

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

1. AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2018 tarihli ilişikteki bilançosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ait gelir tablosunun, özsermaye değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem 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 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 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 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 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 finansal bilgilerin, AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz 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, 26 Ekim 2018

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

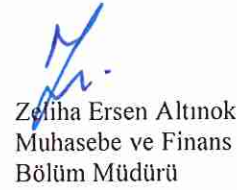
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN FİNANSAL RAPORA İLİŞKİN BEYANIMIZ

İlişikte sunulan 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla düzenlediğimiz 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, 26 Ekim 2018


M.Fırat Kuruca
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür


Erkan Şahinler
Finans Genel
Müdür Yardımcısı


Zeliha Ersen Altınok
Muhasebe ve Finans
Bölüm Müdürü


Nevin Mermer
Yetkili Aktüer

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.....	11-87
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU	88

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

VARLIKLAR			
I- Cari Varlıklar	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
A- Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.12, 14	662.398.418	589.738.443
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12, 14	414.427.787	340.823.953
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)	2.12, 14	(137.167)	(99.499)
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları		-	-
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.12, 14	248.107.798	249.013.989
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	817.497.507	547.825.900
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11.1, 11.4	46.857.531	37.064.147
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11.1, 11.4	86.211.064	85.044.018
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11.1, 11.4	684.428.912	425.717.735
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	54.035.237	37.241.266
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	30.895.261	23.531.390
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	-	20.782
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	23.139.976	13.689.094
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar	12.1, 12.2, 45	2.770.923	1.319.529
1- Ortaklardan Alacaklar	12.2	211.795	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		16.485	2.094
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	2.542.643	1.317.435
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar	12.1	723.604	1.292.667
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		64.099	69.598
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		414.002	977.566
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		53.745.862	42.436.847
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	2.20	39.822.077	39.347.185
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		8.705.724	290.016
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler		5.218.061	2.799.646
G- Diğer Cari Varlıklar	45, 47.1	3.336.604	9.136.090
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları	45, 47.1	2.837.642	9.136.080
5- Personele Verilen Avanslar		498.962	10
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		1.594.508.155	1.228.990.742

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12.1, 17	17.501.622.705	15.457.681.920
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	180.905.207	136.334.131
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1, 17	17.320.717.498	15.321.347.789
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	24.377	21.009
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12.1	24.377	21.009
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	29.371.665	19.421.582
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar	6.3.4	11.590.535	9.952.653
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6.3.4	18.680.401	15.622.217
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6.3.4	27.556.404	16.689.454
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6.3.4	646.011	646.011
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6.3.4	(29.101.686)	(24.731.002)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)	6.3.4	-	1.242.249
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	44.551.672	32.602.134
1- Haklar		-	-
2- Serefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	65.815.135	47.993.417
7- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(40.581.539)	(35.087.170)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	8	19.318.076	19.695.887
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	47.1	1.123.819	1.335.057
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	47.1	1.123.819	1.335.057
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21, 35	34.689.280	16.080.411
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	34.689.280	16.080.411
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		17.612.251.530	15.528.010.125
Varlıklar Toplamı (I + II)		19.206.759.685	16.757.000.867

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	293.651.204	286.792.203
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	17.947.874	18.067.007
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	19	275.557.577	268.563.826
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	145.753	161.370
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar	12,2, 15, 19	3.147.902	4.373.105
1- Ortaklara Borçlar	12,2, 19, 15	186.427	126.074
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	19	560.084	556.419
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19, 45	2.401.391	3.690.612
D- Diğer Borçlar	19, 47, 1	10.216.321	18.587.654
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	19, 47, 1	3.954	2.489
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19, 47, 1	10.212.367	18.585.165
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		199.350.767	190.047.055
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17,15	124.007.816	117.303.570
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	17,15	5.898.982	5.798.137
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	17,15	69.443.969	66.945.348
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	41.259.552	16.272.639
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		15.042.121	9.509.915
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		5.786.856	2.794.822
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	46.542.360	28.512.057
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	35	(26.111.785)	(24.544.244)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	89
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23,2	22.502.225	22.076.656
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23,2	22.502.225	22.076.656
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	2,20, 19	21.308.745	3.856.926
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	2,20, 19	2.050.918	3.490.039
2- Gider Tahakkukları	19	19.255.772	239.825
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	19	2.055	127.062
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	23,2	4.592.615	4.076.214
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	23,2	4.592.615	4.076.214
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		596.029.331	546.082.452

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	17.5, 17.6	17.320.277.639	15.319.314.977
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	17.5, 17.6	17.320.277.639	15.319.314.977
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	960.695.521	605.708.797
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net	17.15	936.768.795	586.589.199
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	17.15	23.926.726	19.119.598
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları	47.1	9.780.304	9.407.700
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	47.1	9.780.304	9.407.700
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	22	13.062.009	12.440.746
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	22	13.062.009	12.440.746
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		18.303.815.473	15.946.872.220

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
A- Ödenmiş Sermaye	2.13	118.000.000	118.000.000
1- (Nominal) Sermaye	2.13	118.000.000	118.000.000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri	15	837.095	837.095
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	837.095	837.095
C- Kar Yedekleri		45.566.198	43.519.347
1- Yasal Yedekler	15	36.132.751	26.807.343
2- Statü Yedekleri	15	11.494	11.494
3- Olağanüstü Yedekler	15	70.353.990	26.298.845
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	(54.464.650)	(3.130.948)
6- Diğer Kar Yedekleri	15	(6.467.387)	(6.467.387)
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		142.511.588	101.689.753
1- Dönem Net Karı		142.511.588	101.689.753
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		306.914.881	264.046.195
Yükümlülükler Toplamı (III + IV + V)		19.206.759.685	16.757.000.867

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2017
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot				
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		52.687.832	17.800.631	42.117.342	15.545.922
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		52.687.832	17.800.631	42.117.342	15.545.922
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	24	54.850.744	13.911.010	52.207.264	15.838.540
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	56.792.263	14.700.236	52.824.361	16.014.798
1.1.2 -Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(1.941.519)	(789.226)	(617.097)	(176.258)
1.1.3 -SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	47.4	(2.162.912)	3.889.621	(10.089.922)	(292.618)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	47.4	(2.923.512)	3.691.445	(9.439.647)	(141.862)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	47.4	760.600	198.176	(650.275)	(150.756)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		-	-	-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-	-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri (+)		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)		(51.686.773)	(16.277.342)	(44.144.472)	(14.672.135)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(6.625.425)	(2.195.869)	(5.783.396)	(825.081)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(4.800.841)	(1.544.090)	(6.723.686)	(1.836.111)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(4.980.109)	(1.639.159)	(7.047.211)	(2.132.437)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		179.268	95.069	323.525	296.326
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47.4	(1.824.584)	(651.779)	940.290	1.011.030
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(2.082.884)	(1.064.179)	817.382	781.223
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		258.300	412.400	122.908	229.807
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) (+/-)		(438.654)	(109.455)	(435.842)	(132.726)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31	(44.613.778)	(13.968.350)	(37.903.620)	(13.714.269)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5.1- Matematik Karşılıklar (-)		-	-	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		(8.916)	(3.668)	(21.614)	(59)
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		(8.916)	(3.668)	(21.614)	(59)
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (-)		-	-	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		1.001.059	1.523.289	(2.027.130)	873.787
D- Hayat Teknik Gelir		745.607.932	404.711.349	315.433.846	110.176.941
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		349.507.246	129.205.776	252.808.851	88.730.326
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	24	354.048.580	119.092.081	280.147.490	94.463.265
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	365.541.871	122.357.250	291.868.799	97.564.509
1.1.2 -Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(11.493.291)	(3.265.169)	(11.721.309)	(3.101.244)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	47.4	(4.541.334)	10.113.695	(27.338.639)	(5.732.939)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	47.4	(3.564.379)	10.847.880	(28.250.155)	(5.201.937)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	47.4	(976.955)	(734.185)	911.516	(531.002)
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		341.800.708	242.132.237	56.952.063	18.816.470
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		54.299.978	33.373.336	5.697.388	2.630.145
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		54.299.978	33.373.336	5.697.388	2.630.145
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	(24.456)	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2017
I-TEKNİK BÖLÜM					
E- Hayat Teknik Gider		(660.118.123)	(354.719.628)	(272.132.805)	(95.249.828)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(77.992.011)	(29.475.790)	(69.543.199)	(22.702.052)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (-)		(77.317.974)	(29.877.122)	(65.378.751)	(19.373.015)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(79.229.055)	(30.491.456)	(67.843.686)	(20.107.970)
1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		1.911.081	614.334	2.464.935	734.955
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47.4	(674.037)	401.332	(4.164.448)	(3.329.037)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		22.332	1.548.590	(5.258.303)	(5.882.170)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		(696.369)	(1.147.258)	1.093.855	2.553.133
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	(383.736.893)	(226.361.501)	(41.565.285)	(22.251.151)
3.1- Matematik Karşılıklar (-)		(382.071.100)	(226.329.344)	(42.207.484)	(22.536.413)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(382.539.346)	(226.557.497)	(42.576.725)	(22.572.525)
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		468.246	228.153	369.241	36.112
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		(1.665.793)	(32.157)	642.199	285.262
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı (+)		(1.665.793)	(32.157)	642.199	285.262
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) (+/-)		(4.368.474)	(1.500.248)	(2.947.846)	(1.027.787)
5- Faaliyet Giderleri (-)	31	(127.014.563)	(38.524.442)	(112.482.352)	(37.641.921)
6- Yatırım Giderler (-)	36	(67.311.845)	(58.963.123)	(45.054.711)	(11.575.160)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		305.663	105.476	(539.412)	(51.757)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		85.489.809	49.991.721	43.301.041	14.927.113
G- Emeklilik Teknik Gelir	25	256.700.504	84.998.502	214.348.440	74.645.269
1- Fon İşletim Gelirleri	25	177.178.248	60.342.851	151.213.371	53.667.400
2- Yönetim Gideri Kesintisi	25	48.602.484	14.581.903	35.864.374	11.911.505
3- Giriş Aidatı Gelirleri	25	28.544.454	9.377.124	24.136.444	8.077.802
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	25	2.300.047	683.901	3.121.476	980.554
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri	25	75.271	12.723	12.775	8.008
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(214.196.945)	(71.300.499)	(205.773.171)	(64.391.808)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(23.492.994)	(7.943.573)	(21.540.810)	(6.252.901)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri(-)		(6.238)	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)	31	(180.441.032)	(59.420.444)	(175.019.572)	(54.957.157)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(9.406.820)	(3.551.243)	(8.777.596)	(3.085.656)
5- Ceza Ödemeleri (-)		(849.861)	(385.239)	(435.193)	(96.094)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		42.503.559	13.698.003	8.575.269	10.253.461

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2017
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot				
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		1.001.059	1.523.289	(2.027.130)	873.787
E- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		85.489.809	49.991.721	43.301.041	14.927.113
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		42.503.559	13.698.003	8.575.269	10.253.461
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+E+I)		128.994.427	65.213.013	49.849.180	26.054.361
K- Yatırım Gelirleri		64.428.147	23.030.569	41.963.854	15.937.798
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	52.692.943	21.931.464	37.352.977	16.475.163
2-Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	6.258.773	6.101.142	5.818	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	27	(1.736.132)	(7.217.799)	2.713.077	(672.334)
4- Kambiyo Karları	36	3.434.790	2.362.412	451.427	83.212
5- İştiraklerden Gelirler	26	74.686	-	74.686	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler	13, 26	4.008.750	(41.174)	826.457	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	26	(305.663)	(105.476)	539.412	51.757
L- Yatırım Giderleri (-)		(10.266.742)	(4.160.879)	(4.888.240)	(1.961.470)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		(174.627)	96.422	(78.402)	12.882
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		-	-	-	-
3- Yatırımların Nakte Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		(225.300)	(225.300)	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	-	-	(37.402)	-
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(9.866.815)	(4.032.001)	(4.772.436)	(1.974.352)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		8.730.665	(541.398)	10.427.113	1.967.778
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)		(1.510.268)	12.879	(3.187.155)	(1.775.933)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21,35	7.765.752	4.149.760	4.662.640	1.621.376
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar	47.1	97.592.075	67.677.275	25.673.907	6.729.960
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	47.1	(94.657.202)	(72.356.315)	(16.908.876)	(4.606.276)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları	47.3	57.003	27	265.875	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)	47.3	(516.695)	(25.024)	(79.278)	(1.349)
N- Dönem Net Karı veya Zararı		142.511.588	60.900.379	74.079.002	32.268.782
1- Dönem Karı Ve Zararı		191.886.497	83.541.305	97.351.907	41.998.467
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)	35	(49.374.909)	(22.640.926)	(23.272.905)	(9.729.685)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		142.511.588	60.900.379	74.079.002	32.268.782
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 30 Eylül 2018	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 30 Eylül 2017
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		428.498.554	347.211.127
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		5.903.821.409	4.944.376.507
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(189.635.092)	(144.175.451)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(5.677.165.083)	(4.789.378.045)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		465.519.788	358.034.138
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		(24.996.957)	(11.327.091)
10. Diğer nakit girişleri		26.899.337	12.733.730
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(263.619.315)	(240.367.079)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		203.802.853	119.073.698
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6.3.1	(33.068.568)	(24.592.056)
3. Mali varlık iktisabı (-)	11.4	(438.209.674)	(84.192.652)
4. Mali varlıkların satışı	11.4	303.928.946	26.929.241
5. Alınan faizler		76.517.824	49.146.971
6. Alınan temettüleri		131.872	74.686
7. Diğer nakit girişleri		-	-
8. Diğer nakit çıkışları (-)		-	(113.273)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(90.699.600)	(32.747.083)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettüleri (-)		(44.098.751)	(19.844.623)
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(44.098.751)	(19.844.623)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		21.213.434	(254.002)
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		90.217.936	66.227.990
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		438.733.762	405.039.713
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	528.951.698	471.267.703

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş											
1 Ocak-30 Eylül 2018											
	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı (azalışı)	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı (veya zararı)	Geçmiş yıllar karları / (zararları) (-)	Toplam
I- Önceki dönem sonu bakiyesi (31/12/2017)	118.000.000	-	(3.130.948)	-	-	26.807.343	11.494	20.668.553	101.689.753	-	264.046.195
A- Sermaye artırım (A1+A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı/azalışı	-	-	(51.333.702)	-	-	-	-	-	-	-	(51.333.702)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	142.511.588	-	142.511.588
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(48.309.200)	-	(48.309.200)
J- Transferler	-	-	-	-	-	9.325.408	-	44.055.145	(53.380.553)	-	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (30/09/2018)(III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	118.000.000	-	(54.464.650)	-	-	36.132.751	11.494	64.723.698	142.511.588	-	306.914.881

Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş											
1 Ocak-30 Eylül 2017											
	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 (31/12/2016)	118.000.000	-	(3.270.313)	-	-	22.950.753	11.494	2.033.388	63.220.412	(17.618.210)	185.327.524
A- Sermaye artırım (A1+A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı/azalışı	-	-	1.028.377	-	-	-	-	-	-	-	1.028.377
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	74.079.002	-	74.079.002
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(21.664.800)	-	(21.664.800)
J- Transferler	-	-	-	-	-	3.856.590	-	20.080.812	(41.555.612)	17.618.210	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (30/09/2017)(III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	118.000.000	-	(2.241.936)	-	-	26.807.343	11.494	22.114.200	74.079.002	-	238.770.103

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

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi:

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") doğrudan ana ortakları, her birinin ortaklık payı %40 olmak üzere, Aviva International Holdings Ltd. ve Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi'dir. İlgili şirketlerin nihai sahipleri ise Aviva Plc. ve Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi'dir. Şirket müşterek yönetime tabi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in hisselerinin %19,91'i Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmekte olup halka açık şirket statüsündedir.

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

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

Şirket'in diğer iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

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

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

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

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

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

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

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:

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

Ak Emeklilik, 7 Temmuz 2003 tarihinde emeklilik branşında da faaliyet göstermek üzere T.C. 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. Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla toplam 35 adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 35). Taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmeleri çerçevesinde 19 adet emeklilik yatırım fonu Ak Portföy Yönetim A.Ş. tarafından, 3 emeklilik yatırım fonu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 7 adet emeklilik yatırım fonu HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 2 adet emeklilik yatırım fonu İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 1 adet emeklilik yatırım fonu TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 3 adet emeklilik yatırım fonu Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu (Devamı):

Şirket bilanço tarihi itibarıyla 35 adet (31 Aralık 2017: 35 Adet) bireysel emeklilik yatırım fonu ile emeklilik ürünlerinin satışını gerçekleştirmektedir. Şirket'in kurucusu olduğu Emeklilik Yatırım Fonları aşağıdaki gibidir:

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

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

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

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Üst ve orta kademeli yöneticiler	173	167
Memur	1.267	1.334
Toplam	1.440	1.501

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-30 Eylül 2018: 6.831.314 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2018: 2.846.569 TL (1 Ocak-30 Eylül 2017: 5.423.054 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2017: 2.052.526 TL).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

- 1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar:** Şirketlerce hazırlanacak olan finansal tablolarda kullanılan anahtara ilişkin usul ve esaslar, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 4 Ocak 2008 tarih ve 2008/1 sayılı “Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge” çerçevesinde belirlenmiştir. Bu çerçevede; hayat dışı, hayat veya emeklilik branşları için yapıldığı kesin olarak belirlenen ve münhasıran bu branşlara ait olduğu konusunda tereddüt olmayan giderler, direkt ilgili branşa aktarılmaktadır. Bu giderlerin dışında kalan teknik bölüm faaliyet giderleri ise, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yayınlanan 9 Ağustos 2010 tarih ve 2010/9 sayılı “Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelgede Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge” uyarınca, öncelikle emeklilik ve sigorta bölümlerine son 3 yılda her dönem sonu itibarıyla yürürlükte olan poliçe ve emeklilik sözleşme sayısı oranı ile son 3 yılda üretilen katkı payı ve kazanılmış prim oranının aritmetik ortalamasına göre paylaştırılmaktadır. Sigorta bölümüne dağıtılan giderler, hayat ve hayat dışı bölümlerine ise her bir bölüm için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan 3 oranın ortalamasına göre dağıtılmaktadır.
- 1.8 Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği:** Finansal tablolar tek bir şirketi, AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.’yi içermektedir.
- 1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler:** Şirket’in adı ve diğer kimlik bilgileri 1.1, 1.2 ve 1.3 no’lu dipnotlarda belirtilmiş olup bu bilgilerde önceki bilanço tarihinden bu yana herhangi bir değişiklik olmamıştır.
- 1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar:** 26 Ekim 2018 tarihli yönetim kurulu kararı ile Şirketi’n ödenmiş sermayesinin % 52,54 nispetinde artırılarak 118.000.000.-TL ‘den 180.000.000.- TL ‘ye çıkarılmasına, 62.000.000.-TL’lik artışın tamamının Olağanüstü Yedeklerden karşılanmasına ve ortakların elinde bulundurdıkları beher hisseye % 52,54 oranında bedelsiz hisse verilmesine, bu amaçla T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ve T.C. Ticaret Bakanlığı’ndan izin alınmasına, karar verilmiştir. Şirket’in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tabloları, 26 Ekim 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

2.1 Hazırlık esasları

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

Sermaye Piyasası Kanunu VIII. bölüm 136 ncı madde (5) fıkrası uyarınca sigorta şirketleri kuruluş, gözetim, muhasebe ve bağımsız denetim standartları konularında kendi özel mevzuatındaki hükümlere tabidirler. Dolayısıyla Şirket, finansal tablolarını 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 Şirket, finansal tablolarını T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara ve 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu (“Sigortacılık Kanunu”) ile 28 Mart 2001 tarih ve 4632 Sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu (“Bireysel Emeklilik Kanunu”) gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve ilgili yönetmeliklere göre ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” hükümlerini içeren; “Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlamaktadır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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

Şirket, finansal tablolarının sunumunu, 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.

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

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları:

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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:

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

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi:

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:

2.1.2 no'lu dipnotta detaylı olarak belirtildiği üzere, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır. Finansal tablolar, bahsedilen enflasyon düzeltmeleri ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen cari finansal varlıklar dışında, tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar:

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

a) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

- TMS / TFRS'nin başlığı;
 - Muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı;
 - Muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması;
 - Varsa geçiş hükümlerinin açıklaması;
 - Varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri;
 - Mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - o etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - o şirket için "TMS 33 Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır;
 - Eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
 - Geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.
- **TFRS 9, "Finansal araçlar";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- Şirket, sigorta şirketlerine sağlanan muafiyetten yararlanıyor olup, TFRS 9'u IFRS 17 ile birlikte 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren uygulamaya başlayacaktır.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir. Şirket, TFRS 15'in uygulama detayları ile ilgili çalışmaların sektörde devam etmesi nedeniyle 30 Eylül 2018'de TFRS 15 etkilerini finansal tablolara yansıtmamıştır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

a) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- **TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

b. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler :

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS 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.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

b. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

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

2.4 Yabancı para çevrimi

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.4 Yabancı para çevrimi (Devamı)

Dönem sonunda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018	TL / ABD Doları	TL / Avro	TL / GBP
Döviz alış kuru	5,9902	6,9505	7,8079
Döviz efektif satış kuru	6,0100	6,9735	7,8603

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

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

Maddi duran varlıklar ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kıstelyevm amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 : Bulunmamaktadır).

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

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

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

2.8 Finansal varlıklar

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

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

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

Cari finansal varlıklar

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

a) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

Şirkete ait finansal yatırımlar:

i) Kamu menkul kıymetleri:

Riski Şirket'e ait devlet tahvili ve hazine bonolarının bir kısmı satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Devlet tahvili, hazine bonoları, varlığa dayalı menkul kıymetler ve özel sektör tahvillerinin gerçeğe uygun değer tespitinde 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 Şirket'e ait yabancı para Eurobond'lar satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Şirket, yabancı para Eurobond'ları Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) bilanço tarihi itibarıyla açıklamış olduğu kurlar ile değerlemeye tabi tutmaktadır. Eurobond'lar bilanço tarihindeki Bloomberg ekranında saat 15:00-15:30'da geçen tezgah üstü piyasadaki alış kotasyonu ile değerlendirilmektedir. Söz konusu menkul kıymetlerin, gerçeğe uygun değerleri ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değerleri arasındaki farkları özsermaye altında finansal varlıkların değerlemesi hesabında izlenmektedir.

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

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

(b) Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar:

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

i) Kamu menkul kıymetleri:

Riski sigortalılara ait devlet tahvili ve hazine bonoları, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıklar içerisinde satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Devlet tahvili ve hazine bonolarının gerçeğe uygun değer tespitinde Borsa İstanbul tarafından yayınlanan bilanço tarihindeki güncel emirler arasında bekleyen 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 Şirket'e ait olan kısmı ise özsermaye altında finansal varlıkların değerlemesi hesabında izlenmektedir.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

ii) Yabancı para Eurobond'lar:

Riski sigortalılara ait yabancı para Eurobond'lar, riski hayat poliçesi sahiplerine ait satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve gerçeğe uygun bedelleri ile değerlendirilmiştir. Şirket, yabancı para Eurobond'ları TCMB'nin bilanço tarihi itibarıyla açıklamış olduğu kurları ile değerlemeye tabi tutmaktadır. Eurobond'lar bilanço tarihindeki Bloomberg ekranında 15:00 - 15:30'da geçen tezgah üstü piyasadaki alış kotasyonu ile değerlendirilmektedir. Söz konusu yabancı para Eurobond'ların gerçeğe uygun değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değerleri arasındaki farkların sigortalıya ait olan kısmı, 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 Şirket'e ait olan kısmı ise özsermaye altında finansal varlıkların değerlemesi hesabında izlenmektedir.

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

c) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

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

i) Kamu menkul kıymetleri:

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

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

ii) Diğer menkul kıymetler:

Riski Şirket'e ait özel sektör tahvilleri ve varlığa dayalı menkul kıymetler alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Özel sektör tahvilleri kayıtlara ilk alınış tarihinden sonra ilgili menkul kıymetin borsadaki güncel emirler arasındaki 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 Şirket'in cari olmayan diğer finansal varlıkları, satılmaya hazır finansal varlık olarak tanımlanan ancak aktif bir piyasada kayıtlı bir piyasa fiyatı bulunmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlardır (Not 45.2). Söz konusu yatırımlar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş elde etme maliyetlerinden, varsa yeniden değerlendirme fonunu sermayeye eklemesi neticesinde alınan bedelsiz hisselerin indirilmesi sonucunda bulunan değerle yansıtılmaktadır.

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

Krediler ve alacaklar

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

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

İkrazlar

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

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

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

Bireysel emeklilik sistemi hesapları

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

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

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

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

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

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

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

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklar:

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

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

Finansal varlıklar:

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

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

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

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

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.10 Türev finansal araçlar

Şirket dönem içerisinde gerçekleşen kısa vadeli swap ve forward sözleşmelerine ilişkin gelirleri türev ürünlerden elde edilen gelirler hesabında muhasebeleşirmektedir.

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

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

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

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

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

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

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Banka mevduatları ve verilen çekler	414.427.787	361.863.486
Verilen çekler ve ödeme emirleri	(137.167)	(111.939)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	248.107.798	234.272.873
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	662.398.418	596.024.420
Bloke tutarı	(128.388.632)	(122.497.336)
Faiz tahakkuku	(5.058.088)	(2.259.381)
Toplam	528.951.698	471.267.703

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

2.13 Sermaye

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı ve sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortağın ticaret unvanı/adı soyadı	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	40,00	47.200.005,30	40,00	47.200.005,30
Aviva International Holdings Ltd.	40,00	47.200.005,30	40,00	47.200.005,30
Diğer	0,09	108.837,30	0,09	108.837,30
Halka açık	19,91	23.491.152,10	19,91	23.491.152,10
Ödenmiş sermaye	100,00	118.000.000,00	100,00	118.000.000,00

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nominal sermayesi 118.000.000,00 TL olup birim nominal değer 1 kuruş (kr) (0,01 TL) olan 11.800.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.13 Sermaye (Devamı)

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Eylül 2014 tarih ve 1756/8617 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla 300.000.000 TL olup her biri 1 kuruş itibari değerinde nama yazılı 30.000.000.000 paya bölünmüştür.

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

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

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

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

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

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları: Bulunmamaktadır (1 Ocak-30 Eylül 2017: Bulunmamaktadır).

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Şirket tarafından veya iştirakleri veya bağlı ortakları tarafından bulundurulanan Şirket'in kendi hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Şirket'in geri satın alınan kendi hisseleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma (Devamı)

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

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

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

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

Reasürans sözleşmeleri

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

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

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

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

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

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

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

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılan ürünlerinde isteğe bağlı katılım özelliği bulunmamaktadır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.17 Borçlar

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

Şirket ile Akbank T.A.Ş. arasında, 28 Ağustos 2012 tarihinde imzalanmış olan genel kredi sözleşmesi bulunmaktadır. Genel Kredi Sözleşmesinin 5.21 bölümü "Vergi, SGK, Fatura vb. Ödemeleri İçin Kullanılan Krediler" bölümüne istinaden kredi kullanabilmektedir. Vadesinde ödenmesi halinde bu krediler herhangi bir kredi faizi içermemektedir. Şirket'in, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla söz konusu kredi sözleşmesi kapsamında kullandığı kredi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

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

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

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

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

Ertelenmiş Vergi

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi (Devamı)

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

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

Transfer fiyatlandırması

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

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

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, 5.434 TL (31 Aralık 2017: 4.732 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir (22 no'lu dipnot):

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Beklenen maaş / Tavan artış oranı	%7,0	%7,0
İskonto oranı	%12,0	%12,0

Çalışanlara Sağlanan Diğer Faydalar

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

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Karşılıklar

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

Teknik karşılıklar

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

Kazanılmamış primler karşılığı

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 "Sayılı Resmi Gazete" de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin, herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya dönemlerine sarkan kısımdan oluşmaktadır. Yürürlükte bulunan yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortalılarında ise yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım düşüldükten sonra takip eden dönem veya dönemlere sarkan kısmından 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. 30 Eylül 2018 itibarıyla kazanılmamış primler karşılığı brüt 128.621.893 TL dir (31 Aralık 2017: 122.134.002 TL) (17.15 no'lu dipnot).

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Karşılıklar (Devamı)

Ertelenen komisyon gider ve gelirleri

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı Genelge uyarınca yazılan primler için aracılar 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.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon geliri tutarı 2.050.918 TL (31 Aralık 2017: 3.490.039 TL) olup ertelenmiş komisyon gelirleri hesabına, hesaplanan ertelenmiş üretim komisyon gideri tutarı ise 39.822.077 TL (31 Aralık 2017: 39.347.185 TL) olup ertelenmiş üretim giderleri hesabına kaydedilmiştir.

Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (net muallak hasar ve tazminatlar + net ödenen hasarlar ve tazminatlar - net devreden muallak hasar ve tazminatlar) kazanılmış prime (net yazılan primler + net devreden kazanılmamış primler karşılığı - net kazanılmamış primler karşılığı) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen aracılar 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, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı çıkmamıştır.

Muallak tazminat karşılığı

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

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Muallak tazminat karşılığı (Devamı)

Türkiye Sigorta, Reasürans Ve Emeklilik Şirketleri Birliği'nin 26 Ağustos 2014 ve 2014/1 nolu tebliğine göre Sigorta Bilgi ve Gözetim Merkezi tarafından her yıl Şubat ve Ağustos aylarında MERNİS üzerinden sorgu gerçekleştirilmektedir. Bu sorgu ile vefat teminatı içeren hayat sigortası poliçelerin yürürlükte olduğu dönem içinde vefat eden sigortalıları tespit edilmekte olup, Sigorta şirketlerine bu kişilerin tazminat değerlendirmelerinin yapılması için bilgi verilmektedir. Söz konusu tebliğ gereği yapılan 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 yapılmı ve tazminatın reddedilme oranına göre hayat branşında IBNR hesaplaması vefat ve kazaen vefat teminatları için yeniden hesaplanmıştır.

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

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

IBNR için ayrılmış olan muallak tazminat karşılığının 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 12.400.142 TL (31 Aralık 2017: 11.638.407 TL) olup, Hayat Branşı için net 11.023.408 TL (31 Aralık 2017: 11.256.673 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 1.376.734 TL'dir (31 Aralık 2017: 381.734 TL). IBNR karşılığı ile beraber toplam muallak tazminat karşılığının 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 69.443.969 TL (31 Aralık 2017: 66.945.348 TL) olup, Hayat Branşı için net 57.914.923 TL (31 Aralık 2017: 57.240.886 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 11.529.046 TL'dir (31 Aralık 2017: 9.704.462 TL).

Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

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

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

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Hayat matematik ve kar payı karşılıkları (Devamı)

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hesapladığı aktüeryal matematik ve kar payı karşılıkları şirket aktüeri tarafından onaylanmıştır. Toplam matematik karşılıklar 30 Eylül 2018 tarihinde brüt 809.549.243 TL dir (31 Aralık 2017: 472.049.221 TL). 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 1.203.197 TL tutarında reasürör payı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 2.868.990 TL). Belirtilen tutar içerisinde ikraz ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı yer almamaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan matematik karşılık tutarı 180.905.207 TL (31 Aralık 2017: 136.334.131 TL) ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı ilgili matematik karşılıklar tutarı ise (46.583.476) TL'dir (31 Aralık 2017: (13.127.026 TL)) (17.2 ve 17.15 no'lu dipnotlar).

Şirket'in, birim fiyat esaslı fonlarında yazılan poliçelere ait hayat matematik ve karpayı karşılıkları T.C. Hazine 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.

Şirket'in 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.

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ayırdığı tutar brüt 24.787.239 TL (31 Aralık 2017: 19.894.286 TL) olup, net tutar 23.926.726 TL'dir (31 Aralık 2017: 19.119.598 TL) (17.15 no'lu dipnot).

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

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

Alınan ve ödenen komisyonlar

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

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

Faiz geliri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilmektedir.

Temettü geliri

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

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

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

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

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (Devamı)

1 Ocak 2016 tarihi öncesi yürürlüğe girmiş sözleşmeler için,

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

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

2.22 Finansal kiralamalar

Şirket’e kiralandan 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

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

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

Şirket’in kar payı avansı uygulaması bulunmamaktadır.

2.24 İlişkili taraflar

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

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

Söz konusu kişinin,

- (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 -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.24 İlişkili taraflar (Devamı)

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

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

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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 bilançoya yansıtılmıştır.

2.27 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar 2.19 ve 22 no'lu dipnotlara yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihleri itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihlerinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Dipnot 12.1'de yer almaktadır.
- c) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlarından faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir (21 no'lu dipnot).
- d) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır (42 no'lu dipnot). Teknik ve diğer karşılıklar açısından ise ilgili dipnotlarda Şirket'in yaptığı diğer tüm tahmin ve varsayımlar ayrıca detaylarıyla açıklanmıştır.
- e) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla "maddi olmayan duran varlıklara ilişkin avanslar" hesabında proje bazında takip edilen 19.318.076 TL (31 Aralık 2017: 19.695.887 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).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ

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

Şirket'in risk yönetimi yaklaşımı aşağıdaki unsurları içerir:

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

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

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi

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

Risk Yönetimi Çerçevesi

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

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

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

- *Birinci Savunma Hattı - Yönetim:* Riskin belirlenmesi, ölçülmesi, etkin bir şekilde yönetilmesi, izlenmesi ve raporlanmasında öncelikli sorumluluk yönetime aittir. Birinci Savunma Hattı, Risk Yönetimi'nin kurulması ve işleyişinin yanı sıra, iç kontrol sistemlerinin oluşturulmasından da sorumludur.
- *İkinci Savunma Hattı - Risk Yönetimi ve İç Kontrol:* Risk ve İç Kontrol Fonksiyonu riskin belirlenme, ölçüm, yönetim, izleme ve raporlanma 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

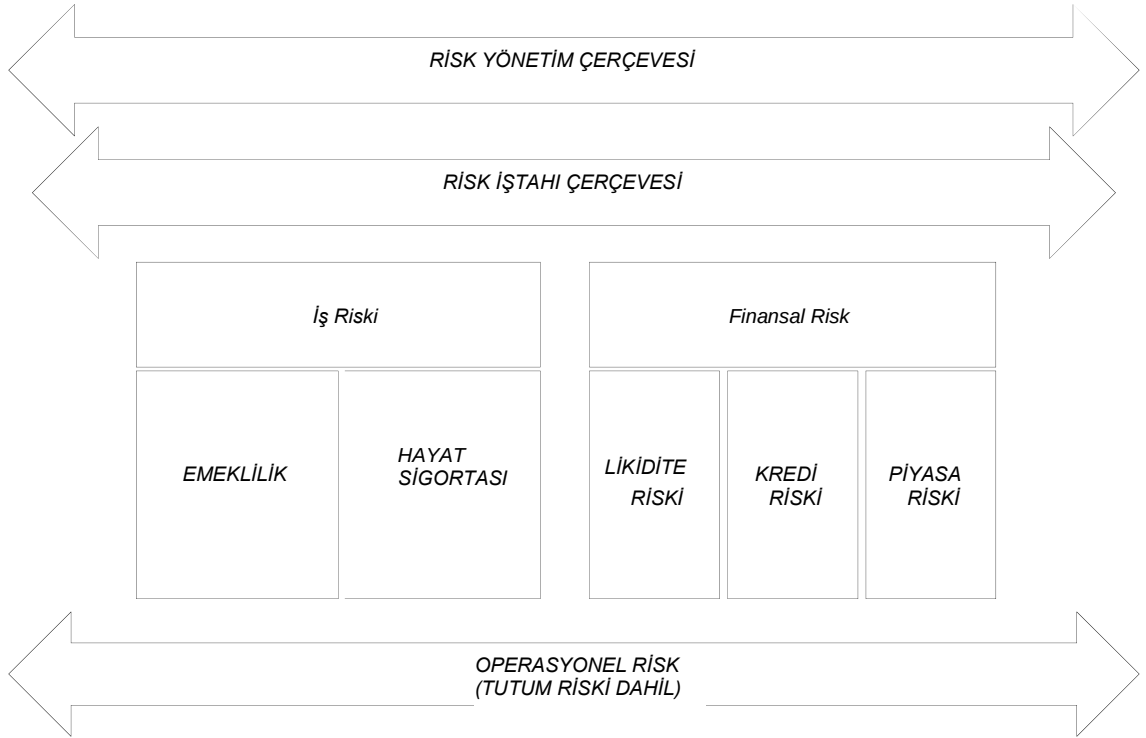
1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

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

Şirket'in risk politikası çerçevesi aşağıda gösterilmektedir.



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

Risk politikaları

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

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

İş Standartları

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

Şirket'in karşı karşıya olduğu belli başlı riskler Sigortalama Riski, Piyasa Riski ve Kredi Riski'dir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Sigortalama Riski

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

Hayat Sigortası

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

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 aracılar için cazibesinin devam ettirilmesi ve hayat sigortası portföyündeki gelişmelerin yakından takip edilmesi gerekmektedir.

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

Ferdi Kaza Sigortası (Hayat-dışı)

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

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

Bireysel Emeklilik

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

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

Değerlendirme ve Tazminat Mutabakatı

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

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Sigorta Riskinin Yönetimi

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

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

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilgili branşlarında hasar/prim oranları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir. Alınan primlerin gerçekleşen hasarları karşılama kapasitesinin olduğu görülmektedir.

Beklenen net hasar prim oranı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Hayat	%7	%10
Ferdi kaza	%11	%12

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, risk teminatı bazında sigorta riskinin reasürörlere devredilen kısmı aşağıda verilmiştir:

Hayat							Kaza Sonucu Tedavi Masrafları
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli Hastalıklar	Toplu Taşıma	İşsizlik	
6,64%	14,77%	22,07%	55,45%	49,73%	15,35%	100,00%	0,64%

Ferdi Kaza

Kaza sonucu tedavi masrafları			
Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	İşsizlik	
4,50%	7,84%	0,01%	100,00%

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

Hayat							Kaza Sonucu Tedavi Masrafları
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli Hastalıklar	Toplu Taşıma	İşsizlik	
%8,13	%17,72	%17,63	%35,21	%49,65	%16,68	%100,00	%0,91

Ferdi Kaza

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

Sigorta riskine karşı duyarlılık

Şirket'in poliçe üretim stratejisi riskin; poliçe türüne, üstlenilen riskin çeşidine ve büyüklüğüne göre reasürans şirketlerine optimum şekilde dağıtılmasına dayanmaktadır. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde bölüşmeli ve bölüşmeli olmayan reasürans anlaşmaları bulunmaktadır.

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Sigorta riskine karşı duyarlılık (Devamı)

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

	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
30 Eylül 2018			
Hayat	43.605.288.766	2.895.022.427	40.710.266.339
Ferdi kaza	41.089.376.303	2.474.166.622	38.615.209.681
Toplam	84.694.665.069	5.369.189.049	79.325.476.020

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki brüt muallak tazminat rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir (17.15 no'lu dipnot).

Muallak tazminat	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Hayat	63.108.111	63.130.443
Ferdi kaza	12.035.146	9.952.262
Toplam	75.143.257	73.082.705

Finansal Risk

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

a) Piyasa riski

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

i) Kur riski

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının / (azalışının) özsermaye üzerindeki etkisi 6.076.069 / (6.076.069) TL'dir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla:

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir / (gider) etkisi		
	ABD Doları	Avro	GBP
10%	(844.332)	1.246.239	(95)
-10%	844.332	(1.246.239)	95

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/(azalışının) özsermaye üzerindeki etkisi 54.893/(54.893) TL'dir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla:

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir / (gider) etkisi		
	ABD Doları	Avro	GBP
10%	670.513	80.355	(579)
-10%	(670.513)	(80.355)	579

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

ii) Faiz riski

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

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla:

Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi			
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
5%	(9.253.875)	(3.693.284)	(2.218)
-5%	8.875.326	2.999.292	1.946
Gelir / Gider etkisi			
Ahım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar) Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
5%	(1.056.047)	-	-
-5%	1.042.921	-	-
Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi			
Satılmaya hazır finansal varlıklar Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5 Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	(4.030.875)	(3.693.284)	(2.218)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(4.166.953)	-	-
-%5 Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	3.800.679	2.999.292	1.946
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	4.031.726	-	-

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla:

Alım satım amaçlı finansal varlık ve satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5	(9.889.926)	(2.835.525)	(2.857)
-%5	9.375.397	2.228.263	2.367

Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar)	Gelir / Gider etkisi		
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5	(1.391.811)	-	-
-%5	1.382.848	-	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL	ABD Doları (*)	Avro (*)
%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	(6.783.363)	(2.835.525)	(2.857)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1.714.752)	-	-
-%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	6.378.084	2.228.263	2.367
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.614.465	-	-

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

b) Kredi riski

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

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

c) Likidite riski

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

c) Likidite riski (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari borçlarının ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1- 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	17.947.874	-	-	-	-	17.947.874
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	275.557.577	-	-	-	-	275.557.577
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	145.753	-	-	-	-	145.753
İlişkili taraflara borçlar	3.147.902	-	-	-	-	3.147.902
Diğer borçlar	10.216.321	-	-	-	-	10.216.321
Toplam	307.015.427	-	-	-	-	307.015.427

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterime ilişkin sınıflandırma

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterime ilişkin sınıflandırma (Devamı)

30 Eylül 2018				
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	46.857.531	-	-	46.857.531
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	86.211.064	-	-	86.211.064
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) (*)	628.941.211	-	-	628.941.211
Toplam finansal varlıklar	762.009.806	-	-	762.009.806

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

31 Aralık 2017				
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	37.064.147	-	-	37.064.147
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	85.044.018	-	-	85.044.018
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) (*)	387.055.545	-	-	387.055.545
Toplam finansal varlıklar	509.163.710	-	-	509.163.710

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

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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

Sermaye Yönetimi (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in mevcut yükümlülükleri ile potansiyel riskleri nedeniyle oluşabilecek zararlarına karşı yeterli miktarda özsermayesi bulunmaktadır. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, gerekli özsermaye (yukarıdaki bahsi geçen yönetmelik çerçevesinde hesaplanan) ve mevcut sermaye yeterliliği analizi özeti aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Özsermaye toplamı (*)	288.808.911	283.165.793
Gerekli asgari sermaye yedekleri	189.499.811	164.960.895
Sermaye fazlası	99.309.100	118.204.898

(*) Dengeleme karşılığı hariçtir.

5. BÖLÜM BİLGİLERİ

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

Hayat Koruma

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

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

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

Birikimli Hayat

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

Ferdi Kaza

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

Bireysel Emeklilik

Şirket, bireysel emeklilik sistemi çerçevesinde hem bireysel hem de grup planları sunmaktadır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. BÖLÜM BİLGİLERİ (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2018	Emeklilik	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	-	358.241.954	7.299.917	56.792.263	-	422.334.134
Reasüröre devredilen primler	-	(11.265.299)	(227.992)	(1.941.519)	-	(13.434.810)
Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	346.976.655	7.071.925	54.850.744	-	408.899.324
Matematik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)	-	(102.313.846)	(281.423.047)	-	-	(383.736.893)
Hayat branşı yatırım geliri	-	-	341.800.708	-	-	341.800.708
Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	54.299.978	-	-	54.299.978
Yatırım giderleri	-	-	(67.311.845)	-	-	(67.311.845)
Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri	-	-	305.663	-	-	305.663
Matematik Karşılıklarda Değişim, net	-	(102.313.846)	47.671.457	-	-	(54.642.389)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	(4.522.885)	(18.449)	(2.162.912)	-	(6.704.246)
Dengeleme karşılığı	-	(4.368.474)	-	(438.654)	-	(4.807.128)
Net kazanılmış primler	-	235.771.450	54.724.934	52.249.177	-	342.745.561
Gerçekleşen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	(28.965.152)	(49.026.859)	(6.625.425)	-	(84.617.436)
Alınan komisyonlar, net	-	6.802.246	242.203	389.358	-	7.433.807
Ödenen komisyonlar, net	-	(71.787.877)	3.963	(26.231.673)	-	(98.015.587)
Diğer teknik gelirler / giderler, net	-	(5.371.485)	-	(656.968)	-	(6.028.453)
Hayat & Ferdi Kaza Teknik Kar	-	136.449.182	5.944.241	19.124.469	-	161.517.892
Emeklilik Gelirler	250.845.739	-	-	-	-	250.845.739
Fon İşletim Gelirleri	171.398.754	-	-	-	-	171.398.754
Yönetim Gideri Kesintisi	9.075.808	-	-	-	-	9.075.808
Hesap İşletim Ücreti	39.526.676	-	-	-	-	39.526.676
Giriş Aidatı Gelirleri	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Giriş Aidatı Gelirleri	28.544.454	-	-	-	-	28.544.454
Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	2.300.047	-	-	-	-	2.300.047
Emeklilik Giderleri	(81.941.856)	-	-	-	-	(81.941.856)
Fon Yönetim Gideri Kesintisi Ödemesi, Akportföy	(17.713.500)	-	-	-	-	(17.713.500)
Ödenen komisyonlar	(54.040.708)	-	-	-	-	(54.040.708)
Diğer gelirler / giderler, net	(10.187.648)	-	-	-	-	(10.187.648)
Emeklilik Teknik Gelir	168.903.883	-	-	-	-	168.903.883
Toplam Teknik Gelir	168.903.883	136.449.182	5.944.241	19.124.469	-	330.421.775
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(213.770.499)	(213.770.499)
Faaliyet Giderleri Sonrası Net Teknik Kar	-	-	-	-	-	116.651.276
Kur farkı gelir / (gider), net	-	-	-	-	6.400.259	6.400.259
Yatırım gelir / (giderleri), net	-	-	-	-	61.069.210	61.069.210
Net Finansal Gelir	-	-	-	-	-	67.469.469
Vergi Öncesi Kar	-	-	-	-	-	184.120.745
Vergi ve Ertelenmiş Vergi	-	-	-	-	(41.609.157)	(41.609.157)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	142.511.588

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. BÖLÜM BİLGİLERİ (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2017	Emeklilik	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	-	284.132.503	7.736.296	52.824.361	-	344.693.160
Reasüröre devredilen primler	-	(11.496.291)	(225.018)	(617.097)	-	(12.338.406)
Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	272.636.212	7.511.278	52.207.264	-	332.354.754
Matematik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)	-	(58.302.044)	16.736.759	-	-	(41.565.285)
Hayat branşı yatırım geliri	-	-	56.952.063	-	-	56.952.063
Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	5.697.388	-	-	5.697.388
Yatırım giderleri	-	-	(45.054.711)	-	-	(45.054.711)
Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri	-	-	(539.412)	-	-	(539.412)
Matematik Karşılıklarda Değişim, net	-	(58.302.044)	33.792.087	-	-	(24.509.957)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	(27.345.398)	6.759	(10.089.922)	-	(37.428.561)
Dengeleme karşılığı	-	(2.947.846)	-	(435.842)	-	(3.383.688)
Net kazanılmış primler	-	184.040.924	41.310.123	41.681.500	-	267.032.547
Gerçekleşen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	(31.279.334)	(38.288.321)	(5.783.396)	-	(75.351.051)
Alınan komisyonlar, net	-	4.254.745	24.072	724.541	-	5.003.357
Ödenen komisyonlar, net	-	(59.881.128)	(2.449)	(19.960.734)	-	(79.844.311)
Diğer teknik gelirler / giderler, net	-	(617.981)	-	(644.534)	-	(1.262.515)
Hayat & Ferdi Kaza Teknik Kar	-	96.517.226	3.043.425	16.017.377	-	115.578.028
Emeklilik Gelirler	209.214.849	-	-	-	-	209.214.849
Fon İşletim Gelirleri	146.092.555	-	-	-	-	146.092.555
Yönetim Gideri Kesintisi	12.285.966	-	-	-	-	12.285.966
Hesap İşletim Ücreti	23.578.408	-	-	-	-	23.578.408
Giriş Aidatı Gelirleri	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Giriş Aidatı Gelirleri	24.136.444	-	-	-	-	24.136.444
Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	3.121.476	-	-	-	-	3.121.476
Emeklilik Giderleri	(84.782.522)	-	-	-	-	(84.782.522)
Fon Yönetim Gideri Kesintisi Ödemesi, Akportföy	(16.419.994)	-	-	-	-	(16.419.994)
Ödenen komisyonlar	(59.183.384)	-	-	-	-	(59.183.384)
Diğer gelirler / giderler, net	(9.179.144)	-	-	-	-	(9.179.144)
Emeklilik Teknik Gelir	124.432.327	-	-	-	-	124.432.327
Toplam Teknik Gelir	124.432.327	96.517.226	3.043.425	16.017.377	-	240.010.355
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(192.725.376)	(192.725.376)
Faaliyet Giderleri Sonrası Net Teknik Kar	-	-	-	-	-	47.284.980
Kur farkı gelir / (gider), net	-	-	-	-	339.560	339.560
Yatırım gelir / (giderleri), net	-	-	-	-	45.064.727	45.064.727
Net Finansal Gelir	-	-	-	-	-	45.404.287
Vergi Öncesi Kar	-	-	-	-	-	92.689.267
Vergi ve Ertelenmiş Vergi	-	-	-	-	(18.610.265)	(18.610.265)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	74.079.002

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları:

1 Ocak - 30 Eylül 2018: 9.866.815 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2018: 4.032.001 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 4.772.436 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2017: 1.974.352 TL)

6.1.1 Amortisman giderleri:

1 Ocak - 30 Eylül 2018: 4.372.446 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2018: 1.643.107 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 2.020.122 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2017: 738.223 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları:

1 Ocak - 30 Eylül 2018: 5.494.369 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2018: 2.388.894 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 2.752.314 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2017: 1.236.129 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: 33.068.568 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 22.805.269 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi ve maddi olmayan duran varlık maliyeti: 61.645 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017 : 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: 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in mevcut sistemlerin modernleştirilmesine yönelik çalışmaları devam etmektedir. 31 Aralık 2017 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 - 30 Eylül 2018 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Makine ve teçhizatlar	9.952.653	1.637.882	-	11.590.535
Demirbaş ve tesisatlar	15.622.217	3.067.152	(8.968)	18.680.401
Diğer maddi varlıklar	16.689.454	10.919.627	(52.677)	27.556.404
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	646.011	-	-	646.011
Maddi duran varlıklara ilişkin verilen avanslar	1.242.249	-	(1.242.249)	-
Toplam	44.152.584	15.624.661	(1.303.894)	58.473.351
Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2018	Dönem Gideri	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Makine ve teçhizatlar	(5.264.269)	(1.449.398)	-	(6.713.667)
Demirbaşlar ve tesisatlar	(8.517.149)	(1.387.498)	-	(9.904.647)
Diğer maddi varlıklar	(10.303.573)	(1.535.550)	1.762	(11.837.361)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(646.011)	-	-	(646.011)
Toplam	(24.731.002)	(4.372.446)	1.762	(29.101.686)
Net defter değeri	19.421.582			29.371.665

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2017 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Makine ve teçhizatlar	6.228.595	3.689.930	-	9.918.525
Demirbaş ve tesisatlar	10.600.146	4.525.127	-	15.125.273
Diğer maddi varlıklar	11.962.940	754.718	-	12.717.658
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.175.521	-	-	1.175.521
Maddi duran varlıklara ilişkin verilen avanslar	-	1.786.787	-	1.786.787
Toplam	29.967.202	10.756.562	-	40.723.764
Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2017	Dönem Gideri	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Makine ve teçhizatlar	(3.613.442)	(1.208.744)	-	(4.822.186)
Demirbaşlar ve tesisatlar	(9.307.768)	(437.295)	-	(9.745.063)
Diğer maddi varlıklar	(10.538.577)	(374.083)	-	(10.912.660)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(1.175.521)	-	-	(1.175.521)
Toplam	(24.635.308)	(2.020.122)	-	(26.655.430)
Net defter değeri	5.331.894			14.068.334

7. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait hareketleri ve ilgili birikmiş itfa payları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2018	Girişler	Transfer	30 Eylül 2018
Yazılım	47.993.417	5.727.008	12.094.710	65.815.135
Yapılmakta Olan Yatırımlar	19.695.887	11.716.899	(12.094.710)	19.318.076
Toplam	67.689.304	17.443.907	-	85.133.211
Birikmiş itfa payları (-)	1 Ocak 2018	Dönem Gideri	Transfer	30 Eylül 2018
Yazılım	(35.087.170)	(5.494.369)	-	(40.581.539)
Toplam	(35.087.170)	(5.494.369)	-	(40.581.539)
Net defter değeri	32.602.134			44.551.672

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait hareketleri ve ilgili birikmiş itfa payları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2017	Girişler	Transfer	30 Eylül 2017
Yazılım	34.078.662	8.258.189	3.165.112	45.501.963
Yapılmakta Olan Yatırımlar	14.404.435	5.577.305	(3.165.112)	16.816.628
Toplam	48.483.097	13.835.494	-	62.318.591
Birikmiş itfa payları (-)	1 Ocak 2017	Dönem Gideri	Transfer	30 Eylül 2017
Yazılım	(31.040.463)	(2.752.314)	-	(33.792.777)
Toplam	(31.040.463)	(2.752.314)	-	(33.792.777)
Net defter değeri	17.442.634			28.525.814

9. İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla iştiraki bulunmamaktadır.

10. REASÜRANS VARLIKLARI

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

Reasürans Varlıkları

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	4.614.077	4.830.432
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	5.699.288	6.137.357
Dengeleme karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	860.513	774.688
Reasürör şirketleri cari hesabı (net)	(2.670.604)	(313.984)
Matematik Karşılıklar reasürör payı (Not 17.15)	1.203.197	2.868.990
Toplam reasürans varlıkları / (yükümlülükleri)	9.706.471	14.297.483

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla reasürans şirketlerinden alacak tutarı 9.367 TL (31 Aralık 2017 : 164.123 TL); borç tutarı ise 2.679.971 TL (31 Aralık 2017 : 478.107 TL'dir).

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

10. REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

	1 Ocak– 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Reasürörlere devredilen primler (Not 24)	(13.434.810)	(4.054.395)	(12.338.406)	(3.277.502)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (Not 32)	7.433.807	1.589.482	5.003.357	1.492.041
Ödenen tazminat reasürör payı	2.090.349	709.403	2.788.460	1.031.281
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	(438.069)	(734.857)	1.216.763	2.782.940
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	(216.355)	(536.008)	261.240	(681.755)
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	85.825	29.692	78.689	26.433
Matematik Karşılıklar reasürör payı (Not 17.15)	(1.665.793)	(32.157)	642.199	285.262
Toplam reasürans geliri / (gideri)	(6.145.046)	(3.028.840)	(2.347.699)	1.658.699

11. FİNANSAL VARLIKLAR

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

30 Eylül 2018	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonusu	36.377.139	-	36.377.139	16.814.446	-	16.814.446
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	24.987.154	24.987.154
Eurobond	592.564.072	-	592.564.072	-	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymet	-	-	-	-	5.055.931	5.055.931
Vadeli mevduat hesabı	55.487.701	-	55.487.701	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	14.096.797	14.096.797
Yatırım fonu	-	-	-	-	75.513.633	75.513.633
Türev ürünleri	-	-	-	-	(3.399.366)	(3.399.366)
Toplam	684.428.912	-	684.428.912	16.814.446	116.254.149	133.068.595

31 Aralık 2017	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonusu	51.582.678	-	51.582.678	19.265.961	-	19.265.961
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	17.798.186	17.798.186
Eurobond	335.472.867	-	335.472.867	-	-	-
Vadeli mevduat hesabı	38.662.190	-	38.662.190	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	17.199.828	17.199.828
Yatırım fonu	-	-	-	-	67.844.190	67.844.190
Toplam	425.717.735	-	425.717.735	19.265.961	102.842.204	122.108.165

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

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

Menkul kıymetler:

	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayici	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayici
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Şirket portföyü						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	27.193.000	16.814.446	16.814.446	23.234.500	19.265.961	19.265.961
Özel sektör bonosu	22.500.000	24.987.154	24.987.154	17.500.000	17.798.186	17.798.186
Varlığa dayalı menkul kıymet	4.738.869	5.055.931	5.055.931	-	-	-
	54.431.869	46.857.531	46.857.531	40.734.500	37.064.147	37.064.147
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Özel sektör tahvilleri	13.070.000	14.096.797	14.096.797	16.780.000	17.199.828	17.199.828
Yatırım Fonu	56.455.165	75.513.633	75.513.633	51.753.845	67.844.190	67.844.190
Türev Ürünler	(3.399.366)	(3.399.366)	(3.399.366)	-	-	-
	66.125.799	86.211.064	86.211.064	68.533.845	85.044.018	85.044.018
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	59.129.796	36.377.139	36.377.139	63.088.296	51.582.678	51.582.678
Eurobond (ABD Doları) (*)	713.270.131	589.841.927	589.841.927	350.422.900	333.564.931	333.564.931
Eurobond (Avro)	2.671.602	2.722.145	2.722.145	1.735.648	1.907.936	1.907.936
Vadeli mevduat hesabı (TL)	5.000.000	5.112.937	5.112.937	5.000.000	5.041.515	5.041.515
Vadeli mevduat hesabı (ABD Doları)	50.120.003	50.374.764	50.374.764	33.607.629	33.620.675	33.620.675
	830.191.532	684.428.912	684.428.912	453.854.473	425.717.735	425.717.735
Toplam	950.749.200	817.497.507	817.497.507	563.122.818	547.825.900	547.825.900

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

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

Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımların 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	547.825.900	381.174.585
Dönem içindeki alımlar	438.209.674	84.192.652
Dönem içindeki satışlar	(303.928.946)	(26.929.241)
Değerleme (azalışı) / artışı	(20.127.264)	(3.285.205)
Gerçekleşmemiş kur geliri / (gideri)	256.745.020	2.372.386
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	(65.812.437)	1.285.474
Matematik karşılıklar altında muhasebeleşen tutar	(35.414.440)	19.553.126
30 Eylül	817.497.507	458.363.777

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Finansal varlıkların vade analizi:

30 Eylül 2018							
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili ve hazine bonosu	-	-	-	-	12.456.524	40.735.061	53.191.585
Eurobond	-	-	-	-	29.652.033	562.912.039	592.564.072
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	13.867.722	10.635.575	14.580.654	39.083.951
Türev ürünler	-	(3.399.366)	-	-	-	-	(3.399.366)
Vadeli mevduat	-	55.487.701	-	-	-	-	55.487.701
Yatırım fonları	75.513.633	-	-	-	-	-	75.513.633
Varlığa dayalı menkul kıymetler	-	-	-	5.055.931	-	-	5.055.931
Toplam	75.513.633	52.088.335	-	18.923.653	52.744.132	618.227.754	817.497.507

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

Finansal varlıkların yabancı para analizi:

30 Eylül 2018				
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	TL	-	-	46.857.531
				46.857.531
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL	-	-	86.211.064
				86.211.064
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları	106.877.348	5,9902	640.216.691
	Avro	391.647	6,9505	2.722.145
	TL	-	-	41.490.076
				684.428.912
				817.497.507

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

Bulunmamaktadır.

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(7.574.338)	(3.670.353)	(1.476.812)
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	20.085.265	16.510.173	8.794.320
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	(145.762.620)	(28.136.738)	(43.117.953)
	(133.251.693)	(15.296.918)	(35.800.445)

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:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar (**)	30.895.261	23.531.390
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	180.905.207	136.354.913
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (*)	23.139.976	13.689.094
İlişkili taraflardan alacaklar	2.770.923	1.319.529
Verilen depozito ve teminatlar	24.377	21.009
Diğer alacaklar	723.604	1.292.667
Toplam	238.459.348	176.208.602

(*) 17.320.717.498 TL emeklilik yatırım fonları tutarı toplama dahil edilmemiştir (31 Aralık 2017: 15.321.347.789 TL).

(**) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla reasürans şirketlerinden alacak tutarı 9.367 TL (31 Aralık 2017 : 164.123 TL).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla aracılardan alacak tutarı 2.610.291 TL (31 Aralık 2017: 3.774.917 TL) olup 2.678.905 TL (31 Aralık 2017: 2.678.905 TL) tutar için dava karşılığı ayrılmıştır.

Vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sigortalılardan alacaklar		
0 - 3 ay arası	8.668.800	5.648.122
3- 6 ay arası	4.646.260	3.405.016
6 - 9 ay arası	2.605.079	2.071.285
9 - 12 ay arası	742.673	749.738
Toplam	16.662.812	11.874.161

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. BORÇLAR VE ALACAKLAR (Devamı)

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

Vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadesini 0 - 3 ay arası geçmiş	11.123.604	7.332.139
Vadesini 3- 6 ay arası geçmiş	130.457	127.213
Vadesini 6 - 9 ay arası geçmiş	58.098	61.415
Vadesini 9 - 12 ay arası geçmiş	99.955	16.482
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	200.677	180.940
Toplam	11.612.791	7.718.189
Genel Toplam	28.275.603	19.592.350

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla reasürör şirketlerinden ve aracılardan alacaklar toplamı 2.619.658 TL'dir (31 Aralık 2017: 3.939.040 TL).

Mevcut ikrazların borçluluk dağılımları:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
3 aya kadar	-	20.782
3-6 ay arası	-	-
6-9 ay arası	-	-
9-12 ay arası	-	-
Toplam	-	20.782
Diğer (vadesiz)	180.905.207	136.334.131
Toplam	180.905.207	136.354.913

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı bulunmamaktadır.

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

	30 Eylül 2018				31 Aralık 2017			
	Alacaklar		Borçlar		Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar								
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	-	22.479	-	-	-	-	-
Aviva International Holdings Ltd.	203.241	-	-	-	-	-	-	-
Diğer (*)	8.554	-	163.948	-	-	-	126.074	-
Toplam	211.795	-	186.427	-	-	-	126.074	-

(*) 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ortaklara temettü borç ve alacaklarıdır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. BORÇLAR VE ALACAKLAR (Devamı)

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

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarları:

	30 Eylül 2018			Toplam (TL)	31 Aralık 2017			Toplam (TL)
	ABD Doları	Avro	TL		ABD Doları	Avro	TL	
Alınan garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	119.804	-	13.747.071	13.866.875	75.438	6.864	11.779.348	11.861.650
İpotek senetleri	-	-	309.700	309.700	-	-	309.700	309.700
Diğer garanti ve kefaletler	582.881	19.204	107.800	709.885	367.027	12.476	691.773	1.071.276
Toplam	702.685	19.204	14.164.571	14.886.460	442.465	19.340	12.780.821	13.242.626

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	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	KUR		TL Tutarı	KUR		TL Tutarı
Nakit ve nakit benzeri varlıklar						
ABD Doları	6.027.613	5,9902	36.106.605	3.210.706	3,7719	12.110.462
Avro	1.692.971	6,9505	11.766.995	7.247	4,5155	32.724
GBP	613	7,8079	4.786	1.015	5,0803	5.157
Toplam			47.878.386			12.148.343
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar						
ABD Doları	106.877.348	5,9902	640.216.691	97.347.651	3,7719	367.185.606
Avro	391.647	6,9505	2.722.145	422.530	4,5155	1.907.936
Toplam			642.938.836			369.093.542
Esas faaliyetlerden alacaklar						
ABD Doları	22.990.838	5,9902	137.719.718	23.609.310	3,7719	89.051.956
Avro	1.191	6,9505	8.279	1.378	4,5155	6.222
Toplam			137.727.997			89.058.178
İlişkili taraflardan alacaklar						
ABD Doları	-	5,9902	-	73	3,7719	275
Toplam			-			275
Diğer cari varlıklar						
ABD Doları	14	5,9902	85,00	-	3,7719	-
Avro	11.942	6,9505	83.002,00	-	4,5155	-
GBP	159	7,8079	1.243	19	5,0803	97
Toplam			84.330			97
Diğer alacaklar						
ABD Doları	200	5,9902	1.198	200	3,7719	754
Toplam			1.198			754

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
Esas faaliyetlerden borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	595.717	5,9902	3.568.463	519.090	3,7719	1.957.956
Avro	742	6,9505	5.158	1.109	4,5155	5.008
Toplam			3.573.621			1.962.964
İlişkili taraflara borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	19.579	5,9902	117.284	64.248	3,7719	242.337
Avro	48	6,9505	334,00	-	4,5155	-
GBP	266	7,8079	2.078	913	5,0803	4.638
Toplam			119.696			246.975
Diğer borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	431.358	5,9902	2.583.921	1.187.210	3,7719	4.478.037
Avro	35.931	6,9505	249.736	84.857	4,5155	383.172
GBP	628	7,8079	4.902	2.713	5,0803	13.783
Toplam			2.838.559			4.874.992
Muallak hasar ve tazminat karşılığı		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları- (efektif satış kuru)	220.758	6,01	1.326.753	55.915	3,7843	211.599
ABD Doları	545.612	5,9902	3.268.324	682.493	3,7719	2.574.295
Avro- (efektif satış kuru)	102.848	6,9735	717.211	5.066	4,5305	22.952
Toplam			5.312.288			2.808.846
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	160.423	5,9902	960.963	329.055	3,7719	1.241.163
Toplam			960.963			1.241.163
Hayat matematik karşılığı		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları- (efektif satış kuru)	836.754	6,01	5.028.889	920.104	3,7843	3.481.950
ABD Doları	134.491.840	5,9902	805.633.020	115.539.309	3,7719	435.802.720
Avro - (efektif satış kuru)	157.217	6,9735	1.096.355	218.576	4,5305	990.259
Avro	7.084	6,9505	49.239	30.901	4,5155	139.533
Toplam			811.807.503			440.414.462

13. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

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

Şirket dönem içerisinde gerçekleşen kısa vadeli swap ve forward sözleşmelerine ilişkin gelirleri ve gelir karşılıkları türev ürünlerden elde edilen gelirler hesabında muhasebeleştirilmektedir. 1 Ocak - 30 Eylül 2018: 4.008.750 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2017: 826.457).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Banka mevduatları ve verilen çekler	414.427.787	340.823.953
Verilen çekler ve ödeme emirleri	(137.167)	(99.499)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	248.107.798	249.013.989
Toplam	662.398.418	589.738.443

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yabancı para nakit ve nakit benzerleri	47.878.386	12.148.343
- vadesiz mevduatlar	397.298	812.783
- vadeli mevduatlar	47.481.088	11.333.989
- kredi kartı alacakları	-	1.571
TL nakit ve nakit benzerleri	614.520.032	577.590.100
- vadesiz mevduatlar	16.974.051	20.063.592
- vadeli mevduatlar	349.575.350	308.613.589
- verilen çekler ve ödeme emirleri	(137.167)	(99.499)
- kredi kartı alacakları	248.107.798	249.012.418
Toplam	662.398.418	589.738.443

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
	Yıllık faiz oranı (%)	Yıllık faiz oranı (%)
Avro	2,15%	-
ABD Doları	6,49%	4,41%
TL	27,14%	15,08%

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, TL mevduatın vadeleri 1 Ekim ve 6 Kasım 2018 tarihleri arasında, yabancı para mevduatın vadeleri ise 2 Ekim ve 6 Kasım 2018 arasında değişmektedir.

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

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

	30 Eylül 2018				31 Aralık 2017			
	Yabancı para		TL karşılığı		Yabancı para		TL karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	5.968.395	59.218	35.751.877	354.728	3.004.849	205.441	11.333.989	774.902
Avro	1.687.535	5.436	11.729.211	37.784	-	7.247	-	32.724
GBP	-	613	-	4.786	-	1.015	-	5.157
Toplam			47.481.088	397.298			11.333.989	812.783

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. SERMAYE

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ortakları ve sermaye yapısı ile ilgili detay bilgilere 2.13 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

Şirket, 14 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, kar dağıtım teklifi doğrultusunda 2017 mali yılı bilançosuna göre tahakkuk eden vergi sonrası 101.689.753 TL net dönem karından 9.325.408 TL Genel Kanuni Yedek Akçe (I. ve II. Tertip Yasal Yedek Akçe) ayrıldıktan sonra, ortaklara hisseleri mukabilinde beher hisse başına brüt 0.004094 TL olmak üzere toplam 48.309.200 TL I. ve II. Kar Payı ödenmesine, 44.055.145 TL'nin Olağanüstü Yedekler Hesabına aktarılmasına, dağıtılacak kar payının 28 Mart 2018 tarihinden itibaren ortaklara dağıtılmasına oybirliği ile karar vermiş olup, ilgili kar payı ödemeleri 28 Mart ve 30 Mart 2018 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir. Söz konusu dağıtıma ilişkin 163.948 TL tutarında ödenmemiş temettü, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolarda ortaklara borçlar olarak yer almaktadır.

15.2 Sermaye ve kar yedekleri:

Kar yedekleri:

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri; 36.132.751 TL (31 Aralık 2017: 26.807.343 TL) yasal yedeklerden, 11.494 TL (31 Aralık 2017: 11.494 TL) statü yedeklerinden, 70.353.990 TL (31 Aralık 2017: 26.298.845 TL) olağanüstü yedeklerden, (54.464.650) TL (31 Aralık 2017: (3.130.948) TL) finansal varlıkların değerlemesinden ve (6.467.387) TL (31 Aralık 2017: (6.467.387) TL) diğer kar yedeklerinden oluşmaktadır.

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

Sermaye yedekleri:

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yedeklerinde görünen 837.095 TL'nin (31 Aralık 2017: 837.095 TL) 512.783 TL'si (31 Aralık 2017: 512.783 TL) Aviva Emeklilik'in birleşme öncesi nominal sermayesi olan 82.320.000 TL ile Ak Emeklilik'in sermaye artırımı tutarı olan 15.779.197 TL arasındaki farktan 66.028.020 TL'lik kısmın sermayeye ilave edilmesi sonrası kalan bakiyeden; 324.312 TL'si (31 Aralık 2017: 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. SERMAYE (Devamı)

15.2 Sermaye ve kar yedekleri (Devamı):

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	(3.130.948)	(3.270.313)
Makul değer artışı/(azalışı), net	(51.333.702)	1.028.377
30 Eylül	(54.464.650)	(2.241.936)

15.3 Sermaye hareketleri

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 118.000.000 TL olup, birim nominal değeri 1 Kuruş olan 11.800.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

16. DİĞER YEDEKLER VE İSTEĞE BAĞLI KATILIMIN SERMAYE BİLEŞENİ

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

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI

17.1 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	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut blokaj (nominal)	Mevcut blokaj (resmi gazete fiyatı)	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut blokaj (nominal)	Mevcut blokaj (resmi gazete fiyatı)
Hayat	867.537.111	828.862.370	824.029.847	525.235.725	483.714.026	545.133.734
Hayat Dışı	9.200.472	9.557.809	9.557.809	8.019.737	10.204.648	10.204.648
Toplam	876.737.583	838.420.179	833.587.656	533.255.462	493.918.674	555.338.382

(*) 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Menkul değerler cüzdanı (nominal değerler)		
Türk lirası	214.612.031	192.261.242
Yabancı para	623.808.148	301.657.432
Toplam	838.420.179	493.918.674

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

	30 Eylül 2018		30 Eylül 2017	
	Adet	Matematik karşılık TL	Adet	Matematik karşılık TL
Dönem başı	1.447.926	472.049.221	1.575.978	382.051.287
Giriş	1.037.077	36.660.250	864.220	33.319.168
Çıkış	1.139.192	36.793.212	979.412	34.731.998
Değişim(*)	-	337.632.984	-	45.821.183
Dönem sonu	1.345.811	809.549.243	1.460.786	426.459.640

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

- (1) Matematik karşılıklar her ürün için kendi teknik esaslarına göre hesaplanmıştır.
- (2) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla iptal poliçelere ait karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 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) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 180.905.207 TL (30 Eylül 2017: 132.109.521 TL) tutarındaki matematik karşılık ve (46.583.476) TL (30 Eylül 2017 : (11.166.809) TL) tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer kaybı, ilgili matematik karşılıklar girişleri içerisinde gösterilmemiştir.
 - c) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 1.203.197 TL tutarındaki hayat matematik karşılığı reasürör payı, matematik karşılık tutarından indirilmemiştir (30 Eylül 2017: 2.256.867).

17.3 Hayat ve hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı: 84.694.665.069 TL (31 Aralık 2017: 80.195.292.803 TL).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'çe kurulan 35 adet (31 Aralık 2017: 35 Adet) emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.

Emeklilik Yatırım Fonu	Birim fiyatı 30 Eylül 2018 (TL)	Birim fiyatı 31 Aralık 2017 (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,053153	0,051758
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,052982	0,054979
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,072116	0,050627
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,048756	0,050925
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.İkinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0,046952	0,042169
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,039001	0,027755
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,065796	0,046873
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,031960	0,035175
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0,049977	0,044869
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,047857	0,051735
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,057309	0,054777
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,049275	0,036234
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,060262	0,068544
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,040153	0,041762
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,048036	0,043746
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,055576	0,057554
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,020197	0,019656
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,016902	0,016519
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,011893	0,013448
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,011888	0,012822
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,024684	0,017327
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.B.R.I.C Ülkeleri Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,031914	0,021664
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,016521	0,014854
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	0,012381	0,011113
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	0,011933	0,010921
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart EYF	0,011167	0,010487
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	0,011351	0,010080
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken EYF	0,011226	0,010107
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken EYF	0,010696	0,010028
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken EYF	0,010200	0,010089
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Değişken EYF	0,010224	0,010137
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken EYF	0,009825	0,010207
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,010251	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,010807	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (*)	0,009985	-

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

Dolaşımdaki katılım belgeleri	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu	1.236.439.749	65.720.482	1.527.278.007	79.048.855
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	1.890.446.754	100.159.650	2.397.435.257	131.808.593
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	22.412.827.653	1.616.323.479	20.876.724.725	1.056.925.943
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	3.284.853.131	160.156.299	4.325.466.858	220.274.400
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	2.769.161.334	130.017.663	2.762.961.365	116.511.318
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	2.564.315.602	100.010.873	2.599.431.134	72.147.211
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Uzun Vadeli Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21.230.813.582	1.396.902.610	19.080.253.281	894.348.712
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2.164.852.823	69.188.696	2.356.662.001	82.895.586
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	42.204.160.327	2.109.237.321	37.820.193.287	1.696.954.253
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	53.915.244.935	2.580.221.877	60.490.964.383	3.129.500.042
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	40.629.105.609	2.328.413.413	44.796.255.227	2.453.804.473
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	21.630.950.501	1.065.865.086	17.895.695.167	648.432.619
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	16.959.094.013	1.021.988.923	16.131.204.600	1.105.697.288
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	7.535.624.178	302.577.918	8.829.489.225	368.737.129
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	3.420.478.129	164.306.087	3.965.949.240	173.494.415
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1.864.800.165	103.638.134	1.779.046.371	102.391.235
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1.560.850.998	31.524.508	1.843.580.955	36.237.427
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	203.232.565	3.435.037	123.785.813	2.044.818
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	152.709.533.695	1.816.174.484	138.071.579.407	1.856.786.600
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu	8.564.227.939	101.811.542	9.075.561.001	116.366.843
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	67.012.523.393	1.654.197.773	45.815.526.987	793.845.636
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. B.R.I.C Ülkeleri Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	950.689.005	30.340.289	638.869.804	13.840.475
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	134.558.936	2.223.048	124.166.208	1.844.365
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	6.295.425.530	77.943.663	10.149.349.160	112.789.717
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	3.982.289.895	47.520.665	4.815.220.610	52.587.024
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	69.500.612	788.901	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken EYF	60.108.570	674.779	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken EYF	93.697.274	1.002.186	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken EYF	80.477.070	820.866	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Değişken EYF	99.822.784	1.020.588	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken EYF	138.786.601	1.363.578	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	15.703.557.852	160.977.172	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	6.821.744.850	73.722.597	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	746.155	7.452	-	-
	510.194.942.209	17.320.277.639	458.292.650.073	15.319.314.977

Kurucudaki katılım belgeleri	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart EYF	39.389.242	439.859	40.000.000	419.362
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	-	-	40.000.000	403.115
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken EYF	-	-	40.000.000	404.221
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken EYF	-	-	40.000.000	400.987
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken EYF	-	-	20.000.000	201.719
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Değişken EYF	-	-	10.000.000	101.353
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken EYF	-	-	10.000.000	102.056
	39.389.242	439.859	200.000.000	2.032.812

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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:

	30 Eylül 2018		30 Eylül 2017	
	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL
Bireysel				
Giriş	101.343	669.958.105	127.761	697.884.709
Çıkış	126.002	2.177.919.896	108.847	1.477.297.786
Mevcut	979.864	14.717.827.056	1.005.146	12.200.414.788
Grup				
Giriş	453.389	68.254.058	347.408	63.514.575
Çıkış	188.514	323.509.826	47.618	383.195.757
Mevcut	717.738	2.602.450.583	421.878	2.058.607.409
Toplam Portföy Tutarı	1.697.602	17.320.277.639	1.427.024	14.259.022.197

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

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

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

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

Şirket'in, diğer fonlardan yazılan birikimli hayat poliçelere ait hayat matematik karşılıkları T.C. 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-30 Eylül 2018			1 Temmuz-30 Eylül 2018		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	101.343	519.475.241	519.474.169	27.420	138.502.139	138.502.139
Kurumsal	453.389	58.139.690	58.138.211	224.037	25.195.470	25.195.325
Toplam	554.732	577.614.931	577.612.380	251.457	163.697.609	163.697.464

	1 Ocak-30 Eylül 2017			1 Temmuz-30 Eylül 2017		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	127.761	697.131.037	697.131.037	38.420	240.580.044	240.580.044
Kurumsal	347.408	66.672.848	66.671.261	138.933	24.035.229	24.034.842
Toplam	475.169	763.803.885	763.802.298	177.353	264.615.273	264.614.886

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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

	1 Ocak-30 Eylül 2018			1 Temmuz-0 Eylül 2018		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	4.001	3.275.866	3.275.866	1.137	1.116.245	1.116.245
Kurumsal	287	303.348	303.348	27	14.373	14.373
Toplam	4.288	3.579.214	3.579.214	1.164	1.130.618	1.130.618

	1 Ocak-30 Eylül 2017			1 Temmuz-30 Eylül 2017		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	3.511	105.948.139	105.948.139	880	26.827.790	26.827.790
Kurumsal	452	6.400.101	6.400.101	159	3.451.074	3.451.074
Toplam	3.963	112.348.240	112.348.240	1.039	30.278.864	30.278.864

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

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

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

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

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

	1 Ocak-30 Eylül 2018			1 Temmuz-30 Eylül 2018		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Ayrılan						
Bireysel	126.008	1.623.262.382	1.605.664.166	42.375	601.703.220	595.523.517
Kurumsal	188.648	215.426.249	215.310.942	64.396	78.515.517	78.470.021
Toplam	314.656	1.838.688.631	1.820.975.108	106.771	680.218.737	673.993.538

	1 Ocak-30 Eylül 2017			1 Temmuz-30 Eylül 2017		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Ayrılan						
Bireysel	108.847	1.225.329.692	1.209.618.355	34.749	384.420.935	379.648.849
Kurumsal	47.618	288.243.513	288.101.252	21.670	69.346.538	69.308.735
Toplam	156.465	1.513.573.205	1.497.719.607	56.419	453.767.473	448.957.584

Adet: Şirketten ayrılan katılımcı sayılarını göstermektedir.

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

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

Yukarıdaki tabloda belirtilen tutarlara devlet katkısı dahil edilmemiştir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

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

	1 Ocak– 30 Eylül 2018		1 Temmuz– 30 Eylül 2018		1 Ocak– 30 Eylül 2017		1 Temmuz– 30 Eylül 2017	
	Net prim tutarı		Net prim tutarı		Net prim tutarı		Net prim tutarı	
	Adet (*)	TL (**)	Adet (*)	TL (**)	Adet (*)	TL (**)	Adet (*)	TL (**)
Ferdi	276.256	108.026.230	68.964	11.236.893	326.701	116.719.858	105.015	47.216.486
Grup	760.671	108.274.610	233.012	36.177.957	537.505	89.758.196	219.769	29.251.243
Toplam	1.036.927	216.300.840	301.976	47.414.850	864.206	206.478.054	324.784	76.467.729

(*) Tabloda dönem içerisinde sadece yeni yazılan hayat sigortalıları alınmış olup dönem içerisinde yeniden yürürlüğe konulanlar ve sadece yenilemesi yapılmakta olan yıllık yenilenebilir hayat poliçeleri dikkate alınmamıştır (1 adet).

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

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

	1 Ocak– 30 Eylül 2018		1 Temmuz– 30 Eylül 2018		1 Ocak– 30 Eylül 2017		1 Temmuz– 30 Eylül 2017	
	Matematik karşılıklar		Matematik karşılıklar		Matematik karşılıklar		Matematik karşılıklar	
	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL
Ferdi	471.015	36.639.096	152.113	16.660.273	652.622	34.365.660	210.391	10.388.047
Grup	668.177	154.116	235.043	69.890	326.790	366.338	117.582	55.394
Toplam	1.139.192	36.793.212	387.156	16.730.163	979.412	34.731.998	327.973	10.443.441

Yıllık hayat poliçelerinden ayrılanlara ait matematik karşılık bulunmadığından belirtilmemiştir.

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

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	Kar payı Dağıtım Oranı (%) Eylül 2018	Kar payı Dağıtım Oranı (%) Eylül 2017
TL (birim esaslı)	%5,48	%5,18
ABD Doları (birim esaslı)	%2,84	%2,79
TL (diğer)	%6,95	%6,90
ABD Doları (diğer)	%2,70	%2,50
Avro (diğer)	%3,41	%3,40

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	128.621.893	122.134.002
Muallak hasar karşılığı	75.143.257	73.082.705
Dengeleme karşılığı	24.787.239	19.894.286
Matematik karşılıklar (*)	809.549.243	472.049.221
Toplam	1.038.101.632	687.160.214
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	4.614.077	4.830.432
Muallak hasar karşılığı	5.699.288	6.137.357
Dengeleme karşılığı	860.513	774.688
Matematik karşılıklar (*)	1.203.197	2.868.990
Toplam	12.377.075	14.611.467
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	124.007.816	117.303.570
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	69.443.969	66.945.348
Dengeleme karşılığı	23.926.726	19.119.598
Matematik karşılıklar (**)	808.346.046	469.180.231
Toplam	1.025.724.557	672.548.747

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

(**) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 180.905.207 TL (31 Aralık 2017: 136.334.131 TL) tutarındaki matematik karşılık ve (46.583.476) TL (31 Aralık 2017 : (13.127.026) TL) tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer kaybı, ilgili tutar içerisinde gösterilmemiştir.

Muallak tazminat karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	30 Eylül 2018			30 Eylül 2017		
Hayat	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	63.130.443	(5.889.557)	57.240.886	57.036.344	(4.779.821)	52.256.523
Ödenen tazminat	(9.524.329)	1.922.929	(7.601.400)	(8.520.198)	1.004.664	(7.515.534)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	9.620.992	(969.826)	8.651.166	11.540.231	(1.308.207)	10.232.024
- Geçmiş yıllar muallakları	(118.995)	(256.734)	(375.729)	2.238.271	(790.312)	1.447.959
30 Eylül	63.108.111	(5.193.188)	57.914.923	62.294.648	(5.873.676)	56.420.972
Rapor edilen hasarlar	51.148.196	(4.256.681)	46.891.515	50.418.120	(4.707.480)	45.710.640
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	11.959.915	(936.507)	11.023.408	11.876.528	(1.166.196)	10.710.332
Toplam	63.108.111	(5.193.188)	57.914.923	62.294.648	(5.873.676)	56.420.972

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. SİGORTA BORÇLARI VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Muallak tazminat karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu (Devamı):

	2018			2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Ferdi kaza						
1 Ocak	9.952.262	(247.800)	9.704.462	11.850.433	(143.342)	11.707.091
Ödenen tazminat	(2.226.890)	77.100	(2.149.790)	(3.151.152)	1.500	(3.149.652)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	3.808.428	(503.100)	3.305.328	3.791.798	(96.600)	3.695.198
- Geçmiş yıllar muallakları	501.346	167.700	669.046	(1.458.028)	(27.808)	(1.485.836)
30 Eylül	12.035.146	(506.100)	11.529.046	11.033.051	(266.250)	10.766.801
Rapor edilen hasarlar	10.658.412	(506.100)	10.152.312	10.147.234	(266.250)	9.880.984
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	1.376.734	-	1.376.734	885.817	-	885.817
Toplam	12.035.146	(506.100)	11.529.046	11.033.051	(266.250)	10.766.801
Genel toplam	75.143.257	(5.699.288)	69.443.969	73.327.699	(6.139.926)	67.187.773

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	30 Eylül 2018			30 Eylül 2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dengeleme karşılığı						
1 Ocak	19.894.286	(774.688)	19.119.598	15.090.913	(667.847)	14.423.066
Net değişim	4.892.953	(85.825)	4.807.128	3.462.378	(78.689)	3.383.689
30 Eylül	24.787.239	(860.513)	23.926.726	18.553.291	(746.536)	17.806.755

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	30 Eylül 2018			30 Eylül 2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kazanılmamış primler karşılığı						
1 Ocak	122.134.002	(4.830.432)	117.303.570	79.114.836	(4.856.090)	74.258.746
Artış (azalış)						
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	120.671.320	(4.319.662)	116.351.658	110.667.471	(4.813.100)	105.854.371
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(114.183.429)	4.536.017	(109.647.412)	(72.977.669)	4.551.860	(68.425.809)
Net değişim	6.487.891	216.355	6.704.246	37.689.802	261.240	37.428.562
30 Eylül	128.621.893	(4.614.077)	124.007.816	116.804.638	(5.117.330)	111.687.308

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen net teknik karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı
Matematik karşılıklar						
TL			94.162.860			107.507.693
ABD Doları	836.754	6,0100	5.028.892	920.104	3,7843	3.481.950
ABD Doları	118.202.721	5,9902	708.057.941	94.700.371	3,7719	357.200.329
Avro	157.217	6,9735	1.096.353	218.576	4,5305	990.259
			808.346.046			469.180.231
Kazanılmamış primler karşılığı						
TL			124.007.816			117.303.570
			124.007.816			117.303.570
Muallak tazminat karşılıkları						
TL			64.131.681	-	-	64.136.502
ABD Doları	220.758	6,0100	1.326.753	55.915	3,7843	211.599
ABD Doları	545.612	5,9902	3.268.324	682.493	3,7719	2.574.295
Avro	102.848	6,9735	717.211	5.066	4,5305	22.952
			69.443.969			66.945.348
Dengeleme karşılığı						
TL			23.926.726			19.119.598
			23.926.726			19.119.598

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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):

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Hasar yılı	2011 ve öncesi	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini									
Hasar yılında	4.244.972	1.796.977	6.981.846	5.991.653	5.831.474	8.348.870	6.164.043	14.138.384	53.498.219
1 yıl sonra	55.614	132.106	794.403	1.583.004	950.511	1.509.934	2.414.510	-	7.440.082
2 yıl sonra	120.220	69.284	44.684	67.150	138.830	134.088	-	-	574.256
3 yıl sonra	-	23.399	18.376	14.979	74.284	-	-	-	131.038
4 yıl sonra	125.270	-	43	14.345	-	-	-	-	139.658
5 yıl sonra	-	6.764	16.590	-	-	-	-	-	23.354
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	4.546.076	2.028.530	7.855.942	7.671.131	6.995.099	9.992.892	8.578.553	14.138.384	61.806.607
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									13.336.650
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı									75.143.257

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Hasar yılı	2010 ve öncesi	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini									
Hasar yılında	3.656.258	1.146.370	2.506.513	7.095.810	6.298.016	6.358.321	9.923.236	15.317.364	52.301.888
1 yıl sonra	188.029	22.246	304.429	1.455.667	1.651.271	1.080.494	2.262.822	-	6.964.958
2 yıl sonra	203.682	114.559	133.604	46.162	68.794	123.511	-	-	690.312
3 yıl sonra	-	10.000	51.414	21.376	118.839	-	-	-	201.629
4 yıl sonra	-	-	-	26.250	-	-	-	-	26.250
5 yıl sonra	116.885	11.505	5.509	-	-	-	-	-	133.899
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	4.164.854	1.304.680	3.001.469	8.645.265	8.136.920	7.562.326	12.186.058	15.317.364	60.318.936
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									12.763.769
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı									73.082.705

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Bulunmamaktadır.

19. TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari ve diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden borçlar	293.651.204	286.792.203
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (*)	275.557.577	268.563.826
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	17.947.874	18.067.007
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	145.753	161.370
İlişkili taraflara borçlar	3.147.902	4.373.105
Diğer ilişkili taraflara borçlar	2.401.391	3.690.612
Ortaklara borçlar	186.427	126.074
Personele borçlar	560.084	556.419
Diğer borçlar (Not 47.1)	10.216.321	18.587.654
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	21.308.745	3.856.926
Ertelenmiş komisyon gelirleri	2.050.918	3.490.039
Hasarsızlık prim iadesi	763.499	123.865
Diğer genel yönetim giderleri karşılığı	18.492.273	115.960
Diğer gelirler	2.055	127.062
Toplam	328.324.172	313.609.888

(*) 17.320.277.639 TL emeklilik yatırım fonları portföy tutarı toplama dahil edilmemiştir (31 Aralık 2017: 15.319.314.977 TL).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen ticari ve diğer borçlar 12.4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

20. BORÇLAR

Şirket'in kullandığı krediler ve diğer finansal borçlar 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla 2.17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

21. ERTELENMİŞ GELİR VERGİSİ

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. ERTELENMİŞ GELİR VERGİSİ (Devamı)

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

	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri) 30 Eylül 2018	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri) 31 Aralık 2017	Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) 2018	Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) 2017
Ertelenen vergi varlıkları				
Gider tahakkukları	8.054.152	4.606.302	3.447.850	2.292.069
Dengeleme karşılığı	5.263.880	4.206.311	1.057.569	676.738
Kıdem tazminatı karşılığı	2.873.642	2.736.964	136.678	54.224
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	1.030.466	2.467.047	1.436.581	(360.937)
Dava karşılığı	1.883.776	1.773.033	110.743	570.783
Personel izin karşılığı	1.010.375	896.767	113.608	(9.153)
Peşin teşvik komisyonu	906.951	227.168	679.783	196.177
Türev Ürünler değerlendirme	747.860	-	747.860	-
Mevduat iç verim-doğrusal faiz farkı	59.423	31.310	28.113	11.625
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	-	2.229	(2.229)	3.806
İkraz BSMV karşılığı	-	20	(20)	(41)
SGK ertelenen borç tutarı	-	-	-	170.395
	21.830.525	16.947.151	4.883.374	3.605.686
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Kar Komisyonu	(364.776)	-	(364.776)	(100.386)
Eurobond iç verim-doğrusal faiz farkı	(404.887)	(890.980)	486.093	(306.606)
	(769.663)	(890.980)	121.317	(406.992)
Özsermaye altında muhasebeleşen satılmaya hazır finansal varlıklar ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü)	13.367.352	24.240	-	-
Borsa-IRR Kurumlar Vergisi oran değişikliği Farkı	261.066	-	-	-
Ertelenmiş vergi, net	34.689.280	16.080.411	5.004.691	3.198.694

Ertelenmiş vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	16.080.411	13.825.326
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı iptali	(24.240)	(328.726)
Ertelenen vergi gideri (*)	5.004.691	3.198.694
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı	13.367.352	(122.270)
Borsa-IRR Kurumlar Vergisi oran değişikliği etkisi	261.066	-
30 Eylül	34.689.280	16.573.024

(*) Cari dönemde, önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan 2.761.061 TL tutarındaki düzeltme gelir tablosunda ertelenmiş vergi geliri içinde gösterilmiştir (2017: 1.463.946 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ileriki yıllarda kullanılabilir devreden mali zararı bulunmamaktadır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

22. EMEKLİLİK SOSYAL YARDIM YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 5.434 TL ile (31 Aralık 2017: 4.732TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19'a göre, Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için bir aktüeryal değerlendirme yönteminin uygulanması gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, "Öngörülen Yükümlülük Metodu" kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Tahmin edilen maaş artış oranı	%7	%7
İskonto oranı	%12	%12

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	12.440.746	9.404.969
Dönem içinde ödenen	(2.929.069)	(1.169.648)
Hizmet maliyeti	2.506.119	700.992
Faiz maliyeti	1.044.213	739.775
30 Eylül	13.062.009	9.676.088

23. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri: Yoktur.

23.2 Diğer risklere ilişkin karşılıklar:

Şirket'in maliyet gider karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Personel ikramiye karşılığı	14.829.243	16.041.022
Komisyon karşılığı	2.435.000	4.029.000
Satış ekibi masraf karşılığı	5.237.982	2.006.634
Toplam	22.502.225	22.076.656

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler hesabında 4.592.615 TL tutarında kullanılmamış izin karşılıkları yer almaktadır (31 Aralık 2017: 4.076.214 TL).

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI

23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

	30 Eylül 2018				31 Aralık 2017			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
Verilen Garanti ve Kefaletler:								
Teminat mektupları	-	-	7.646.260	7.646.260	30.552	-	6.113.467	6.144.019
Toplam	-	-	7.646.260	7.646.260	30.552	-	6.113.467	6.144.019
Sigorta teminatları								
Hayat	17.028.073.565	25.676.399	26.551.538.802	43.605.288.766	9.320.470.119	18.880.929	28.363.842.529	37.703.193.577
Ferdî kaza	-	-	41.089.376.303	41.089.376.303	-	-	42.492.099.226	42.492.099.226
Toplam	17.028.073.565	25.676.399	67.640.915.105	84.694.665.069	9.320.470.119	18.880.929	70.855.941.755	80.195.292.803

24. NET SİGORTA PRİM GELİRİ

Şirket'in 1 Ocak - Eylül 2018 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2017 hesap dönemlerine ait yazılan net primlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018			1 Temmuz - 30 Eylül 2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	56.792.263	(1.941.519)	54.850.744	14.700.236	(789.226)	13.911.010
Hayat	365.541.871	(11.493.291)	354.048.580	122.357.250	(3.265.169)	119.092.081
Toplam prim geliri	422.334.134	(13.434.810)	408.899.324	137.057.486	(4.054.395)	133.003.091

	1 Ocak - 30 Eylül 2017			1 Temmuz - 30 Eylül 2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	52.824.361	(617.097)	52.207.264	16.014.798	(176.258)	15.838.540
Hayat	291.868.799	(11.721.309)	280.147.490	97.564.509	(3.101.244)	94.463.265
Toplam prim geliri	344.693.160	(12.338.406)	332.354.754	113.579.307	(3.277.502)	110.301.805

25. AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ

Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2017 hesap dönemlerine ait bireysel emeklilik alanındaki hizmetleri ile ilgili elde edilen gelir tutarları aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Fon işletim gelirleri	177.178.248	60.342.851	151.213.371	53.667.400
Yönetim gideri kesintisi	48.602.484	14.581.903	35.864.374	11.911.505
Giriş aidatı gelirleri	28.544.454	9.377.124	24.136.444	8.077.802
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	2.300.047	683.901	3.121.476	980.554
Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri	75.271	12.723	12.775	8.008
Toplam	256.700.504	84.998.502	214.348.440	74.645.269

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

26. YATIRIM GELİRLERİ

Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2017 hesap dönemlerine ilişkin yatırım gelirleri aşağıda belirtilmiştir.

	1 Ocak– 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Temettü geliri	74.686	-	74.686	-
Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	52.692.943	21.931.464	37.352.977	16.475.163
Alım satım amaçlı finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	3.227.270	1.133.966	1.546.969	648.644
Satılmaya hazır finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	19.673.336	12.661.875	8.726.535	5.319.217
Satılmaya hazır finansal varlıklar-mevduat faiz geliri	29.792.337	8.135.623	27.079.473	10.507.303
Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	6.258.773	6.101.142	5.818	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	6.258.773	6.101.142	5.818	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-
Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	(305.663)	(105.476)	539.412	51.757
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(305.663)	(105.476)	539.412	51.757
Türev Ürünlerinden Elde Edilen Gelirler	4.008.750	(41.174)	826.457	-
Toplam	62.729.489	27.885.956	38.799.350	16.526.920

27. FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ

	1 Ocak– 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	6.451.035	(597.787)	6.040.000	2.314.596
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(8.187.167)	(6.620.012)	(3.326.923)	(2.986.930)
Toplam	(1.736.132)	(7.217.799)	2.713.077	(672.334)

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– 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
Hayat dışı	44.613.778	13.968.350	37.903.620	13.714.269
Hayat	127.014.563	38.524.442	112.482.352	37.641.921
Emeklilik	180.441.032	59.420.444	175.019.572	54.957.157
Toplam	352.069.373	111.913.236	325.405.544	106.313.347

Faaliyet giderlerinin detayına 32 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

32. GİDER ÇEŞİTLERİ

	1 Ocak– 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Üretim komisyonları	149.019.451	47.343.828	132.558.176	42.952.223
Personel giderleri	122.530.695	39.770.655	112.963.603	38.091.942
Yönetim giderleri	36.692.146	11.785.513	33.352.145	10.951.653
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	43.968.787	16.446.042	37.051.686	12.337.540
Pazarlama ve satış giderleri	6.016.044	597.815	14.037.085	3.444.362
Reasürans komisyonları	(7.433.807)	(1.589.482)	(5.003.357)	(1.492.041)
Diğer faaliyet giderleri	1.276.057	(2.441.135)	446.206	27.668
Toplam	352.069.373	111.913.236	325.405.544	106.313.347

33. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ

	1 Ocak– 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Maaşlar	72.238.593	24.011.806	66.496.350	23.962.816
Komisyon ve promosyon giderleri	15.936.421	5.076.979	19.109.715	6.004.743
Sosyal güvenlik giderleri	12.920.186	4.119.447	11.980.212	4.002.284
Diğer ücret giderleri	10.581.315	3.004.482	8.236.086	2.082.068
Diğer personel giderleri	6.891.294	2.184.970	5.293.390	1.629.718
Kıdem tazminatı giderleri	2.936.536	1.061.923	1.169.648	267.667
İhbar tazminatı giderleri	389.746	156.129	266.485	80.430
İzin tazminatı giderleri	636.604	154.919	411.717	62.216
Toplam	122.530.695	39.770.655	112.963.603	38.091.942

34. FİNANSAL MALİYETLER

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

	1 Ocak– 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Finansman giderleri (direk giderlerde yer almaktadır)	-	-	113.273	-
Toplam	-	-	113.273	-

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

34. FİNANSAL MALİYETLER (Devamı)

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

	1 Ocak– 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Ocak– 30 Eylül 2017
Satın alınan hizmetler				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	69.476	69.476	21.415	13.881
Aviva International Holdings Ltd.	-	-	114.671	-
	69.476	69.476	136.086	13.881
Verilen hizmetler				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	365.855	11.338	321.345	3.176
Aviva International Holdings Ltd.	203.241	99.880	84.390	-
	569.096	111.218	405.735	3.176

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir): 30 Eylül 2018: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

35. GELİR VERGİLERİ

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

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

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

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. GELİR VERGİLERİ (Devamı)

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

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak– 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Cari dönem kurumlar vergisi	(46.542.360)	(21.254.257)	(23.607.977)	(9.607.576)
TL Kağıtların ırr-borsa farkı vergi etkisi	(2.832.549)	(1.386.669)	335.072	(122.109)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	7.765.752	4.149.760	4.662.640	1.621.376
Toplam vergi gideri	(41.609.157)	(18.491.166)	(18.610.265)	(8.108.309)

(*) 7.765.752 TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri; 5.004.691 TL'si cari dönem ertelenmiş vergi gelirinden, 2.761.061 TL'si ise cari dönemde önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan düzeltmeden oluşmaktadır (1 Ocak-30 Eylül 2017: 4.662.640 TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri; 3.198.694 TL'si cari dönem ertelenmiş vergi gelirinden, 1.463.946 TL'si ise cari dönemde önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan düzeltmeden oluşmaktadır).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bilançolarında yer alan ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlığı	35.458.943	16.971.391
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(769.663)	(890.980)
Ertelenmiş vergi varlığı - Net	34.689.280	16.080.411

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Vergi öncesi kar/zarar	184.120.745	79.391.545	92.689.267	40.377.091
Vergi oranı	22%	22%	20%	20%
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(40.506.564)	(17.466.140)	(18.537.853)	(8.075.418)
Vergiye konu olmayan gelirler	5.704.278	1.386.668	2.189.344	122.109
Kanunen kabul edilmeyen ve diğer giderler, net	(6.806.871)	(2.411.694)	(2.261.756)	(155.000)
Gelir tablosundaki toplam vergi gideri (-)	(41.609.157)	(18.491.166)	(18.610.265)	(8.108.309)

Şirket'in 26.111.785 TL (31 Aralık 2017: 24.544.244 TL) tutarında peşin ödenen vergisi bulunmaktadır.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vergi karşılığı	46.542.360	28.512.057
Peşin ödenen vergiler	(24.824.626)	(22.667.315)
Mahsup edilecek tevkifat tutarı	(1.287.159)	(1.876.929)
Toplam vergi yükümlülüğü/(varlığı)	20.430.575	3.967.813

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

36. NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ

	1 Ocak– 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo karı	337.135.983	241.778.254	47.013.071	15.859.432
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo zararı	(67.311.845)	(58.963.123)	(45.054.711)	(11.575.160)
Satılmaya hazır finansal varlıklar kambiyo karı	3.434.790	2.362.412	451.427	83.212
Satılmaya hazır finansal varlıklar kambiyo zararı	-	-	(37.402)	-
Diğer işlemler kambiyo gelirleri (*)	86.702.962	63.804.952	12.377.191	2.008.965
Diğer işlemler kambiyo giderleri (*)	(83.737.493)	(65.476.044)	(12.451.657)	(2.086.936)
Türev ürünler kambiyo karları	-	-	1.089	-
Toplam	276.224.397	183.506.451	2.299.008	4.289.515

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

37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak– 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Net cari dönem karı	142.511.588	60.900.379	74.079.002	32.268.782
Tedavüldeki hisse senedi adedi	11.800.000.000	11.800.000.000	11.800.000.000	11.800.000.000
Hisse başına kar (TL)	0,0121	0,0052	0,0063	0,0027

38. HİSSE BAŞI KAR PAYI

Şirket'in 2017 yılı karına ilişkin olarak 2018 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	48.309.200	-	0,4094	40,94
Net (*)	44.109.801	-	0,3738	37,38

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

39. FAALİYETLERDEN YARATILAN NAKİT: Nakit akış tablosunda gösterilmiştir.

40. HİSSE SENEDİNE DÖNÜŞTÜRÜLEBİLİR TAHVİL: Bulunmamaktadır.

41. PARAYA ÇEVİRİLEBİLİR İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ: Bulunmamaktadır.

42. RİSKLER

Şirket aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarlarını, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli diğer borç ve gider karşılıkları hesabında ve muallak tazminat karşılığı hesabında dikkate almaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla muallak tazminat içerisinde takip edilenler dahil toplam dava karşılığı 40.270.416 TL'dir (31 Aralık 2017: 36.561.816 TL).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

43. TAAHHÜTLER

Şirket'in tedarikçi ve İcra Müdürlüklerine vermiş olduğu 7.646.260 TL (31 Aralık 2017: 6.144.019 TL) tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

44. İŞLETME BİRLEŞMELERİ: Bulunmamaktadır.

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar :

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 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– 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	6.489.593	2.679.220	5.157.759	5.157.759
Toplam kazançlar	6.489.593	2.679.220	5.157.759	5.157.759
SSK işveren payı	341.721	167.349	265.295	265.295

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Akbank T.A.Ş. - kredi kartı alacakları	246.561.683	246.881.711
Diğer nakit ve nakit benzeri	246.561.683	246.881.711
Akbank - T.A.Ş. - banka mevduatı	237.698.487	135.961.039
Bankalar	237.698.487	135.961.039

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kendi portföyünde alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanan ve Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından ihraç edilmiş olan finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2018				
	Nominal değer	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
Özel sektör tahvilleri				
Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş.	17.000.000	17.000.000	20.017.329	20.017.329
Finansal Varlıklar	17.000.000	17.000.000	20.017.329	20.017.329

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

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar		
Akbank T.A.Ş.	2.534.183	1.223.011
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	8.460	6.732
Aksigorta A.Ş.	-	87.692
	2.542.643	1.317.435
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sigortacılık faaliyetlerden alacaklar		
Sabancı Üniversitesi	67.805	36.838
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	3.436	57.349
Diğer	5.865	105.226
	77.106	199.413
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İş Avansları		
Bimsa Uluslararası İş,Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	2.100.050	8.910.545
	2.100.050	8.910.545
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	-	118.158
Ak Sigorta A.Ş.	166.022	-
Bimsa Uluslararası İş,Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	1.055.302	2.723.833
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş.	665.187	652.431
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	458.668	196.118
EnerjiSA A.Ş.	56.212	-
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	-	72
	2.401.391	3.690.612
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerinden borçlar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	834.052	4.049.182
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	387.210	82.897
Akbank T.A.Ş.	13.313.406	13.773.181
	14.534.668	17.905.260
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	5.894.527	-
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	4.601.036	-
Akbank T.A.Ş.	115.960	115.960
	10.611.523	115.960

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017		
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları				
Akbank T.A.Ş.	6.669.078	-		
	6.669.078	-		
	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Satın alınan hizmetler				
Akbank T.A.Ş.	112.594.640	31.338.360	107.853.476	35.159.858
- Ödenen komisyon	111.168.338	30.864.661	106.427.174	34.726.940
- Ödenen yönetim giderleri	1.426.302	473.699	1.426.302	432.918
Bimsa Uluslararası İletişim ve Bilgi Sistemleri A.Ş.	16.478.208	6.095.278	13.147.060	4.945.014
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	10.567.024	2.757.427	15.173.227	5.417.589
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş	4.219.173	1.118.211	2.867.641	1.280.699
AkSigorta A.Ş.	3.297.812	1.087.884	2.622.680	912.230
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	1.818.218	790.832	1.556.136	364.111
Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş.	517.189	178.227	366.538	161.998
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş.	324.634	80.365	101.225	18.215
Diğer	193.646	69.793	143.003	54.443
EnerjiSA Elektrik Enerjisi Toptan Satış	266	-	61.639	-
	150.010.810	43.516.377	143.892.625	48.314.157
	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Finansal giderler				
Akbank T.A.Ş. (faiz giderleri)	-	-	113.273	-
	-	-	113.273	-
Finansal gelirler				
Akbank T.A.Ş. (faiz geliri)	23.685.521	13.581.950	10.329.571	3.012.468
Akbank T.A.Ş. (Türev İşlemleri reeskontu)	(3.399.366)	(8.339.570)	-	-
	20.286.155	5.242.380	10.329.571	3.012.468
	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Verilen Hizmetler				
Akbank T.A.Ş. ve İştirakleri	5.741.381	5.346.892	7.535.706	2.399.391
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kordbezi San. ve Tic A.Ş.	559.790	12.240	503.616	(2.366)
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	510.329	(8.524)	489.332	(11.071)
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	438.365	(20.770)	406.884	4.017
EnerjiSA Enerji Üretim A.Ş. ve iştirakleri	290.282	(1.671)	271.138	(309)
EnerjiSA Elektrik Dağıtım A.Ş. ve iştirakleri	1.018.760	404.206	1.032.950	(153.030)
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	320.274	28.422	279.818	(3.752)
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştiraki	231.796	(31.805)	247.098	(556)
Aksigorta A.Ş.	219.478	(3.798)	195.452	1.931
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	155.035	2.065	141.586	7.755
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	137.913	5.988	116.496	(439)
Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş.	129.161	(553)	100.221	5.352
Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş.	6.592	-	5.566	-
Sabancı Üniversitesi	147.820	144.833	140.419	1.101
Diğer	589.454	447.683	427.406	326.960
	10.496.430	6.325.208	11.893.688	2.574.984

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu,olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği : 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları bulunmamaktadır.

Diğer finansal varlıklar ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	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 2017: 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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):

Diğer cari varlıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017		
Diğer	1.236.554	225.545		
İlişkili taraflara verilen avanslar (Dipnot 45)	2.100.050	8.910.545		
	3.336.604	9.136.090		
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017		
Diğer çeşitli borçlar				
Satıcılara borçlar	9.646.858	18.223.546		
Diğer borçlar	569.463	364.108		
	10.216.321	18.587.654		
	1 Ocak– 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Diğer giderler ve zararlar				
Kambiyo zararları	83.737.493	65.476.044	12.451.657	2.086.936
Kanunen kabul edilmeyen giderler	4.644.381	4.102.934	1.292.057	1.063.324
Özel iletişim vergisi gideri	133.922	42.527	214.762	73.553
Gider Karşılığı	115.960	2.566.290	2.695.662	1.252.969
Diğer giderler	6.025.446	168.520	254.738	129.494
	94.657.202	72.356.315	16.908.876	4.606.276
Diğer gelir ve karlar				
Kambiyo karları	86.702.962	63.804.952	12.377.191	2.008.965
Verimlilik satış modeli geliri	2.931.415	(668.585)	10.938.309	3.750.976
Diğer gelirler	7.957.698	4.540.908	2.358.407	970.019
	97.592.075	67.677.275	25.673.907	6.729.960

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

47. DİĞER (Devamı)

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:

Önceki yıl gelir ve karları	1 Ocak– 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Diğer	57.003	27	265.875	-
Toplam	57.003	27	265.875	-
Önceki yıl gider ve zararları	1 Ocak– 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Önceki döneme ait faturalar	516.695	25.024	68.470	499
Diğer	-	-	10.808	850
Toplam	516.695	25.024	79.278	1.349

47.4 Yer alması gereken diğer notlar

	1 Ocak– 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Kazanılmamış primler karşılığı, net	6.704.246	(14.003.316)	37.428.561	6.025.557
Muallak hasar ve tazminat karşılığı, net	2.498.621	250.447	3.224.158	2.318.007
Hayat matematik karşılığı, net	383.736.893	226.361.501	41.565.285	22.251.151
Dengeleme karşılığı, net	4.807.128	1.609.703	3.383.688	1.160.513
Kıdem tazminatı karşılığı, net	621.263	201.704	271.119	212.589
İzin karşılığı, net	516.400	(446.123)	(45.768)	(600.390)
Vergi karşılığı	49.374.909	22.640.926	23.272.905	9.729.685
Ertelenen vergi karşılığı	(7.765.752)	(4.149.760)	(4.662.640)	(1.621.376)
Genel yönetim giderleri karşılığı, net	22.247.298	6.141.600	9.592.629	1.537.695
Komisyon karşılığı, net	(1.594.000)	(152.500)	(92.265)	(971.000)
Personel ikramiye karşılığı, net	(1.211.782)	2.420.097	645.591	3.214.200
Dava karşılığı	372.604	231.539	2.961.805	2.163.734
Diğer vergi karşılığı	(89)	-	(206)	42
Toplam	460.307.739	241.105.818	117.544.862	45.420.407

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU

Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1. DÖNEM KARI	-	-
1.2. ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	-	-
A NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	-	-
1.3. GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE	-	-
1.5. ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU	-	-
ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B DAĞITILABİLİR NET-DÖNEM KARI [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5)]	-	-
1.6.ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1. Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7. PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8. KURUCULARA TEMETTÜLER (-)	-	-
1.9. YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.10. ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.10.1. Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.10.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.10.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine	-	-
1.10.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine	-	-
1.10.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.11. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.12. STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.13. OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.14. DİĞER YEDEKLER	-	-
1.15. ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1. DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3. ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1. Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvil Sahiplerine	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4. PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5. YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR	-	-
3.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemi ile ilgili kar dağıtımı olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.

.....