

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 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 Genel Kurulu'na,

Giriş

1. AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı 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

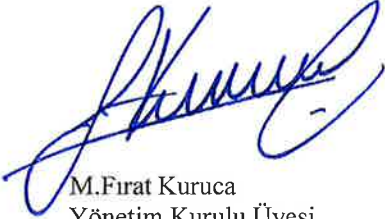
İstanbul, 3 Ağustos 2018

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN FİNANSAL RAPORA İLİŞKİN BEYANIMIZ

İlişikte sunulan 30 Haziran 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, 3 Ağustos 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.....	11-88
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU	89

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 Haziran 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
A- Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.12, 14	540.502.996	589.738.443
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12, 14	303.143.981	340.823.953
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)	2.12, 14	(178.152)	(99.499)
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları		-	-
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.12, 14	237.537.167	249.013.989
B- Finansal Varlıklar ile Riskli Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	685.465.229	547.825.900
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11.1, 11.4	48.700.587	37.064.147
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11.1, 11.4	106.614.097	85.044.018
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11.1, 11.4	530.150.545	425.717.735
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12	53.524.670	37.241.266
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	31.118.872	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	22.405.798	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	3.258.844	1.319.529
1- Ortaklardan Alacaklar	12.2	169.101	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		3.297	2.094
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	3.086.446	1.317.435
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar	12.1	800.683	1.292.667
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		64.103	69.598
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		491.077	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		57.204.183	42.436.847
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	2.20	43.951.387	39.347.185
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		5.423.878	290.016
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler		7.828.918	2.799.646
G- Diğer Cari Varlıklar	45, 47.1	4.951.341	9.136.090
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları	45, 47.1	4.901.940	9.136.080
5- Personele Verilen Avanslar		49.401	10
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		1.345.707.946	1.228.990.742

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

VARLIKLAR			
	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12.1, 17	16.221.696.835	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	150.793.779	136.334.131
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1, 17	16.070.903.056	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	25.784	21.009
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12.1	25.784	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	28.537.182	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	11.055.434	9.952.653
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6.3.4	18.368.321	15.622.217
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6.3.4	25.925.994	16.689.454
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6.3.4	646.011	646.011
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6.3.4	(27.458.578)	(24.731.002)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)	6.3.4	-	1.242.249
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	40.727.577	32.602.134
1- Haklar		-	-
2- Serefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	56.643.236	47.993.417
7- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(38.192.646)	(35.087.170)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar	8	22.276.987	19.695.887
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	47.1	1.358.871	1.335.057
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	47.1	1.358.871	1.335.057
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21, 35	25.273.244	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	25.273.244	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		16.318.487.505	15.528.010.125
Varlıklar Toplamı (I + II)		17.664.195.451	16.757.000.867

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 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	261.578.294	286.792.203
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	19.303.229	18.067.007
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	19	242.118.901	268.563.826
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	156.164	161.370
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar	12,2, 15, 19	4.165.454	4.373.105
1- Ortaklara Borçlar	12,2, 19, 15	163.948	126.074
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	19	336.744	556.419
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	19, 45	3.664.762	3.690.612
D- Diğer Borçlar	19, 47, 1	12.000.957	18.587.654
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	19, 47, 1	3.010	2.489
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19, 47, 1	11.997.947	18.585.165
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		213.597.763	190.047.055
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17,15	138.011.133	117.303.570
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	17,15	6.393.108	5.798.137
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	17,15	69.193.522	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	27.144.755	16.272.639
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		9.654.216	9.509.915
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		5.774.406	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	25.288.103	28.512.057
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	35	(13.571.970)	(24.544.244)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	89
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23,2	21.227.959	22.076.656
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23,2	21.227.959	22.076.656
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	2,20, 19	14.509.868	3.856.926
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	2,20, 19	2.386.972	3.490.039
2- Gider Tahakkukları	19	12.120.841	239.825
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	19	2.055	127.062
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	23,2	5.038.737	4.076.214
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	23,2	5.038.737	4.076.214
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		559.263.787	546.082.452

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 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	16.070.475.919	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	16.070.475.919	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	745.554.787	605.708.797
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları - Net	17.15	723.237.764	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 Karşılıkları - Net	17.15	22.317.023	19.119.598
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları	47.1	9.548.765	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	9.548.765	9.407.700
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	22	12.860.305	12.440.746
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	22	12.860.305	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		16.838.439.776	15.946.872.220

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 Haziran 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		66.043.584	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	(33.987.264)	(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		81.611.209	101.689.753
1- Dönem Net Karı		81.611.209	101.689.753
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
Özsermaye Toplamı		266.491.888	264.046.195
Yükümlülükler Toplamı (III + IV + V)		17.664.195.451	16.757.000.867

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 Haziran 2018	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan- 30 Haziran 2018	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan- 30 Haziran 2017
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot				
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		34.887.201	17.841.524	26.571.420	14.047.941
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		34.887.201	17.841.524	26.571.420	14.047.941
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	24	40.939.734	20.915.132	36.368.724	20.433.796
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	42.092.027	21.677.461	36.809.563	20.782.107
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(1.152.293)	(762.329)	(440.839)	(348.311)
1.1.3 -SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	47.4	(6.052.533)	(3.073.608)	(9.797.304)	(6.385.855)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	47.4	(6.614.957)	(3.506.006)	(9.297.785)	(6.315.275)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	47.4	562.424	432.398	(499.519)	(70.580)
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 Sotaj Gelirleri (+)		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)		(35.409.431)	(16.586.330)	(29.472.337)	(15.518.767)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(4.429.556)	(1.907.183)	(4.958.315)	(2.895.548)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(3.256.751)	(1.522.110)	(4.887.575)	(2.301.151)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(3.340.950)	(1.529.509)	(4.914.774)	(2.326.251)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		84.199	7.399	27.199	25.100
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47.4	(1.172.805)	(385.073)	(70.740)	(594.397)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(1.018.705)	(452.523)	36.159	(459.637)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		(154.100)	67.450	(106.899)	(134.760)
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) (+/-)		(329.199)	(169.133)	(303.116)	(174.594)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31	(30.645.428)	(14.504.766)	(24.189.351)	(12.427.070)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5.1- Matematik Karşılıkları (-)		-	-	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		(5.248)	(5.248)	(21.555)	(21.555)
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		(5.248)	(5.248)	(21.555)	(21.555)
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (-)		-	-	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		(522.230)	1.255.194	(2.900.917)	(1.470.826)
D- Hayat Teknik Gelir		340.896.583	203.184.861	205.256.905	91.046.711
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		220.301.470	117.398.541	164.078.525	87.555.278
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	24	234.956.499	119.821.330	185.684.225	93.817.866
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	243.184.621	123.144.977	194.304.290	97.874.867
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	(8.228.122)	(3.323.647)	(8.620.065)	(4.057.001)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	47.4	(14.655.029)	(2.422.789)	(21.605.700)	(6.262.588)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	47.4	(14.412.259)	(1.979.130)	(23.048.218)	(6.632.160)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	47.4	(242.770)	(443.659)	1.442.518	369.572
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		99.668.471	70.429.068	38.135.593	4.845.175
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		20.926.642	15.357.252	3.067.243	(1.353.742)
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		20.926.642	15.357.252	3.067.243	(1.353.742)
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 HAZİRAN 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 Haziran 2018	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan- 30 Haziran 2018	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan- 30 Haziran 2017
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot				
E- Hayat Teknik Gider		(305.398.495)	(179.894.969)	(176.882.977)	(71.978.987)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-)		(48.516.221)	(23.171.560)	(46.841.147)	(20.285.685)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (-)		(47.440.852)	(24.855.711)	(46.005.736)	(20.997.544)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(48.737.599)	(25.565.405)	(47.735.716)	(21.681.974)
1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		1.296.747	709.694	1.729.980	684.430
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47.4	(1.075.369)	1.684.151	(835.411)	711.859
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(1.526.258)	1.157.025	623.867	1.785.983
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		450.889	527.126	(1.459.278)	(1.074.124)
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	(157.375.392)	(110.797.658)	(19.314.134)	(262.589)
3.1- Matematik Karşılıklar (-)		(155.741.756)	(108.701.724)	(19.671.071)	(533.925)
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		(155.981.849)	(108.734.539)	(20.004.200)	(707.853)
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		240.093	32.815	333.129	173.928
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		(1.633.636)	(2.095.934)	356.937	271.336
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı (+)		(1.633.636)	(2.095.934)	356.937	271.336
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.) (+)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(2.868.226)	(1.476.976)	(1.920.059)	(929.239)
5- Faaliyet Giderleri (-)	31	(88.490.121)	(43.620.395)	(74.840.431)	(38.016.593)
6- Yatırım Giderleri (-)	36	(8.348.722)	(828.514)	(33.479.551)	(12.418.322)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		200.187	134	(487.655)	(66.559)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		35.498.088	23.289.892	28.373.928	19.067.724
G- Emeklilik Teknik Gelir	25	171.702.002	83.728.423	139.703.171	70.406.989
1- Fon İşletim Gelirleri	25	116.835.397	59.137.653	97.545.971	50.386.894
2- Yönetim Gideri Kesintisi	25	34.020.581	14.514.074	23.952.869	11.274.151
3- Giriş Aidatı Gelirleri	25	19.167.330	9.292.613	16.058.642	7.697.704
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	25	1.616.146	774.222	2.140.922	1.043.473
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri	25	62.548	9.861	4.767	4.767
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		(142.896.446)	(72.213.759)	(141.381.363)	(73.587.026)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(15.549.421)	(7.265.855)	(15.287.909)	(8.107.928)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		(6.238)	(5.633)	-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)	31	(121.020.588)	(61.897.729)	(120.062.415)	(62.462.510)
4- Diğer Teknik Giderler (-)		(5.855.577)	(2.813.445)	(5.691.940)	(2.846.175)
5- Ceza Ödemeleri (-)		(464.622)	(231.097)	(339.099)	(170.413)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		28.805.556	11.514.664	(1.678.192)	(3.180.037)

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 Haziran 2018	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan- 30 Haziran 2018	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan- 30 Haziran 2017
	Dipnot				
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM					
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(522.230)	1.255.194	(2.900.917)	(1.470.826)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		35.498.088	23.289.892	28.373.928	19.067.724
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		28.805.556	11.514.664	(1.678.192)	(3.180.037)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		63.781.414	36.059.750	23.794.819	14.416.861
K- Yatırım Gelirleri		41.397.578	22.152.920	26.026.056	14.539.827
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	30.761.479	11.319.726	20.877.814	9.903.836
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	157.631	153.918	5.818	110
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	27	5.481.667	5.812.572	3.385.411	3.864.917
4- Kambyo Karları	36	1.072.378	816.914	368.215	(122.052)
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	4.049.924	4.049.924	826.457	826.457
9- Diğer Yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	26	(200.187)	(134)	487.655	66.559
L- Yatırım Giderleri (-)		(6.105.863)	(3.325.895)	(2.926.770)	(1.569.937)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		(271.049)	(191.293)	(91.284)	(35.498)
2- Yatırımların Değer Azalışları (-)		-	-	-	-
3- Yatırımların Nakte Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambyo Zararları (-)	36	-	-	(37.402)	-
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(5.834.814)	(3.134.602)	(2.798.084)	(1.534.439)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		9.272.063	6.746.912	8.459.335	3.280.832
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)		(1.523.147)	(405.737)	(1.411.222)	(558.145)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Erteleilmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21,35	3.615.992	(157.361)	3.041.264	1.184.072
6- Erteleilmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar	47.1	29.914.800	21.715.565	18.943.947	5.403.445
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	47.1	(22.300.887)	(14.399.425)	(12.302.600)	(2.869.669)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları	47.3	56.976	1.612	265.875	130.000
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)	47.3	(491.671)	(7.742)	(77.929)	(8.871)
N- Dönem Net Karı veya Zararı		81.611.209	48.780.750	41.810.220	23.594.557
1- Dönem Karı Ve Zararı		108.345.192	61.633.687	55.353.440	30.667.583
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)	35	(26.733.983)	(12.852.937)	(13.543.220)	(7.073.026)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		81.611.209	48.780.750	41.810.220	23.594.557
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 Haziran 2018	Önceki Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 30 Haziran 2017
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		287.935.441	232.828.811
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		3.793.379.817	3.358.931.137
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(122.151.470)	(99.537.687)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(3.684.404.149)	(3.261.357.530)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		274.759.639	230.864.731
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		(13.744.241)	(5.464.901)
10. Diğer nakit girişleri		17.277.176	9.549.286
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(180.842.279)	(154.380.496)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		97.450.295	80.568.620
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	-
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6.3.1	(24.377.989)	(13.217.970)
3. Mali varlık iktisabı (-)	11.4	(308.515.202)	(61.185.267)
4. Mali varlıkların satışı	11.4	205.695.573	20.172.727
5. Alınan faizler		35.907.230	27.469.608
6. Alınan temettüleri		74.686	74.686
7. Diğer nakit girişleri		-	-
8. Diğer nakit çıkışları (-)		-	(113.273)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(91.215.702)	(26.799.489)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	2.816.127
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettüleri (-)		(44.098.751)	(19.758.796)
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(44.098.751)	(16.942.669)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		3.360.338	(227.764)
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		(34.503.820)	36.598.698
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	404.229.942	441.638.411

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 Haziran 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	-	-	(30.856.316)	-	-	-	-	-	-	-	(30.856.316)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	81.611.209	-	81.611.209
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(48.309.200)	-	(48.309.200)
J- Transferler	-	-	-	-	-	9.325.408	-	44.055.145	(53.380.553)	-	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (30/06/2018) (III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	118.000.000	-	(33.987.264)	-	-	36.132.751	11.494	64.723.698	81.611.209	-	266.491.888

Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş											
1 Ocak-30 Haziran 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	-	-	562.696	-	-	-	-	-	-	-	562.696
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	41.810.220	-	41.810.220
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 (30/06/2017) (III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	118.000.000	-	(2.707.617)	-	-	26.807.343	11.494	22.114.200	41.810.220	-	206.035.640

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 HAZİRAN 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 Haziran 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 HAZİRAN 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 Haziran 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 HAZİRAN 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	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	-	-

(*) 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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Üst ve orta kademeli yöneticiler	175	167
Memur	1.355	1.334
Toplam	1.530	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 Haziran 2018: 4.232.490 TL, 1 Nisan-30 Haziran 2018 TL: 1.566.236 TL (1 Ocak-30 Haziran 2017: 3.370.529 TL, 1 Nisan-30 Haziran 2017: 1.318.491 TL).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 HAZİRAN 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: Şirket’in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tabloları, 3 Ağustos 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 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1 Hazırlık esasları (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 Haziran 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 HAZİRAN 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 Haziran 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 Haziran 2018'de TFRS 15 etkilerini finansal tablolara yansıtmamıştır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

a) 30 Haziran 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 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

b. 30 Haziran 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 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

b. 30 Haziran 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 HAZİRAN 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 Haziran 2018	TL / ABD Doları	TL / Avro	TL / GBP
Döviz alış kuru	4,5607	5,3092	5,9810
Döviz efektif satış kuru	4,5758	5,3268	6,0212

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 HAZİRAN 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 HAZİRAN 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 güncel emirler arasında bekleyen en iyi alış emir fiyatları kullanılmıştır. Söz konusu menkul kıymetlerin, gerçeğe uygun değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değerleri arasındaki farklar özsermaye altında finansal varlıkların 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 en iyi alış emir fiyatları kullanılmıştır. Söz konusu menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değer arasındaki farklarının sigortalıya ait olan kısmı, 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 HAZİRAN 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 alım tarihinden sonra, alım satım amaçlı menkul değerler ilgili menkul kıymetin borsadaki güncel emirler arasındaki en iyi alış emri dikkate alınarak gerçeğe uygun değer üzerinden takip edilir.

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

ii) Diğer menkul kıymetler:

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

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 HAZİRAN 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 29.5.2009 tarihli ve 5901 sayılı Türk Vatandaşlığı Kanununun 28 inci maddesine göre, Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı olup da çıkma izni almak suretiyle Türk vatandaşlığını kaybedenler ve bunların altsoyları adına ödenen ve şirket hesaplarına nakden intikal etmiş olan katılımcı bazında ödenen katkı payının yüzde yirmi beşi ilgili takvim yılı için belirlenen yıllık toplam brüt asgari ücret tutarını aşmamak kaydıyla devlet katkısı olarak, 4632 sayılı Kanunun ek 1 inci maddesine göre Devlet tarafından katılımcının bireysel emeklilik hesabına ödenir.

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 HAZİRAN 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 HAZİRAN 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 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Banka mevduatları ve verilen çekler	303.143.981	325.261.912
Verilen çekler ve ödeme emirleri	(178.152)	(85.834)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	237.537.167	229.460.829
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	540.502.996	554.636.907
Bloke tutarı	(135.082.330)	(111.388.879)
Faiz tahakkuku	(1.190.724)	(1.609.617)
Toplam	404.229.942	441.638.411

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Pay oranı		Pay oranı	
Ortağın ticaret unvanı/adı soyadı	(%)	Pay tutarı (TL)	(%)	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 Haziran 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 HAZİRAN 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 Haziran 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 Haziran 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 HAZİRAN 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılan ürünlerinde isteğe bağlı katılım özelliği bulunmamaktadır.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 HAZİRAN 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 Haziran 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 HAZİRAN 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, 5.002 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 sonu itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir (22 no'lu dipnot):

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

Kazanılmamış primler karşılığı

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

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

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nde üretime bağlı olarak tahakkukun yapılması kaydıyla araçlara ödenen komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, üretim gider payları ile bölüşmeli olmayan reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar ile tarifelerin ve sigorta sözleşmelerinin hazırlanması ve satışı için yapılan değişken üretim giderleri ve destek hizmetlerine ilişkin ödemelerin gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirileceği ifade edilmiştir. 30 Haziran 2018 itibarıyla kazanılmamış primler karşılığı brüt 143.161.219 TL dir (31 Aralık 2017: 122.134.002 TL) (17.15 no'lu dipnot).

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 HAZİRAN 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 aracılara 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon geliri tutarı 2.386.972 TL (31 Aralık 2017: 3.490.039 TL) olup ertelenmiş komisyon gelirleri hesabına, hesaplanan ertelenmiş üretim komisyon gideri tutarı ise 43.951.387 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 aracılara 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 Haziran 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 HAZİRAN 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 yapılmamış 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, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmiş olarak dikkate alınmaktadır. Cari hesap dönemi veya daha önceki hesap dönemlerinde ihbar edilmiş olmakla birlikte cari hesap döneminde herhangi bir sebeple bu dönem muallaklarında bulunmayan ancak bir sonraki yıl yeniden işleme alınan muallaka konu dosyalar da ilgili branşın gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri hesaplarına dahil edilmektedir.

Ferdi Kaza branşında 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 11.823.877 TL (31 Aralık 2017: 11.638.407 TL) olup, Hayat Branşı için net 10.918.394 TL (31 Aralık 2017: 11.256.673 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 905.483 TL'dir (31 Aralık 2017: 381.734 TL). IBNR karşılığı ile beraber toplam muallak tazminat karşılığının 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 69.193.522 TL (31 Aralık 2017: 66.945.348 TL) olup, Hayat Branşı için net 58.316.256 TL (31 Aralık 2017: 57.240.886 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 10.877.266 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 HAZİRAN 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hesapladığı aktüeryal matematik ve kar payı karşılıkları şirket aktüeri tarafından onaylanmıştır. Toplam matematik karşılıklar 30 Haziran 2018 tarihinde brüt 613.331.328 TL dir (31 Aralık 2017: 472.049.221 TL). 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 1.235.354 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan matematik karşılık tutarı 150.793.779 TL (31 Aralık 2017: 136.334.131 TL) ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı ilgili matematik karşılıklar tutarı ise (33.258.881) 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ayırdığı tutar brüt 23.147.845 TL (31 Aralık 2017: 19.894.286 TL) olup, net tutar 22.317.023 TL'dir (31 Aralık 2017: 19.119.598 TL) (17.15 no'lu dipnot).

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 HAZİRAN 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 HAZİRAN 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 sınırı üzerinde kesinti varsa yıl dönümüne kadar başka kesinti yapılmayacak, 5 yıllık üst sınırı üzerinde kesinti varsa bu tarih itibarıyla başka herhangi bir kesinti yapılmayacaktır. Ürüne tanımlı olması şartıyla limitler dahilinde sözleşmenin yürürlüğünden itibaren ilk 5 yıl içerisinde zorunlu nedenlerle çıkış hariç, ayrılma halinde giriş aidatı ve yönetim gider kesintisi yapılabilir.

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

2.22 Finansal kiralamalar

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

Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden 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 HAZİRAN 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 Haziran 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 HAZİRAN 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 edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihlerinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Dipnot 12.1'de yer almaktadır.
- c) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir (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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla "maddi olmayan duran varlıklara ilişkin avanslar" hesabında proje bazında takip edilen 22.276.987 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 HAZİRAN 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

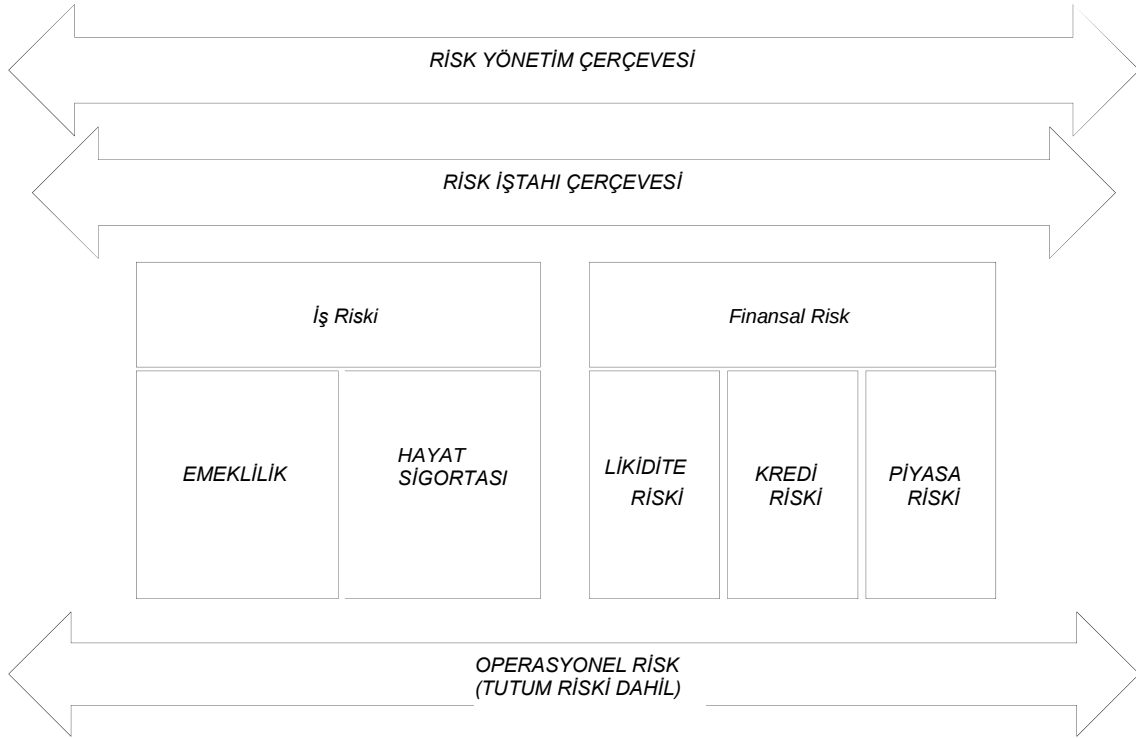
1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 HAZİRAN 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 HAZİRAN 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 Haziran 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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Hayat	%9	%10
Ferdi kaza	%10	%12

30 Haziran 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	
6,21%	12,27%	20,75%	50,49%	49,85%	14,59%	100,00%	0,66%

Ferdi Kaza

Kaza sonucu tedavi masrafları			
Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları	İşsizlik
3,14%	5,12%	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	Kaza sonucu tedavi masrafları	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 Haziran 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 HAZİRAN 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 Haziran 2018			
Hayat	41.070.944.709	2.551.359.621	38.519.585.088
Ferdi kaza	43.674.974.081	1.761.181.157	41.913.792.924
Toplam	84.745.918.790	4.312.540.778	80.433.378.012
	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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki brüt muallak tazminat rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir (17.15 no'lu dipnot).

Muallak tazminat	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Hayat	64.656.701	63.130.443
Ferdi kaza	10.970.967	9.952.262
Toplam	75.627.668	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 kaynaklanı 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının / (azalışının) özsermaye üzerindeki etkisi 3.668.965 / (3.668.965) TL'dir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla:

Yabancı para borç ve varlıklar	Gelir / (gider) etkisi		
Kur değişimi (*)	ABD Doları	Avro	GBP
10%	474.739	13.697.913	191
-10%	(474.739)	(13.697.913)	(191)

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/(azalışının) özsermaye üzerindeki etkisi 3.668.965/(3.668.965) TL'dir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla:

Yabancı para borç ve varlıklar	Gelir / (gider) etkisi		
Kur değişimi (*)	ABD Doları	Avro	GBP
10%	1.242.470	59.514	1.529
-10%	(1.242.470)	(59.514)	(1.529)

(*) 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 iskонтolanmasıdır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla:

Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi			
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (*)	TL	ABD Doları	Avro
5%	(11.020.079)	(3.791.419)	(2.229)
-5%	10.526.597	3.082.652	1.955

Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar)	Gelir / Gider etkisi		
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (*)	TL	ABD Doları	Avro
5%	(1.151.176)	-	-
-5%	1.120.620	-	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (*)	TL	ABD Doları	Avro
%5 Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	(5.296.377)	(3.791.419)	(2.229)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(4.572.526)	-	-
-%5 Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	5.002.896	3.082.652	1.955
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	4.403.081	-	-

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla:

Piyasa faizi artışı / (azalışı) (*)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları	Avro
5%	(10.708.330)	(2.901.207)	(2.213)
-5%	10.026.403	2.279.078	1.781

Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar)	Gelir/Gider etkisi		
	TL	ABD Doları	Avro
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (*)			
5%	(1.394.053)	-	-
-5%	1.384.866	-	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	ABD Doları	Avro
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (*)			
%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	(7.658.039)	(2.901.207)	(2.213)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1.656.238)	-	-
-%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	7.099.264	2.279.078	1.781
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.542.273	-	-

(*) 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:

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 HAZİRAN 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 Haziran 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	19.303.229	-	-	-	-	19.303.229
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	242.118.901	-	-	-	-	242.118.901
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	156.164	-	-	-	-	156.164
İlişkili taraflara borçlar	4.165.454	-	-	-	-	4.165.454
Diğer borçlar	12.000.957	-	-	-	-	12.000.957
Toplam	277.744.705	-	-	-	-	277.744.705

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 fiyatlardır. Gerçeğe uygun değerler aşağıdaki sınıflamalara göre değerlendirilmektedir:

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK -30 HAZİRAN 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 Haziran 2018				
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	48.700.587	-	-	48.700.587
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Not 11)	106.614.097	-	-	106.614.097
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11) (*)	500.014.297	-	-	500.014.297
Toplam finansal varlıklar	655.328.981	-	-	655.328.981

(*) 30.136.248 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 HAZİRAN 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 kardan ayrı olarak, 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. BÖLÜM BİLGİLERİ (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2018	Emeklilik	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	-	238.465.655	4.718.966	42.092.027	-	285.276.648
Reasüröre devredilen primler	-	(8.084.123)	(143.999)	(1.152.293)	-	(9.380.415)
Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	230.381.532	4.574.967	40.939.734	-	275.896.233
Matematik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)	-	(70.925.552)	(86.449.840)	-	-	(157.375.392)
Hayat branşı yatırım geliri	-	-	99.668.471	-	-	99.668.471
Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	-	20.926.642	-	-	20.926.642
Yatırım giderleri	-	-	(8.348.722)	-	-	(8.348.722)
Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri	-	-	200.187	-	-	200.187
Matematik Karşılıklarda Değişim, net	-	(70.925.552)	25.996.738	-	-	(44.928.814)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	(14.648.957)	(6.072)	(6.052.533)	-	(20.707.562)
Dengeleme karşılığı	-	(2.868.226)	-	(329.199)	-	(3.197.425)
Net kazanılmış primler	-	141.938.797	30.565.633	34.558.002	-	207.062.432
Gerçekleşen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	(19.766.477)	(28.749.744)	(4.429.556)	-	(52.945.777)
Alınan komisyonlar, net	-	5.373.428	232.484	238.411	-	5.844.323
Ödenen komisyonlar, net	-	(48.255.972)	592	(17.633.616)	-	(65.888.996)
Diğer teknik gelirler / giderler, net	-	(3.740.933)	-	(515.145)	-	(4.256.078)
Hayat & Ferdi Kaza Teknik Kar	-	75.548.843	2.048.965	12.218.096	-	89.815.904
Emeklilik Gelirler	167.982.795	-	-	-	-	167.982.795
Fon İşletim Gelirleri	113.178.738	-	-	-	-	113.178.738
Yönetim Gideri Kesintisi	6.429.156	-	-	-	-	6.429.156
Hesap İşletim Ücreti	27.591.425	-	-	-	-	27.591.425
Giriş Aidatı Gelirleri	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Giriş Aidatı Gelirleri	19.167.330	-	-	-	-	19.167.330
Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	1.616.146	-	-	-	-	1.616.146
Emeklilik Giderleri	(57.156.864)	-	-	-	-	(57.156.864)
Fon Yönetim Gideri Kesintisi Ödemesi, Akportföy	(11.892.762)	-	-	-	-	(11.892.762)
Ödenen komisyonlar	(39.000.213)	-	-	-	-	(39.000.213)
Diğer gelirler / giderler, net	(6.263.889)	-	-	-	-	(6.263.889)
Emeklilik Teknik Gelir	110.825.931	-	-	-	-	110.825.931
Toplam Teknik Gelir	110.825.931	75.548.843	2.048.965	12.218.096	-	200.641.835
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(142.528.720)	(142.528.720)
Faaliyet Giderleri Sonrası Net Teknik Kar	-	-	-	-	-	58.113.115
Kur farkı gelir / (gider), net	-	-	-	-	5.708.939	5.708.939
Yatırım gelir / (giderleri), net	-	-	-	-	40.907.146	40.907.146
Net Finansal Gelir	-	-	-	-	-	46.616.085
Vergi Öncesi Kar	-	-	-	-	-	104.729.200
Vergi ve Ertelenmiş Vergi	-	-	-	-	(23.117.991)	(23.117.991)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	81.611.209

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. BÖLÜM BİLGİLERİ (Devamı)

1 Ocak-30 Haziran 2017	Emeklilik	Hayat Koruma	Birikimli Hayat	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	-	189.008.559	5.295.731	36.809.563	-	231.113.853
Reasüröre devredilen primler	-	(8.466.778)	(153.287)	(440.839)	-	(9.060.904)
Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	180.541.781	5.142.444	36.368.724	-	222.052.949
<i>Matematik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)</i>	-	(36.047.786)	16.733.652	-	-	(19.314.134)
<i>Hayat branşı yatırım geliri</i>	-	-	38.135.593	-	-	38.135.593
<i>Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)</i>	-	-	3.067.243	-	-	3.067.243
<i>Yatırım giderleri</i>	-	-	(33.479.551)	-	-	(33.479.551)
<i>Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri</i>	-	-	(487.655)	-	-	(487.655)
Matematik Karşılıklarda Değişim, net	-	(36.047.786)	23.969.282	-	-	(12.078.504)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	-	(21.602.563)	(3.137)	(9.797.304)	-	(31.403.004)
Dengeleme karşılığı	-	(1.920.059)	-	(303.116)	-	(2.223.175)
Net kazanılmış primler	-	120.971.373	29.108.589	26.268.304	-	176.348.266
Gerçekleşen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	-	(19.517.019)	(27.348.584)	(4.958.315)	-	(51.823.918)
Alınan komisyonlar, net	-	2.951.691	16.234	543.392	-	3.511.317
Ödenen komisyonlar, net	-	(39.762.692)	1.166	(12.507.937)	-	(52.269.463)
Diğer teknik gelirler / giderler, net	-	(512.792)	-	(441.108)	-	(953.900)
Hayat & Ferdi Kaza Teknik Kar	-	64.130.561	1.777.405	8.904.336	-	74.812.302
Emeklilik Gelirler	136.388.322	-	-	-	-	136.388.322
Fon İşletim Gelirleri	94.235.889	-	-	-	-	94.235.889
Yönetim Gideri Kesintisi	8.374.008	-	-	-	-	8.374.008
Hesap İşletim Ücreti	15.578.861	-	-	-	-	15.578.861
Giriş Aidatı Gelirleri	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Giriş Aidatı Gelirleri	16.058.642	-	-	-	-	16.058.642
Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	2.140.922	-	-	-	-	2.140.922
Emeklilik Giderleri	(60.465.279)	-	-	-	-	(60.465.279)
Fon Yönetim Gideri Kesintisi Ödemesi, Akportföy	(11.977.827)	-	-	-	-	(11.977.827)
Ödenen komisyonlar	(42.461.180)	-	-	-	-	(42.461.180)
Diğer gelirler / giderler, net	(6.026.272)	-	-	-	-	(6.026.272)
Emeklilik Teknik Gelir	75.923.043	-	-	-	-	75.923.043
Toplam Teknik Gelir	75.923.043	64.130.561	1.777.405	8.904.336	-	150.735.345
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	(128.835.641)	(128.835.641)
Faaliyet Giderleri Sonrası Net Teknik Kar	-	-	-	-	-	21.899.704
<i>Kur farkı gelir / (gider), net</i>	-	-	-	-	334.318	334.318
<i>Yatırım gelir / (giderleri), net</i>	-	-	-	-	30.078.154	30.078.154
Net Finansal Gelir	-	-	-	-	-	30.412.472
Vergi Öncesi Kar	-	-	-	-	-	52.312.176
Vergi ve Ertelenmiş Vergi	-	-	-	-	(10.501.956)	(10.501.956)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	41.810.220

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018: 5.834.814 TL, 1 Nisan-30 Haziran 2018: 3.134.602 TL
(1 Ocak - 30 Haziran 2017: 2.798.084 TL, 1 Nisan-30 Haziran 2017: 1.534.439 TL)

6.1.1 Amortisman giderleri: 1 Ocak - 30 Haziran 2018: 2.729.338 TL, 1 Nisan-30 Haziran 2018: 1.500.839 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2017: 1.281.899 TL, 1 Nisan-30 Haziran 2017: 653.870 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları : 1 Ocak - 30 Haziran 2018: 3.105.476 TL, 1 Nisan-30 Haziran 2018: 1.633.763 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2017: 1.516.185 TL, 1 Nisan-30 Haziran 2017: 880.570).

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: 24.377.989 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2018: 13.217.970 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi ve maddi olmayan duran varlık maliyeti: 61.645 TL (1 Ocak - 30 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 2018 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Makine ve teçhizatlar	9.952.653	1.102.781	-	11.055.434
Demirbaş ve tesisatlar	15.622.217	2.755.072	(8.968)	18.368.321
Diğer maddi varlıklar	16.689.454	9.289.217	(52.677)	25.925.994
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	13.147.070	(1.303.894)	55.995.760
Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2018	Dönem Gideri	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Makine ve teçhizatlar	(5.264.269)	(952.190)	-	(6.216.459)
Demirbaşlar ve tesisatlar	(8.517.149)	(894.893)	-	(9.412.042)
Diğer maddi varlıklar	(10.303.573)	(882.255)	1.762	(11.184.066)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(646.011)	-	-	(646.011)
Toplam	(24.731.002)	(2.729.338)	1.762	(27.458.578)
Net defter değeri	19.421.582			28.537.182

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

Maliyet	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Makine ve teçhizatlar	6.228.595	3.197.865	-	9.426.460
Demirbaş ve tesisatlar	10.600.146	276.899	-	10.877.045
Diğer maddi varlıklar	11.962.940	270.588	-	12.233.528
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1.175.521	-	-	1.175.521
	29.967.202	3.745.352	-	33.712.554
Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2017	Dönem Gideri	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Makine ve teçhizatlar	(3.613.442)	(781.054)	-	(4.394.496)
Demirbaşlar ve tesisatlar	(9.307.768)	(247.517)	-	(9.555.285)
Diğer maddi varlıklar	(10.538.577)	(253.328)	-	(10.791.905)
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	(1.175.521)	-	-	(1.175.521)
	(24.635.308)	(1.281.899)	-	(25.917.207)
Net defter değeri	5.331.894			7.795.347

7. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2018	Girişler	Transfer	30 Haziran 2018
Yazılım	47.993.417	2.918.039	5.731.780	56.643.236
Yapılmakta Olan Yatırımlar	19.695.887	8.312.880	(5.731.780)	22.276.987
Toplam	67.689.304	11.230.919	-	78.920.223
Birikmiş itfa payları (-)	1 Ocak 2018	Dönem Gideri	Transfer	30 Haziran 2018
Yazılım	(35.087.170)	(3.105.476)	-	(38.192.646)
Toplam	(35.087.170)	(3.105.476)	-	(38.192.646)
Net defter değeri	32.602.134	8.125.443	-	40.727.577

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

Maliyet	1 Ocak 2017	Girişler	Transfer	30 Haziran 2017
Yazılım	34.078.662	9.263.366	1.262.051	44.604.079
Yapılmakta Olan Yatırımlar	14.404.435	209.252	(1.262.051)	13.351.636
Toplam	48.483.097	9.472.618	-	57.955.715
Birikmiş itfa payları (-)	1 Ocak 2017	Dönem Gideri	Transfer	30 Haziran 2018
Yazılım	(31.040.463)	(1.516.185)	-	(32.556.648)
Toplam	(31.040.463)	(1.516.185)	-	(32.556.648)
Net defter değeri	17.442.634			25.399.067

9. İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR

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

10. REASÜRANS VARLIKLARI

Şirket'in 30 Haziran 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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	5.150.086	4.830.432
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	6.434.146	6.137.357
Dengeleme karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	830.822	774.688
Reasürör şirketleri cari hesabı (net)	(2.335.795)	(313.984)
Matematik Karşılıklar reasürör payı (Not 17.15)	1.235.354	2.868.990
Toplam reasürans varlıkları / (yükümlülükleri)	11.314.613	14.297.483

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla reasürans şirketlerinden alacak tutarı 34.685 TL (31 Aralık 2017 : 164.123 TL); borç tutarı ise 2.370.480 TL (31 Aralık 2017 : 478.107 TL'dir).

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Reasürörlere devredilen primler (Not 24)	(9.380.415)	(4.085.976)	(9.060.904)	(4.405.311)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (Not 32)	5.844.324	4.370.362	3.511.316	2.125.592
Ödenen tazminat reasürör payı	1.380.945	717.093	1.757.179	709.529
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	296.789	594.575	(1.566.177)	(1.208.884)
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	319.654	(11.261)	942.999	298.992
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17.15)	56.134	26.088	52.256	27.383
Matematik Karşılıklar reasürör payı (Not 17.15)	(1.633.636)	(2.095.934)	356.937	271.336
Toplam reasürans geliri / (gideri)	(3.116.205)	(485.053)	(4.006.394)	(2.181.363)

11. FİNANSAL VARLIKLAR

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

30 Haziran 2018	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve hazine bonusu	42.216.262	-	42.216.262	19.539.186	-	19.539.186
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	24.169.120	24.169.120
Eurobond	457.798.035	-	457.798.035	-	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymet	-	-	-	-	4.992.281	4.992.281
Vadeli mevduat hesabı	30.136.248	-	30.136.248	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	-	13.941.934	13.941.934
Yatırım fonu	-	-	-	-	87.731.959	87.731.959
Türev Ürünleri	-	-	-	-	4.940.204	4.940.204
Toplam	530.150.545	-	530.150.545	19.539.186	135.775.498	155.314.684

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 HAZİRAN 2018 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 Haziran 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	19.539.186	19.539.186	23.234.500	19.265.961	19.265.961
Özel sektör bonosu	22.500.000	24.169.120	24.169.120	17.500.000	17.798.186	17.798.186
Varlığa dayalı menkul kıymet	4.738.869	4.992.281	4.992.281	-	-	-
	54.431.869	48.700.587	48.700.587	40.734.500	37.064.147	37.064.147
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Özel sektör tahvilleri	13.070.000	13.941.934	13.941.934	16.780.000	17.199.828	17.199.828
Yatırım Fonu	65.336.267	87.731.959	87.731.959	51.753.845	67.844.190	67.844.190
Türev Ürünler	4.940.204	4.940.204	4.940.204	-	-	-
	83.346.471	106.614.097	106.614.097	68.533.845	85.044.018	85.044.018
Riski hayat poliçesi ahiplerine ait finansal yatırımlar						
Devlet tahvili ve hazine bonoları (TL)	59.129.796	42.216.262	42.216.262	63.088.296	51.582.678	51.582.678
Eurobond (ABD Doları) (*)	529.931.327	455.708.276	455.708.276	350.422.900	333.564.931	333.564.931
Eurobond (Avro)	2.040.724	2.089.759	2.089.759	1.735.648	1.907.936	1.907.936
Vadeli mevduat hesabı (TL)	5.000.000	5.013.183	5.013.183	5.000.000	5.041.515	5.041.515
Vadeli mevduat hesabı (ABD Doları)	25.083.850	25.123.065	25.123.065	33.607.629	33.620.675	33.620.675
	621.185.697	530.150.545	530.150.545	453.854.473	425.717.735	425.717.735
Toplam	758.964.037	685.465.229	685.465.229	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 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	547.825.900	381.174.585
Dönem içindeki alımlar	308.515.202	61.185.267
Dönem içindeki satışlar	(205.695.573)	(20.172.727)
Değerleme (azalışı) / artışı	7.510.267	1.878.412
Gerçekleşmemiş kur geliri / (gideri)	88.081.385	(1.995.100)
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	(39.559.379)	702.362
Matematik karşılıklar altında muhasebeleşen tutar	(21.212.574)	18.691.437
30 Haziran	685.465.229	441.464.236

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Finansal varlıkların vade analizi:

30 Haziran 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	-	-	-	-	13.447.684	48.307.764	61.755.448
Eurobond	-	-	-	-	22.507.682	435.290.353	457.798.035
Özel sektör tahvilleri	-	-	-	14.053.219	10.295.215	13.762.620	38.111.054
Türev ürünler	-	4.940.204	-	-	-	-	4.940.204
Vadeli mevduat	30.136.248	-	-	-	-	-	30.136.248
Yatırım fonları	87.731.959	-	-	-	-	-	87.731.959
Varlığa dayalı menkul kıymetler	-	-	-	-	1.765.645	3.226.636	4.992.281
Toplam	117.868.207	4.940.204	-	14.053.219	48.016.226	500.587.373	685.465.229

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 Haziran 2018				
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	TL	-	-	48.700.587
				48.700.587
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL	-	-	106.614.097
				106.614.097
Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları	105.429.285	4,5607	480.831.341
	Avro	393.611	5,3092	2.089.759
	TL	-	-	47.229.445
				530.150.545
				685.465.229

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
Riskli 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 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(5.731.282)	(3.670.353)	(1.476.812)
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	23.267.626	16.510.173	8.794.320
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	(91.035.152)	(28.136.738)	(43.117.953)
	(73.498.808)	(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 sınıflandırılması:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar (**)	31.118.872	23.531.390
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	150.793.779	136.354.913
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (*)	22.405.798	13.689.094
İlişkili taraflardan alacaklar	3.258.844	1.319.529
Verilen depozito ve teminatlar	25.784	21.009
Diğer alacaklar	803.683	1.292.667
Toplam	208.403.760	176.208.602

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

(**) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla reasürans şirketlerinden alacak tutarı 34.685 TL (31 Aralık 2017 : 164.123 TL).

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla aracılardan alacak tutarı 2.622.929 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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sigortalılardan alacaklar		
0 - 3 ay arası	8.606.528	5.648.122
3- 6 ay arası	4.382.622	3.405.016
6 - 9 ay arası	2.877.360	2.071.285
9 - 12 ay arası	867.195	749.738
Toplam	16.733.705	11.874.161

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesini 0 - 3 ay arası geçmiş	10.777.529	7.332.139
Vadesini 3- 6 ay arası geçmiş	691.458	127.213
Vadesini 6 - 9 ay arası geçmiş	46.875	61.415
Vadesini 9 - 12 ay arası geçmiş	13.494	16.482
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	198.197	180.940
Toplam	11.727.553	7.718.189
Genel Toplam	28.461.258	19.592.350

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla reasürör şirketlerinden ve aracılardan alacaklar toplamı 2.657.614 TL'dir (31 Aralık 2017: 3.939.040 TL).

Mevcut ikrazların borçluluk dağılımları:

	30 Haziran 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)	150.793.779	136.334.131
Toplam	150.793.779	136.354.913

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı bulunmamaktadır.

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

	30 Haziran 2018				31 Aralık 2017			
	Alacaklar		Borçlar		Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar								
Aviva International Holdings Ltd.	103.361	-	-	-	-	-	-	-
Diğer (*)	65.740	-	163.948	-	-	-	126.074	-
Toplam	169.101	-	163.948	-	-	-	126.074	-

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018				31 Aralık 2017			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)	ABD Doları	Avro	TL	Toplam (TL)
Alınan garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	91.214	-	13.613.008	13.704.222	75.438	6.864	11.779.348	11.861.650
İpotek senetleri	-	-	309.700	309.700	-	-	309.700	309.700
Diğer garanti ve kefaletler	443.782	14.669	107.800	566.251	367.027	12.476	691.773	1.071.276
Toplam	534.996	14.669	14.030.508	14.580.173	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 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı	
Nakit ve nakit benzeri varlıklar						
ABD Doları	3.291.387	4,5607	15.011.029	3.210.706	3,7719	12.110.462
Avro	25.804.337	5,3092	137.000.388	7.247	4,5155	32.724
GBP	363	5,981	2.169	1.015	5,0803	5.157
Toplam			152.013.586			12.148.343
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar						
ABD Doları	105.429.284	4,5607	480.831.338	97.347.651	3,7719	367.185.606
Avro	393.611	5,3092	2.089.762	422.530	4,5155	1.907.936
Toplam			482.921.100			369.093.542
Esas faaliyetlerden alacaklar						
ABD Doları	22.944.024	4,5607	104.640.810	23.609.310	3,7719	89.051.956
Avro	1.274	5,3092	6.764	1.378	4,5155	6.222
Toplam			104.647.574			89.058.178
İlişkili taraflardan alacaklar						
ABD Doları	73	4,5607	333	73	3,7719	275
Toplam			333			275
Diğer cari varlıklar						
ABD Doları	3.916	4,5607	17.860,00	-	3,7719	-
Avro	27.412	5,3092	145.536,00	-	4,5155	-
GBP	1.536	5,9810	9.187	19	5,0803	97
Toplam			172.583			97
Diğer alacaklar						
ABD Doları	200	4,561	912	200	3,7719	754
Toplam			912			754

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
Esas faaliyetlerden borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	378.124	4,5607	1.724.510	519.090	3,7719	1.957.956
Avro	2.549	5,3092	13.533	1.109	4,5155	5.008
Toplam			1.738.043			1.962.964
İlişkili taraflara borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	33.136	4,5607	151.123	64.248	3,7719	242.337
Avro	27	5,3092	143	-	4,5155	-
GBP	754	5,981	4.510	913	5,0803	4.638
Toplam			155.776			246.975
Diğer borçlar		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	646.610	4,5607	2.948.994	1.187.210	3,7719	4.478.037
Avro	126.248	5,3092	670.276	84.857	4,5155	383.172
GBP	826	5,981	4.940	2.713	5,0803	13.783
Toplam			3.624.210			4.874.992
Muallak hasar ve tazminat karşılığı		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları- (efektif satış kuru)	46.488	4,5758	212.720	55.915	3,7843	211.599
ABD Doları	537.524	4,5607	2.451.486	682.493	3,7719	2.574.295
Avro- (efektif satış kuru)	42.256	5,3268	225.089	5.066	4,5305	22.952
Toplam			2.889.295			2.808.846
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları	211.132	4,5607	962.910	329.055	3,7719	1.241.163
Toplam			962.910			1.241.163
Hayat matematik karşılığı		Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
ABD Doları- (efektif satış kuru)	805.972	4,5758	3.687.967	920.104	3,7843	3.481.950
ABD Doları	127.966.142	4,5607	583.615.184	115.539.309	3,7719	435.802.720
Avro - (efektif satış kuru)	241.094	5,3268	1.284.260	218.576	4,5305	990.259
Avro	13.183	5,3092	69.991	30.901	4,5155	139.533
Toplam			588.657.402			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 muhasebeleşirmektedir. 1 Ocak - 30 Haziran 2018: 4.049.924 TL (1 Ocak- 30 Haziran 2017: 826.457).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Banka mevduatları ve verilen çekler	303.143.981	340.823.953
Verilen çekler ve ödeme emirleri	(178.152)	(99.499)
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	237.537.167	249.013.989
Toplam	540.502.996	589.738.443

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yabancı para nakit ve nakit benzerleri	152.013.586	12.148.343
- vadesiz mevduatlar	1.008.089	812.783
- vadeli mevduatlar	150.998.051	11.333.989
- kredi kartı alacakları	7.446	1.571
TL nakit ve nakit benzerleri	388.489.410	577.590.100
- vadesiz mevduatlar	36.989.357	20.063.592
- vadeli mevduatlar	114.148.484	308.613.589
- verilen çekler ve ödeme emirleri	(178.152)	(99.499)
- kredi kartı alacakları	237.529.721	249.012.418
Toplam	540.502.996	589.738.443

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
	Yıllık faiz oranı (%)	Yıllık faiz oranı (%)
Avro	2,09%	-
ABD Doları	4,65%	4,41%
TL	19,03%	15,08%

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, TL mevduatın vadeleri 9 Temmuz 2018 ve 4 Eylül 2018 tarihleri arasında, yabancı para mevduatın vadeleri ise 2 Temmuz 2018 ve 28 Temmuz 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 Haziran 2018				31 Aralık 2017			
	Yabancı para		TL karşılığı		Yabancı para		TL karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	3.103.902	185.852	14.155.966	847.617	3.004.849	205.441	11.333.989	774.902
Avro	25.774.521	29.817	136.842.085	158.303	-	7.247	-	32.724
GBP	-	363	-	2.169	-	1.015	-	5.157
Toplam			150.998.051	1.008.089			11.333.989	812.783

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 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 verilmiş olup, ilgili kar payı ödemeleri 28 Mart ve 30 Mart 2018 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir. Söz konusu dağıtıma ilişkin 163.948 TL tutarında ödenmemiş temettü, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolarda ortaklara borçlar olarak yer almaktadır.

15.2 Sermaye ve kar yedekleri:

Kar yedekleri:

30 Haziran 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, (33.987.264) 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 Haziran 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.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. SERMAYE (Devamı)

Finansal varlıkların değerlemesi (Devamı):

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	(3.130.948)	(3.270.313)
Makul değer artışı/(azalışı), net	(30.856.316)	562.696
30 Haziran	(33.987.264)	(2.707.617)

15.3 Sermaye hareketleri

Şirket'in 30 Haziran 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 Haziran 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	670.338.743	650.711.969	670.750.618	525.235.725	483.714.026	545.133.734
Hayat Dışı	8.898.210	9.364.367	9.364.367	8.019.737	10.204.648	10.204.648
Toplam	679.236.953	660.076.336	680.114.985	533.255.462	493.918.674	555.338.382

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

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Menkul değerler cüzdanı (nominal değerler)		
Türk lirası	181.853.776	192.261.242
Yabancı para	478.222.560	301.657.432
Toplam	660.076.336	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 HAZİRAN 2018 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:

	2018		2017	
	Adet	Matematik karşılık TL	Adet	Matematik karşılık TL
Dönem başı	1.447.926	472.049.221	1.575.978	382.051.287
Giriş	735.101	10.426.785	540.233	19.095.781
Çıkış	752.036	25.470.692	652.253	25.076.903
Değişim(*)	-	156.326.014	-	28.704.949
Dönem sonu, 30 Haziran	1.430.991	613.331.328	1.463.958	404.775.114

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

- (1) Matematik karşılıklar her ürün için kendi teknik esaslarına göre hesaplanmıştır.
- (2) 30 Haziran 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 150.793.779 TL (30 Haziran 2017: 131.257.635 TL) tutarındaki matematik karşılık ve (33.258.881) TL (30 Haziran 2017 : (12.065.886) TL) tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer kaybı, ilgili matematik karşılıklar girişleri içerisinde gösterilmemiştir.
 - c) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 1.235.354 TL tutarındaki hayat matematik karşılığı reasürör payı, matematik karşılık tutarından indirilmemiştir (30 Haziran 2017: 1.971.605 TL).

17.3 Hayat ve hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı: 84.745.918.790 TL (31 Aralık 2017: 80.195.292.803 TL).

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'çe kurulan 35 adet (31 Aralık 2017: 35 Adet) emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.

Emeklilik Yatırım Fonu	Birim fiyatı 30 Haziran 2018 (TL)	Birim fiyatı 31 Aralık 2017 (TL)
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,051964	0,051758
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,051674	0,054979
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,055885	0,050627
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,049550	0,050925
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.İkinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0,044977	0,042169
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,031165	0,027755
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Uzun Vadeli Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,051908	0,046873
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,031184	0,035175
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0,047838	0,044869
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,050030	0,051735
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,055335	0,054777
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,040314	0,036234
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,059936	0,068544
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,040522	0,041762
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,046379	0,043746
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,053475	0,057554
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,019507	0,019656
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,016241	0,016519
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,012271	0,013448
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,012399	0,012822
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,020078	0,017327
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.B.R.I.C Ülkeleri Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,025235	0,021664
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,015918	0,014854
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	0,011859	0,011113
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş.Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	0,011531	0,010921
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart EYF	0,010844	0,010487
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	0,010487	0,010080
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken EYF	0,010269	0,010107
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken EYF	0,010562	0,010028
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken EYF	0,010117	0,010089
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Değişken EYF	0,009893	0,010137
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken EYF	0,009513	0,010207
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,010059	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,010271	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (*)	0,009994	-

(*) 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 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	57.785.024.906	2.890.984.796	60.490.964.383	3.129.500.042
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	43.487.201.866	2.406.364.315	44.796.255.227	2.453.804.473
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21.566.780.604	1.205.259.534	20.876.724.725	1.056.925.943
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	40.676.353.478	1.945.875.398	37.820.193.287	1.696.954.253
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	146.754.345.180	1.800.822.570	138.071.579.407	1.856.786.600
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	58.619.408.295	1.176.960.480	45.815.526.987	793.845.636
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Uzun Vadeli Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	20.466.323.291	1.062.365.909	19.080.253.281	894.348.712
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	17.352.796.415	1.040.057.206	16.131.204.600	1.105.697.288
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	20.753.803.958	836.668.853	17.895.695.167	648.432.619
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	8.213.248.950	332.817.274	8.829.489.225	368.737.129
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	3.682.218.884	182.453.946	4.325.466.858	220.274.400
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	3.826.262.707	177.458.238	3.965.949.240	173.494.415
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. İkinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	2.738.899.565	123.187.486	2.762.961.365	116.511.318
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	2.146.913.980	110.939.633	2.397.435.257	131.808.593
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu	8.928.696.081	110.706.903	9.075.561.001	116.366.843
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	10.834.268.923	108.981.911	-	-
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1.907.851.560	102.022.362	1.779.046.371	102.391.235
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	6.856.402.362	81.310.076	10.149.349.160	112.789.717
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	2.473.461.194	77.085.418	2.599.431.134	72.147.211
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu	1.375.534.480	71.478.274	1.527.278.007	79.048.855
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2.279.530.085	71.084.866	2.356.662.001	82.895.586
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	4.060.558.643	46.822.302	4.815.220.610	52.587.024
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	4.402.618.889	45.219.299	-	-
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1.817.794.244	35.459.712	1.843.580.955	36.237.427
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. B.R.I.C. Ülkeleri Yabancı Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	786.999.455	19.859.931	638.869.804	13.840.475
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	151.513.846	2.460.736	123.785.813	2.044.818
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	130.385.460	2.075.476	124.166.208	1.844.365
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken EYF	95.148.687	905.149	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Değişken EYF	80.860.742	799.955	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken EYF	44.473.298	466.391	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken EYF	40.083.953	411.622	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken EYF	42.178.464	445.489	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken EYF	65.129.144	658.912	-	-
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu(*)	550.085	5.497	-	-
	494.443.621.674	16.070.475.919	458.292.650.073	15.319.314.977

(*) 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.

Kurucudaki katılım belgeleri	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart EYF	39.389.242	427.137	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	427.137	200.000.000	2.032.812

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018		30 Haziran 2017	
	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL
Bireysel				
Giriş	73.923	484.694.323	89.341	455.762.777
Çıkış	83.633	1.371.125.894	74.098	998.056.351
Mevcut	994.837	13.699.387.554	1.001.543	11.549.094.129
Grup				
Giriş	229.352	39.998.260	208.475	39.532.544
Çıkış	124.252	201.243.935	25.948	285.760.758
Mevcut	558.064	2.371.088.365	304.547	1.973.421.836
Toplam portföy tutarı	1.552.901	16.070.475.919	1.306.090	13.522.515.965

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 Haziran 2018			1 Nisan-30 Haziran 2018		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	73.923	384.437.733	384.436.661	33.657	189.046.420	189.046.420
Kurumsal	229.352	33.437.674	33.436.340	94.947	12.231.564	12.231.501
Toplam	303.275	417.875.407	417.873.001	128.604	201.277.984	201.277.921
	1 Ocak-30 Haziran 2017			1 Nisan-30 Haziran 2017		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	89.341	456.550.993	456.550.993	42.929	240.119.136	240.119.136
Kurumsal	208.475	42.637.619	42.636.419	110.711	20.667.112	20.666.721
Toplam	297.816	499.188.612	499.187.412	153.640	260.786.248	260.785.857

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 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018				1 Nisan-30 Haziran 2018		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	2.866	2.160.114	2.160.114	1.705	1.196.951	1.196.951
Kurumsal	260	288.975	288.975	192	238.819	238.819
Toplam	3.126	2.449.089	2.449.089	1.897	1.435.770	1.435.770

1 Ocak-30 Haziran 2017				1 Nisan-30 Haziran 2017		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	2.631	79.120.349	79.120.349	1.254	41.450.452	41.450.452
Kurumsal	293	2.949.027	2.949.027	79	871.744	871.744
Toplam	2.924	82.069.376	82.069.376	1.333	42.322.196	42.322.196

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 Haziran 2017				1 Nisan–30 Haziran 2017		
Ayrılan	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	83.627	1.014.779.959	1.003.459.876	41.472	544.988.796	539.242.904
Kurumsal	124.170	136.801.394	136.732.755	68.733	72.297.490	72.267.001
Toplam	207.797	1.151.581.353	1.140.192.631	110.205	617.286.286	611.509.905

1 Ocak–30 Haziran 2017				1 Nisan–30 Haziran 2017		
Ayrılan	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	74.098	840.908.757	829.969.506	35.473	420.575.630	415.413.562
Kurumsal	25.948	218.896.974	218.792.516	20.320	170.333.395	170.275.916
Toplam	100.046	1.059.805.731	1.048.762.022	55.793	590.909.025	585.689.478

Adet: Şirketten ayrılan katılımcı sayılarını göstermektedir.

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

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

Yukarıdaki tabloda belirtilen tutarlara devlet katkısı dahil edilmemiştir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018		1 Nisan– 30 Haziran 2018		1 Ocak– 30 Haziran 2017		1 Nisan– 30 Haziran 2017	
	Net prim tutarı		Net prim tutarı		Net prim tutarı		Net prim tutarı	
	Adet (*)	TL (**)	Adet (*)	TL (**)	Adet (*)	TL (**)	Adet (*)	TL (**)
Ferdi	207.441	96.789.337	95.703	67.382.972	211.841	69.503.372	102.548	39.414.074
Grup	527.659	72.096.653	262.993	29.267.855	328.378	60.506.954	161.096	28.278.490
Toplam	735.100	168.885.990	358.696	96.650.827	540.219	130.010.326	263.644	67.692.564

(*) 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 Haziran 2018		1 Nisan– 30 Haziran 2018		1 Ocak– 30 Haziran 2017		1 Nisan– 30 Haziran 2017	
	Matematik karşılıklar		Matematik karşılıklar		Matematik karşılıklar		Matematik karşılıklar	
	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL
Ferdi	318.902	25.384.272	165.467	14.505.217	442.629	24.763.575	242.897	12.677.428
Grup	433.134	86.420	214.546	37.449	209.624	313.328	110.923	65.421
Toplam	752.036	25.470.692	380.013	14.542.666	652.253	25.076.903	353.820	12.742.849

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 (%) Haziran 2018	Kar payı Dağıtım Oranı (%) Haziran 2017
TL (birim esaslı)	%3,60	%3,41
ABD Doları (birim esaslı)	%1,88	%1,85
TL (diğer)	%4,55	%4,51
ABD Doları (diğer)	%1,78	%1,64
Avro (diğer)	%2,25	%2,24

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	143.161.219	122.134.002
Muallak hasar karşılığı	75.627.668	73.082.705
Dengeleme karşılığı	23.147.845	19.894.286
Matematik karşılıklar (*)	613.331.328	472.049.221
Toplam	855.268.060	687.160.214
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	5.150.086	4.830.432
Muallak hasar karşılığı	6.434.146	6.137.357
Dengeleme karşılığı	830.822	774.688
Matematik karşılıklar (*)	1.235.354	2.868.990
Toplam	13.650.408	14.611.467
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	138.011.133	117.303.570
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	69.193.522	66.945.348
Dengeleme karşılığı	22.317.023	19.119.598
Matematik karşılıklar (**)	612.095.974	469.180.231
Toplam	841.617.652	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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 150.793.779 TL (31 Aralık 2017: 136.334.131 TL) tutarındaki matematik karşılık ve (33.258.881) 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 Haziran 2018			30 Haziran 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	(7.627.459)	944.678	(6.682.781)	(7.067.132)	873.643	(6.193.489)
Artış/(Azalış)	-	-	-	-	-	-
- Cari dönem muallakları	9.049.099	(1.103.100)	7.945.999	8.562.231	(667.367)	7.894.864
- Geçmiş yıllar muallakları	104.618	(292.466)	(187.848)	(2.118.966)	1.253.002	(865.964)
30 Haziran	64.656.701	(6.340.445)	58.316.256	56.412.477	(3.320.543)	53.091.934
Rapor edilen hasarlar	52.504.258	(5.106.396)	47.397.862	47.006.043	(2.520.146)	44.485.897
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	12.152.443	(1.234.049)	10.918.394	9.406.434	(800.397)	8.606.037
Toplam	64.656.701	(6.340.445)	58.316.256	56.412.477	(3.320.543)	53.091.934

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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):

Ferdi kaza	2018			2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	9.952.262	(247.800)	9.704.462	11.850.433	(143.342)	11.707.091
Ödenen tazminat	(2.139.921)	77.100	(2.062.821)	(3.014.688)	1.500	(3.013.188)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	2.893.279	(90.700)	2.802.579	3.324.087	(26.101)	3.297.987
- Geçmiş yıllar muallakları	265.347	167.699	433.046	(345.558)	131.499	(214.059)
30 Haziran	10.970.967	(93.701)	10.877.266	11.814.274	(36.443)	11.777.831
Rapor edilen hasarlar	10.065.484	(93.701)	9.971.783	9.903.822	(29.250)	9.874.572
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	905.483	-	905.483	1.910.452	(7.193)	1.903.259
Toplam	10.970.967	(93.701)	10.877.266	11.814.274	(36.443)	11.777.831
Genel toplam	75.627.668	(6.434.146)	69.193.522	68.226.751	(3.356.986)	64.869.765

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Dengeleme karşılığı	30 Haziran 2018			30 Haziran 2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	19.894.286	(774.688)	19.119.598	15.090.913	(667.847)	14.423.066
Net değişim	3.253.559	(56.134)	3.197.425	2.275.431	(52.256)	2.223.175
30 Haziran	23.147.845	(830.822)	22.317.023	17.366.344	(720.103)	16.646.241

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Kazanılmamış primler karşılığı	30 Haziran 2018			30 Haziran 2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
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	114.795.195	(4.081.280)	110.713.915	91.423.596	(4.694.488)	86.729.108
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(93.767.978)	3.761.626	(90.006.352)	(59.077.593)	3.751.491	(55.326.102)
Net değişim	21.027.217	(319.654)	20.707.563	32.346.003	(942.997)	31.403.006
30 Haziran	143.161.219	(5.150.086)	138.011.133	111.460.839	(5.799.087)	105.661.752

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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)

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

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı
Matematik karşılıklar						
TL	-	-	23.438.572	-	-	28.765.769
ABD Doları	805.972	4,5758	3.687.967	920.104	3,7843	3.481.950
ABD Doları	127.966.142	4,5607	583.615.184	115.539.309	3,7719	435.802.720
Avro	241.094	5,3268	1.284.260	218.576	4,5305	990.259
Avro	13.183	5,3092	69.991	30.901	4,5155	139.533
			612.095.974			469.180.231
Kazanılmamış primler karşılığı						
TL			138.011.133			117.303.570
			138.011.133			117.303.570
Muallak tazminat karşılıkları						
TL	-	-	66.304.227	-	-	64.136.502
ABD Doları	46.488	4,5758	212.720	55.915	3,7843	211.599
ABD Doları	537.524	4,5607	2.451.486	682.493	3,7719	2.574.295
Avro	42.256	5,3268	225.089	5.066	4,5305	22.952
			69.193.522			66.945.348
Dengeleme karşılığı						
TL			22.317.023			19.119.598
			22.317.023			19.119.598

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 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	4.183.532	2.184.185	7.021.964	6.096.773	6.005.645	9.450.286	6.989.967	10.528.373	52.460.725
1 yıl sonra	54.907	188.119	1.554.112	1.562.692	1.108.076	1.634.365	2.983.232	-	9.085.503
2 yıl sonra	117.581	87.104	44.684	66.016	138.150	214.434	-	-	667.969
3 yıl sonra	-	40.335	18.376	90.034	52.924	-	-	-	201.669
4 yıl sonra	121.043	-	43	6.500	-	-	-	-	127.586
5 yıl sonra	-	5.968	16.250	-	-	-	-	-	22.218
6 yıl sonra	-	4.072	-	-	-	-	-	-	4.072
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	4.477.063	2.509.783	8.655.429	7.822.015	7.304.795	11.299.085	9.973.199	10.528.373	62.569.742
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									13.057.926
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı									75.627.668

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari ve diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden borçlar	261.578.294	286.792.203
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (*)	242.118.901	268.563.826
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	19.303.229	18.067.007
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	156.164	161.370
İlişkili taraflara borçlar	4.165.454	4.373.105
Diğer ilişkili taraflara borçlar	3.664.762	3.690.612
Ortaklara borçlar	163.948	126.074
Personele borçlar	336.744	556.419
Diğer borçlar (Not 47.1)	12.000.957	18.587.654
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	14.509.868	3.856.926
Ertelenmiş komisyon gelirleri	2.386.972	3.490.039
Hasarsızlık prim iadesi	689.725	123.865
Diğer genel yönetim giderleri karşılığı	11.431.116	115.960
Diğer gelirler	2.055	127.062
Toplam	292.254.573	313.609.888

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

30 Haziran 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 Haziran 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 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri) 31 Aralık 2017	Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) 2018	Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) 2017
Ertelenen vergi varlıkları				
Gider tahakkukları	6.451.048	4.606.302	1.844.746	1.543.869
Dengeleme karşılığı	4.909.745	4.206.311	703.434	444.635
Kıdem tazminatı karşılığı	2.829.267	2.736.964	92.303	11.706
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	1.827.702	2.467.047	(639.345)	(416.597)
Dava karşılığı	1.865.610	1.773.033	92.577	128.286
Personel izin karşılığı	1.108.522	896.767	211.755	110.925
Peşin teşvik komisyonu	273.918	227.168	46.750	(108.619)
Mevduat iç verim-doğrusal faiz farkı	18.182	31.310	(13.128)	9.993
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	8	2.229	(2.221)	(670)
İkraz BSMV karşılığı	-	20	(20)	(33)
SGK ertelenen borç tutarı	-	-	-	170.395
	19.284.002	16.947.151	2.336.851	1.893.890
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Kar Komisyonu	(364.776)	-	(364.776)	(100.386)
Türev Ürünler dengeleme	(1.086.845)	-	(1.086.845)	-
Eurobond iç verim-doğrusal faiz farkı	(921.279)	(890.980)	(30.299)	(216.187)
	(2.372.900)	(890.980)	(1.481.920)	(316.573)
Özsermaye altında muhasebeleşen satılmaya hazır finansal varlıklar ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü)	8.101.076	24.240	-	-
Borsa-IRR Kurumlar vergisi oran değişikliği Farkı	261.066	-	-	-
Ertelenmiş vergi, net	25.273.244	16.080.411	854.931	1.577.317

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 (*)	854.931	1.577.317
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı	8.101.076	79.881
Borsa-IRR Kurumlar Vergisi oran değişikliği etkisi	261.066	-
30 Haziran	25.273.244	15.153.798

(*) Cari dönemde, önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan 2.761.061 TL tutarındaki düzeltme gelir tablosunda ertelenmiş vergi geliri içinde gösterilmiştir (2017: 1.463.947 TL).

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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 1 Temmuz 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 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	(1.850.938)	(901.982)
Hizmet maliyeti	1.574.355	467.328
Faiz maliyeti	696.142	493.184
30 Haziran	12.860.305	9.463.499

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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Personel ikramiye karşılığı	12.409.143	16.041.022
Komisyon karşılığı	2.587.500	4.029.000
Satış ekibi masraf karşılığı	6.231.316	2.006.634
Toplam	21.227.959	22.076.656

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler hesabında 5.038.737 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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018				31 Aralık 2017			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
Verilen Garanti ve Kefaletler:								
Teminat mektupları	36.942	-	7.145.633	7.182.575	30.552	-	6.113.467	6.144.019
Toplam	36.942	-	7.145.633	7.182.575	30.552	-	6.113.467	6.144.019
Sigorta teminatları								
Hayat	12.800.882.588	25.368.542	28.244.693.579	41.070.944.709	9.320.470.119	18.880.929	28.363.842.529	37.703.193.577
Ferdi kaza	-	-	43.674.974.081	43.674.974.081	-	-	42.492.099.226	42.492.099.226
Toplam	12.800.882.588	25.368.542	71.919.667.660	84.745.918.790	9.320.470.119	18.880.929	70.855.941.755	80.195.292.803

24. NET SİGORTA PRİM GELİRİ

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

	1 Ocak-30 Haziran 2018			1 Nisan-30 Haziran 2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	42.092.027	(1.152.293)	40.939.734	21.677.461	(762.329)	20.915.132
Hayat	243.184.621	(8.228.122)	234.956.499	123.144.977	(3.323.647)	119.821.330
Toplam prim geliri	285.276.648	(9.380.415)	275.896.233	144.822.438	(4.085.976)	140.736.462

	1 Ocak-30 Haziran 2017			1 Nisan-30 Haziran 2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	36.809.563	(440.839)	36.368.724	20.782.107	(348.311)	20.433.796
Hayat	194.304.290	(8.620.065)	185.684.225	97.874.867	(4.057.000)	93.817.867
Toplam prim geliri	231.113.853	(9.060.904)	222.052.949	118.656.974	(4.405.311)	114.251.663

25. AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ

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

	1 Ocak-30 Haziran 2018	1 Nisan-30 Haziran 2018	1 Ocak-30 Haziran 2017	1 Nisan-30 Haziran 2017
Fon işletim gelirleri	116.835.397	59.137.653	97.545.971	50.386.894
Yönetim gideri kesintisi	34.020.581	14.514.074	23.952.869	11.274.151
Giriş aidatı gelirleri	19.167.330	9.292.613	16.058.642	7.697.704
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	1.616.146	774.222	2.140.922	1.043.473
Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri	62.548	9.861	4.767	4.767
Toplam	171.702.002	83.728.423	139.703.171	70.406.989

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

26. YATIRIM GELİRLERİ

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

	1 Ocak– 30 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Temettü geliri	74.686	-	74.686	-
Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	30.761.479	11.319.726	20.877.814	9.903.836
Alım satım amaçlı finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	2.093.304	990.571	898.325	527.112
Satılmaya hazır finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	7.011.461	360.845	3.407.319	55.956
Satılmaya hazır finansal varlıklar-mevduat faiz geliri	21.656.714	9.968.310	16.572.170	9.320.768
Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	157.631	153.918	5.818	110
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	157.631	153.918	5.818	110
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-
Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	(200.187)	(134)	487.655	66.558
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(200.187)	(134)	487.655	66.558
Türev Ürünlerinden Elde Edilen Gelirler	4.049.924	4.049.924	826.457	826.457
Toplam	34.843.533	15.523.434	22.272.430	10.796.961

27. FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ

	1 Ocak– 30 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	7.048.822	3.907.042	3.725.404	2.003.622
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1.567.155)	1.905.530	(339.993)	1.861.295
Toplam	5.481.667	5.812.572	3.385.411	3.864.917

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 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
Hayat dışı	30.645.428	14.504.766	24.189.351	12.427.070
Hayat	88.490.121	43.620.395	74.840.431	38.016.593
Emeklilik	121.020.588	61.897.729	120.062.415	62.462.510
Toplam	240.156.137	120.022.890	219.092.197	112.906.173

Faaliyet giderlerinin detayına 32 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

32. GİDER ÇEŞİTLERİ

	1 Ocak– 30 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Üretim komisyonları	101.675.621	52.558.184	89.605.953	45.302.563
Personel giderleri	82.760.038	41.863.951	74.871.663	38.029.169
Yönetim giderleri	24.906.634	11.709.537	22.400.489	10.821.883
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	27.522.746	14.535.554	24.714.146	12.648.198
Pazarlama ve satış giderleri	5.418.230	510.172	10.592.723	7.860.048
Reasürans komisyonları	(5.844.324)	(4.370.362)	(3.511.316)	(2.125.592)
Diğer faaliyet giderleri	3.717.192	3.215.854	418.539	369.904
Toplam	240.156.137	120.022.890	219.092.197	112.906.173

33. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ

	1 Ocak– 30 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Maaşlar	48.226.786	23.950.021	42.533.534	20.663.674
Komisyon ve promosyon giderleri	10.859.441	6.455.818	13.104.973	7.340.709
Sosyal güvenlik giderleri	8.800.739	4.174.841	7.977.928	3.924.188
Diğer ücret giderleri	7.576.833	3.552.764	6.154.018	3.602.600
Diğer personel giderleri	4.706.324	2.250.671	3.663.673	1.609.773
Kıdem tazminatı giderleri	1.874.613	979.420	901.981	498.117
İhbar tazminatı giderleri	233.617	112.622	186.056	90.662
İzin tazminatı giderleri	481.685	387.794	349.500	299.446
Toplam	82.760.038	41.863.951	74.871.663	38.029.169

34. FİNANSAL MALİYETLER

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

	1 Ocak– 30 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 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 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Ocak– 30 Haziran 2017
Satın alınan hizmetler				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	-	7.534	72.275
Aviva International Holdings Ltd.	-	-	114.671	64.984
Toplam	-	-	122.205	137.259
Verilen hizmetler				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	354.517	11.744	318.170	1.776
Aviva International Holdings Ltd.	103.361	72.765	84.390	12.325
Toplam	457.878	84.509	402.560	14.101

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 Haziran 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. Beyanların 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 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Cari dönem kurumlar vergisi	(25.288.103)	(11.643.517)	(14.000.401)	(7.380.534)
TL Kağıtların ırr-borsa farkı vergi etkisi	(1.445.880)	(1.209.420)	457.181	307.508
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)(*)	3.615.992	(157.361)	3.041.264	1.184.072
Toplam vergi gideri	(23.117.991)	(13.010.298)	(10.501.956)	(5.888.954)

(*) 3.615.992 TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri; 854.931 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 Haziran 2017: 3.041.264 TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri; 1.577.317 TL'si cari dönem ertelenmiş vergi gelirinden, 1.463.947 TL'si cari dönemde önceki dönem vergisi ile ilgili olarak yapılan düzeltmeden oluşmaktadır).

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlığı	27.646.144	16.971.391
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.372.900)	(890.980)
Ertelenmiş vergi varlığı - Net	25.273.244	16.080.411

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Vergi öncesi kar/zarar	104.729.200	61.791.048	52.312.176	29.483.511
Vergi oranı	22%	22%	20%	20%
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(23.040.424)	(13.594.031)	(10.462.435)	(5.896.702)
Vergiye konu olmayan gelirler	4.317.610	1.209.421	2.067.235	(307.508)
Kanunen kabul edilmeyen ve diğer giderler, net	(4.395.177)	(625.688)	(2.106.755)	315.256
Gelir tablosundaki toplam vergi gideri (-)	(23.117.991)	(13.010.298)	(10.501.956)	(5.888.954)
Toplam vergi gideri	(23.117.991)	(13.010.298)	(10.501.956)	(5.888.954)

Şirket'in 13.571.970 TL (31 Aralık 2016: 24.544.244 TL TL) tutarında peşin ödenen vergisi bulunmaktadır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vergi karşılığı	25.288.103	28.512.057
Peşin ödenen vergiler	(12.099.329)	(22.667.315)
Mahsup edilecek tevkifat tutarı	(1.472.641)	(1.876.929)
Toplam vergi yükümlülüğü/(varlığı)	11.716.133	3.967.813

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

36. NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ

	1 Ocak– 30 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo karı	95.357.729	68.612.219	31.153.639	1.239.227
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım kambiyo zararı	(8.348.722)	(828.514)	(33.479.551)	(12.418.322)
Satılmaya hazır finansal varlıklar kambiyo karı	1.072.378	816.914	368.215	(122.052)
Satılmaya hazır finansal varlıklar kambiyo zararı	-	-	(37.402)	-
Diğer işlemler kambiyo gelirleri (*)	22.898.011	18.490.116	10.368.226	414.573
Diğer işlemler kambiyo giderleri (*)	(18.261.449)	(14.434.036)	(10.364.721)	(1.773.334)
Türev ürünler kambiyo karları	-	-	1.089	1.089
Toplam	92.717.947	72.656.699	(1.990.505)	(12.658.819)

(*) 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 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Net cari dönem karı	81.611.209	48.780.750	41.810.220	23.594.557
Tedavüldeki hisse senedi adedi	11.800.000.000	11.800.000.000	11.800.000.000	11.800.000.000
Hisse başına kar (TL)	0,0069	0,0041	0,0035	0,0020

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, ilişkideki finansal tablolarda uzun vadeli diğer borç ve gider karşılıkları hesabında ve muallak tazminat karşılığı hesabında dikkate almaktadır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla muallak tazminat içerisinde takip edilenler dahil toplam dava karşılığı 38.806.120 TL'dir (31 Aralık 2017: 36.561.816 TL).

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

43. TAAHHÜTLER

Şirket'in tedarikçi ve İcra Müdürlüklerine vermiş olduğu 7.182.575 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 Haziran 2018 ve 30 Haziran 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 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	4.034.536	1.461.664	3.213.751	1.237.502
Toplam kazançlar	4.034.536	1.461.664	3.213.751	1.237.502
SSK işveren payı	197.955	104.571	156.778	80.988

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Akbank T.A.Ş. - kredi kartı alacakları	236.302.537	246.881.711
Diğer nakit ve nakit benzeri	236.302.537	246.881.711
Akbank - T.A.Ş. - banka mevduatı	18.028.195	135.961.039
Bankalar	18.028.195	135.961.039

Şirket'in 30 Haziran 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 Haziran 2018			
	Nominal değer	Maliyet bedeli	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri
Özel sektör tahvilleri				
Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş.	17.000.000	17.000.000	19.017.585	19.017.585
Finansal Varlıklar	17.000.000	17.000.000	19.017.585	19.017.585

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

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar		
Akbank T.A.Ş.	3.077.986	1.223.011
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	8.460	6.732
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-
Aksigorta A.Ş.	-	87.692
	3.086.446	1.317.435
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sigortacılık faaliyetlerden alacaklar		
Sabancı Üniversitesi	145.571	36.838
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	24.378	57.349
Diğer	(128.353)	105.226
	41.596	199.413
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İş Avansları		
Bimsa Uluslararası İş,Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	4.455.272	8.910.545
	4.455.272	8.910.545
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar		
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş.	1.741.108	652.431
Bimsa Uluslararası İş,Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	1.651.255	2.723.833
Ak Sigorta A.Ş.	137.010	-
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	94.150	196.118
EnerjiSA A.Ş.	41.239	-
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	-	118.158
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	-	72
	3.664.762	3.690.612
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerinden borçlar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	1.953.899	4.049.182
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	-	82.897
Akbank T.A.Ş	16.122.923	13.773.181
	18.076.822	17.905.260

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017		
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları				
Akbank T.A.Ş.	115.960	115.960		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	2.920.362	-		
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	3.328.236	-		
	6.364.558	115.960		
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017		
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları				
Akbank T.A.Ş.	3.600.000	-		
	3.600.000	-		
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017		
Maliyet Giderleri Karşılığı				
Akbank T.A.Ş.	1.547.500	-		
	1.547.500	-		
	1 Ocak– 30 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Satın alınan hizmetler				
Akbank T.A.Ş.	81.256.280	42.239.184	72.693.618	37.089.901
- Ödenen komisyon	80.303.677	41.760.280	71.700.234	36.565.010
- Ödenen yönetim giderleri	952.603	478.904	993.384	524.891
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	7.809.597	2.995.339	9.755.638	4.932.130
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	3.100.962	2.376.018	1.586.942	1.114.114
Bimsa Uluslararası İletişim ve Bilgi Sistemleri A.Ş.	10.382.930	5.118.300	8.202.046	4.366.236
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	1.027.386	417.331	1.192.025	502.589
AkSigorta A.Ş.	2.209.928	1.319.225	1.710.450	900.000
EnerjiSA Elektrik Enerjisi Toptan Satış	266	-	61.639	-
Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş.	338.962	127.166	204.540	147.929
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş	244.269	183.037	83.010	41.835
Diğer	123.852	47.992	88.560	21.778
	106.494.432	54.823.592	95.578.468	49.116.512
	1 Ocak– 30 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Finansal giderler				
Akbank T.A.Ş. (faiz giderleri)	-	-	113.273	-
	-	-	113.273	-
Finansal gelirler				
Akbank T.A.Ş.(faiz geliri)	10.103.570	5.549.804	7.317.103	4.188.399
Akbank T.A.Ş.(Türev işlemleri resskontu)	4.940.204	4.940.204	-	-
	15.043.774	10.490.008	7.317.103	4.188.399

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

	1 Ocak– 30 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Verilen Hizmetler				
Akbank T.A.Ş. ve iştirakleri	3.329.753	2.935.264	5.136.315	3.384.073
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kordbezi San. Ve Tic A.Ş.	550.648	3.098	505.982	(15.160)
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	518.145	(708)	500.403	2.269
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	439.979	(19.156)	402.867	4.511
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ve iştirakleri	290.574	(1.379)	271.447	(5.522)
Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş. ve iştirakleri	1.024.146	409.592	1.185.980	385.420
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	308.351	16.499	283.570	31.927
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	251.260	(12.341)	247.654	(3.795)
Aksigorta A.Ş.	221.832	(1.444)	193.522	(11.165)
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ve iştirakleri	154.793	1.823	133.831	765
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	132.933	1.008	116.935	(404)
Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş.	129.010	(704)	94.869	3.396
Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş.	6.592	-	5.566	-
Sabancı Üniversitesi	148.558	145.571	139.318	139.318
Diğer	214.850	73.079	100.447	365
	7.721.424	3.550.202	9.318.706	3.915.997

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

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

Diğer finansal varlıklar ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Ortaklık Payı		Ortaklık Payı	
	(%)	Tutar (TL)	(%)	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.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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.

Diğer cari varlıklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017		
Diğer	496.069	225.545		
İlişkili taraflara verilen avanslar (Dipnot 45)	4.455.272	8.910.545		
	4.951.341	9.136.090		
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017		
Diğer çeşitli borçlar				
Satıcılara borçlar	11.129.031	18.223.546		
Diğer borçlar	871.926	364.108		
	12.000.957	18.587.654		
	1 Ocak– 30 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Diğer giderler ve zararlar				
Kambiyo zararları	18.261.449	14.434.036	10.364.721	1.773.334
Gider Karşılığı	3.328.236	1.936.079	1.442.693	952.016
Kanunen kabul edilmeyen giderler	541.446	(2.087.579)	228.733	102.722
Özel iletişim vergisi gideri	91.395	41.273	141.208	69.415
Diğer giderler	78.361	75.616	125.245	(27.818)
	22.300.887	14.399.425	12.302.600	2.869.669
Diğer gelir ve karlar				
Kambiyo karları	22.898.011	18.490.116	10.368.226	414.573
Verimlilik satış modeli geliri	6.531.415	2.931.415	5.136.121	1.776.314
Diğer gelirler	485.374	294.034	3.439.600	3.212.558
	29.914.800	21.715.565	18.943.947	5.403.445

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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:

	1 Ocak– 30 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Önceki yıl gelir ve karları				
Diğer	56.976	1.612	265.875	130.000
Toplam	56.976	1.612	265.875	130.000

	1 Ocak– 30 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Önceki yıl gider ve zararları				
Önceki döneme ait faturalar	491.671	7.742	67.971	5.970
Diğer	-	-	9.958	2.901
Toplam	491.671	7.742	77.929	8.871

47.4 Yer alması gereken diğer notlar

	1 Ocak– 30 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Kazanılmamış primler karşılığı, net	20.707.562	5.496.397	31.403.004	12.648.443
Muallak hasar ve tazminat karşılığı, net	2.248.174	(1.299.078)	906.151	(117.462)
Hayat matematik karşılığı, net	157.375.392	110.797.658	19.314.134	262.589
Dengeleme karşılığı, net	3.197.425	1.646.109	2.223.175	1.103.833
Kıdem tazminatı karşılığı, net	419.559	607.633	58.530	(17.861)
İzin karşılığı, net	962.523	(165.280)	554.621	39.856
Vergi karşılığı	26.733.983	12.852.937	13.543.220	7.073.026
Ertelenen vergi karşılığı	(3.615.992)	157.361	(3.041.264)	(1.184.072)
Genel yönetim giderleri karşılığı, net	16.105.698	1.457.902	8.060.970	2.390.125
Komisyon karşılığı, net	(1.441.500)	(227.500)	878.735	524.000
Personel ikramiye karşılığı, net	(3.631.879)	2.493.898	(2.568.609)	1.969.915
Dava karşılığı	141.065	(36.616)	798.071	536.150
Toplam	219.202.010	133.781.421	72.130.738	25.228.542

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

.....