	14.740.592
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	41.434.670	44.843.368
Alternatif borçlanma oranı ile iskonto tutarı	(22.117.675)	(23.850.415)
Toplam kira yükümlülükleri	34.187.090	35.733.545

Şirket'in kira yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
1 Ocak itibarıyla toplam kira yükümlülüğü		
1 Ocak Açılış	35.733.545	38.805.375
TRFS 16 kira artışı/azalış	218.700	-
Kira ödemeleri (gayrimenkul+motorlu taşıt)	(3.897.830)	(3.241.438)
Kur değerlemesi	340.619	431.939
Faiz ödemeleri	1.792.056	1.760.762
Bilanço tarihi itibarıyla toplam kira yükümlülüğü	34.187.090	37.756.638

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 2020	Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) 31 Aralık 2019	Ertelenmiş vergi gideri (geliri) 31 Mart 2020	Ertelenmiş vergi gideri (geliri) 31 Mart 2019
Ertelenen vergi varlıkları				
Gider tahakkukları	6.932.202	6.103.086	829.116	(470.105)
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(2.997.740)	(2.817.816)	(179.924)	(186.674)
Dengeleme karşılığı	8.406.762	7.734.263	672.499	470.876
Dava karşılığı	2.150.828	2.084.118	66.710	102.911
Kıdem tazminatı karşılığı	3.499.778	3.513.802	74.969	(205.957)
Personel izin karşılığı	1.560.238	1.077.399	482.839	(104.650)
Peşin teşvik komisyonu	382.635	373.835	8.800	18.150
Mevduat iç verim-doğrusal faiz farkı	20.246	22.476	(2.230)	(3.232)
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	1.570	-	1.570	-
Kullanım hakkı varlıkları	740.907	611.124	129.783	229.177
Türev Ürünler değerlendirme	717.334	-	717.334	3.006.297
Geçmiş yıl giderleri	-	(4.309)	4.309	4.309
Vergi varlıkları toplamı	21.414.760	18.697.978	2.805.775	2.861.102
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	-	(10.075)	10.075	(75.297)
Eurobond iç verim-doğrusal faiz farkı	(1.982.182)	(1.691.191)	(290.991)	(1.686.765)
Vergi yükümlülükleri toplamı	(1.982.182)	(1.701.266)	(280.916)	(1.762.062)
Ertelenen vergi varlık ve yükümlülük (net)	19.432.578	16.996.712	2.524.859	1.099.040
Özsermaye altında muhasebeleşen satılmaya hazır finansal varlıklar ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü)	17.053.193	1.086.925	-	-
Borsa-İRR Kurumlar Vergisi oran değişikliği Farkı	261.066	261.066	-	-
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü	36.746.837	18.344.703	2.524.859	1.099.040

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. ERTELENMİŞ GELİR VERGİSİ (Devamı)

	2020	2019
1 Ocak	18.344.703	26.384.809
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı iptali	(1.086.925)	(9.574.754)
Ertelenen vergi gideri (*)	2.524.859	1.099.040
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı	17.053.193	13.159.743
Borsa-IRR Kurumlar Vergisi oran değişikliği etkisi	-	-
Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal kayıp nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(88.993)	377.415
31 Mart	36.746.837	31.446.253

(*) Cari dönemde, önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan 3.819.622 TL tutarındaki düzeltme gelir tablosunda ertelenmiş vergi geliri içinde gösterilmiştir (2019: 4.363.146 TL).

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ileriki yıllarda kullanılabilir devreden mali zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: 19.197 TL)

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 2020 tarihi itibarıyla 6.730 TL ile (31 Aralık 2019: 6.018 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 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Tahmin edilen maaş artış oranı	7,80%	8,67%
İskonto oranı	13,90%	13,6%

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	15.971.826	11.934.859
Dönem içinde ödenen	(647.798)	(1.738.047)
Hizmet maliyeti	433.927	459.492
Faiz maliyeti	554.640	342.389
Aktüeryal kayıp	(404.514)	1.715.521
31 Mart	15.908.081	12.714.214

23. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri: Yoktur.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI (Devamı)

23.2 Diğer risklere ilişkin karşılıklar:

Grubun maliyet gider karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Personel ikramiye karşılığı	13.984.069	18.604.271
Satış ekibi masraf karşılığı	6.334.580	2.680.744
Komisyon karşılığı	5.376.000	6.016.000
Toplam	25.694.649	27.301.015

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler hesabında 8.137.746 TL tutarında kullanılmamış izin karşılıkları yer almaktadır (31 Aralık 2019: 5.943.026 TL).

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

23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

31 Mart 2020					31 Aralık 2019			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
Verilen Garanti ve Kefaletler:								
Teminat mektupları	-	-	9.529.197	9.529.197	-	-	9.723.771	9.723.771
Toplam	-	-	9.529.197	9.529.197	-	-	9.723.771	9.723.771
Sigorta teminatları								
Hayat	28.490.640.614	13.117.030	26.525.555.745	55.029.313.389	24.729.871.416	13.991.501	25.944.836.193	50.688.699.110
Ferdi kaza	-	-	37.265.044.159	37.265.044.159	-	-	40.278.781.382	40.278.781.382
Toplam	28.490.640.614	13.117.030	63.790.599.904	92.294.357.548	24.729.871.416	13.991.501	66.223.617.575	90.967.480.492

24. NET SİGORTA PRİM GELİRİ

Grup'un 1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak 31 Mart 2019 hesap dönemlerine ait yazılan net primlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak–31 Mart 2020			1 Ocak–31 Mart 2019			
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	21.220.445	(2.083.825)	19.136.620	25.769.191	(1.289.395)	24.479.796
Hayat	306.720.951	(3.005.441)	303.715.510	151.656.883	(5.364.478)	146.292.405
Toplam prim geliri	327.941.396	(5.089.266)	322.852.130	177.426.074	(6.653.873)	170.772.201

25. AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ

1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak 31 Mart 2019 hesap dönemlerine ait bireysel emeklilik alanındaki hizmetleri ile ilgili elde edilen gelir tutarları aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak–31 Mart 2020	1 Ocak–31 Mart 2019
Fon işletim gelirleri	78.690.140	61.662.176
Yönetim gideri kesintisi	27.556.039	26.413.077
Giriş aidatı gelirleri	6.833.672	11.652.090
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	211.722	522.012
Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri	16.688	19.712
Toplam	113.308.261	100.269.067

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

26. YATIRIM GELİRLERİ

Grup'un 1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak 31 Mart 2019 hesap dönemlerine ilişkin yatırım gelirleri aşağıda belirtilmiştir.

	1 Ocak– 31 Mart 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Temettü geliri	64.230	89.623
Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	32.760.275	39.084.107
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	1.948.263	239.735
Alım satım amaçlı finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	6.777.116	13.869.057
Satılmaya hazır finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	19.633.874	14.966.279
Satılmaya hazır finansal varlıklar-mevduat faiz geliri	4.401.022	10.009.036
Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	1.392.358	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	1.392.358	-
Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	75.525	82.424
Satılmaya hazır finansal varlıklar	75.525	82.424
Türev Ürünlerinden Elde Edilen Gelirler	446.205	(7.060.387)
Toplam	34.738.593	32.195.767

27. FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ

	1 Ocak– 31 Mart 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	(5.824.176)	(9.271.649)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(5.540.802)	(5.931.990)
Vadeye kadar elde tutulacak varlıklar	3.883.592	332.990
Toplam	(7.481.386)	(14.870.649)

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 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri		
Hayat	91.762.782	53.313.199
Emeklilik	81.560.302	61.946.330
Hayat dışı	17.809.865	16.733.594
Toplam	191.132.949	131.993.123

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

32. GİDER ÇEŞİTLERİ

	1 Ocak– 31 Mart 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Üretim komisyonları	89.143.324	51.225.727
Personel giderleri	70.471.927	52.811.049
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	17.997.624	15.711.948
Yönetim giderleri	10.519.068	11.569.479
Pazarlama ve satış giderleri	4.107.151	1.517.172
Diğer faaliyet giderleri	407.743	664.318
Reasürans komisyonları	(1.513.888)	(1.506.570)
Toplam	191.132.949	131.993.123

33. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ

	1 Ocak– 31 Mart 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Maaşlar	35.675.399	30.938.526
Komisyon ve promosyon giderleri	13.732.540	6.247.239
Diğer ücret giderleri	7.998.468	5.023.175
Sosyal güvenlik giderleri	7.655.397	5.587.983
Diğer personel giderleri	3.739.753	2.368.096
İzin tazminatı giderleri	847.840	657.455
Kıdem tazminatı giderleri	647.798	1.738.047
İhbar tazminatı giderleri	174.732	250.528
Toplam	70.471.927	52.811.049

34. FİNANSAL MALİYETLER

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: Bulunmamaktadır (31 Mart 2019 : 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 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Satın alınan hizmetler		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1.245	431
	1.245	431
Verilen hizmetler		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	513.873	474.216
Aviva Europe SE	-	2.360
	513.873	476.576

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 2020: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

35. GELİR VERGİLERİ

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. GELİR VERGİLERİ (Devamı)

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 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak– 31 Mart 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Cari dönem kurumlar vergisi	(16.016.607)	(19.835.533)
TL Kağıtların ırr-borsa farkı vergi etkisi	(2.405.513)	(1.036.077)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	6.344.481	5.462.186
Toplam vergi gideri	(12.077.639)	(15.409.424)

(*) 6.344.481 TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri; 2.524.859 TL’si cari dönem ertelenmiş vergi gelirinden, 3.819.222 TL’si ise cari dönemde önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan düzeltmeden oluşmaktadır (1 Ocak-31 Mart 2019: 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).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bilançolarında yer alan ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) aşağıda özetlenmiştir:

	Mart 20	Aralık 19
Ertelenen vergi varlığı	38.729.019	20.045.969
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(1.982.182)	(1.701.266)
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	36.746.837	18.344.703

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Mart 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Vergi öncesi kar/zarar	53.679.602	66.538.547
Vergi oranı	22%	22%
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(11.809.512)	(14.638.480)
Vergiye konu olmayan gelirler	2.405.513	1.036.077
Kanunen kabul edilmeyen ve diğer giderler, net	(2.673.640)	(1.807.021)
Vergi karşılığı giderleri (-)	(12.077.639)	(15.409.424)

Grup'un 3.192.866 TL (31 Aralık 2019: 59.267.484 TL) tutarında peşin ödenen vergisi bulunmaktadır.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vergi karşılığı	16.016.607	70.716.096
Peşin ödenen vergiler	(2.502.132)	(57.531.047)
Mahsup edilecek tevkifat tutarı	(690.734)	(1.736.437)
Toplam vergi yükümlülüğü/(varlığı)	12.823.741	11.448.612

36. NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ

	1 Ocak– 31 Mart 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo karı	110.208.708	53.768.830
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo zararı	(1.118.873)	(1.350.978)
Satılmaya hazır finansal varlıklar kambiyo karı	1.000.323	565.779
Diğer işlemler kambiyo gelirleri (*)	14.048.811	21.497.612
Diğer işlemler kambiyo giderleri (*)	(9.062.618)	(7.784.044)
Türev ürünler kambiyo karları	108.700	-
Toplam	115.185.051	66.697.199

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

37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak– 31 Mart 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Net cari dönem karı	41.601.963	51.129.123
Tedavüldeki hisse seenedi adedi	18.000.000.000	18.000.000.000
Hisse başına kar (TL)	0,0023	0,0028

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

38. HİSSE BAŞI KAR PAYI

Grup'un 2019 yılı karına ilişkin olarak 2020 yılında ortaklara dağıttığı kar payı tutarı aşağıdaki gibidir.

	Toplam Dağıtılan Kar Payı		1 TL Nominal Değerli Paya İsabet Eden Kar Payı	
	Nakit (TL)	Bedelsiz (TL)	Tutarı (TL)	Oran (%)
Brüt	160.000.000	-	0,8889	88,89
Net (*)	136.000.000	-	0,7556	75,56

(*) Net hesaplama, %15 oranında gelir vergisi stopajı olacağı varsayımı ile yapılmıştır. Şirket, 11 Mart 2020 tarihli 2019 Olağan Genel Kurul toplantısında, dağıtılacak toplam kar payının brüt 100.000.000,00 TL'lik kısmının 25 Mart 2019 tarihinde; 60.000.000,00 TL'lik kısmının 28 Eylül 2019 tarihinde, iki taksit halinde ödenmesine karar vermiş olup 25 Mart 2020 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 2020 tarihi itibarıyla muallak tazminat içerisinde takip edilenler dahil toplam dava karşılığı 37.245.290 TL'dir (31 Aralık 2019: 35.395.807 TL).

43. TAAHHÜTLER

Grup'un tedarikçi ve İcra Müdürlüklerine vermiş olduğu 9.529.197 TL (31 Aralık 2019: 9.723.771 TL) tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

44. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar :

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 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 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	4.405.993	4.815.123
Toplam kazançlar	4.405.993	4.815.123
SSK işveren payı	169.186	145.925

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili Kuruluş Bakiyeleri

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Akbank T.A.Ş. - kredi kartı alacakları	208.369.200	207.104.884
Diğer nakit ve nakit benzeri	208.369.200	207.104.884
Akbank - T.A.Ş. - banka mevduatı	206.063.789	37.665.000
Bankalar	206.063.789	37.665.000

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kendi portföyünde alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanan ve Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından ihraç edilmiş olan finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2020				
	Nominal değer	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
Özel sektör tahvilleri				
Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş.	17.000.000	17.000.000	24.782.825	24.782.825
Çimsa Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	4.000.000	4.000.000	3.996.608	3.996.608
Akbank T.A.Ş.	20.000.000	20.000.000	20.156.780	20.156.780
Finansal Varlıklar	41.000.000	41.000.000	48.936.213	48.936.213

Grup'un 31 Aralık 2019 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 2019				
	Nominal değer	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
Özel sektör tahvilleri				
Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş.	17.000.000	17.000.000	23.917.204	23.917.204
Çimsa Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	4.000.000	4.000.000	4.015.201	4.015.201
Finansal Varlıklar	21.000.000	21.000.000	27.932.405	27.932.405

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar		
Akbank T.A.Ş.	-	3.114.021
Aksigorta A.Ş.	1.031.467	-
	1.031.467	3.114.021

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sigortacılık faaliyetlerden alacaklar		
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	114.719	93.337
Sabancı Üniversitesi	80.694	84.614
Diğer	983.988	(122.365)
	1.179.401	55.586

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İş Avansları		
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	550.721	-
	550.721	-
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar		
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	3.252.473	3.448.562
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	135.569	143.334
EnerjiSA Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	85.625	92.558
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	21.637	-
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş.	6.076	-
Ak Sigorta A.Ş.	(81.378)	471.577
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	-	917.164
	3.420.002	5.073.195
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerinden borçlar		
Akbank T.A.Ş.	32.504.034	42.251.264
AkPortföy Yönetimi A.Ş.	2.537.903	3.718.833
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	-	266.544
	35.041.937	46.236.641
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	1.572.363	-
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	273.114	-
Akbank T.A.Ş.	160.000	160.000
AkPortföy Yönetimi A.Ş.	60.922	-
Aviva International Holdings Ltd.	-	93.318
	2.066.399	253.318
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		
Akbank T.A.Ş.	3.487.951	-
	3.487.951	-

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

	1 Ocak– 31 Mart 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Satın alınan hizmetler		
Akbank T.A.Ş.	40.026.986	44.861.798
- Ödenen komisyon	39.551.986	44.386.798
- Ödenen yönetim giderleri	475.000	475.000
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	9.220.958	5.500.206
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	7.869.014	4.737.646
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	1.691.075	2.510.852
AkSigorta A.Ş.	101.114	1.082.441
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	945.976	816.519
Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş.	315.541	302.987
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş.	142.063	1.131.661
Diğer	511.487	387.029
	60.824.214	61.331.139
	1 Ocak– 31 Mart 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Finansal gelirler		
Akbank T.A.Ş.	7.104.847	17.229.972
Enerjisa Enerji A.Ş.	160.650	-
Akyatırım (Likidite Sağlayıcılık)	15.612	-
	7.281.109	17.229.972
	1 Ocak– 31 Mart 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Verilen Hizmetler		
Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş. ve iştirakleri	1.057.702	338.906
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kordbezi San. Ve Tic A.Ş.	895.617	748.958
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	734.942	633.226
Akbank T.A.Ş ve iştirakleri	536.758	852.855
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ve iştirakleri	384.839	913.319
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	352.621	302.239
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	320.429	497.059
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	305.266	274.760
Aksigorta A.Ş.	287.315	245.487
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	207.435	176.227
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	199.212	169.439
Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş.	73.191	161.649
Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş.	10.548	8.833
Sabancı Üniversitesi	1.209	207
Diğer	218.075	234.192
	5.585.159	5.557.356

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

45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şarhli olmak üzere hangi türde düzenlendiği : 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla şirketin bağlı ortaklık bilgisi aşağıdaki gibidir. (Not:9)

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

Diğer finansal varlıklar ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	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 2019: 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.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer Cari Varlıklar		
İş Avansları	1.691.801	839.970
Peşin Ödenen Vergi ve Borçlar	2.502.132	10.838
	4.193.933	850.808
Diğer çeşitli borçlar		
Satıcılara borçlar	10.694.292	12.375.231
Diğer borçlar	1.926.252	513.325
	12.620.544	12.888.556

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT 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):

	1 Ocak– 31 Mart 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Diğer giderler ve zararlar		
Kambiyo zararları	9.062.618	7.784.044
Gider Karşılığı	1.675.791	2.227.461
Kanunen kabul edilmeyen giderler	669.054	125.390
Diğer giderler	218.072	270.686
Özel iletişim vergisi gideri	50.473	40.684
	11.676.008	10.448.265
Diğer gelir ve karlar		
Kambiyo karları	14.048.811	21.497.612
Verimlilik satış modeli geliri	3.487.951	2.706.917
Diğer gelirler	836.237	4.159.429
	18.372.999	28.363.958

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 toplamı: Bulunmamaktadır.

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

	1 Ocak– 31 Mart 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Önceki yıl gelir ve karları		
Diğer	219.994	316.528
Toplam	219.994	316.528
Önceki yıl gider ve zararları		
Önceki döneme ait faturalar	103.635	637.984
Toplam	103.635	637.984

47.4 Yer alması gereken diğer notlar

	1 Ocak– 31 Mart 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Hayat matematik karşılığı, net	260.721.389	105.282.855
Vergi karşılığı	18.422.120	20.871.610
Genel yönetim giderleri karşılığı, net	11.103.871	7.656.063
Dengeleme karşılığı, net	3.056.813	2.140.346
İzin karşılığı, net	1.834.994	(587.509)
Dava karşılığı	343.223	233.142
Kıdem tazminatı karşılığı, net	340.769	(936.166)
Komisyon karşılığı, net	(640.000)	(103.000)
Muallak hasar ve tazminat karşılığı, net	(794.749)	(319.094)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	(2.173.982)	17.926.517
Personel ikramiye karşılığı, net	(4.620.201)	(8.042.099)
Ertelenen vergi karşılığı	(6.344.481)	(5.462.186)
Toplam	281.249.766	138.660.479