

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**31 Aralık 2007
Tarihi İtibariyle Finansal Tablolar ve Bağımsız
Denetim Raporu**

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız Denetim Raporu	1
Bilanço	2-6
Gelir Tablosu	7
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	8 - 28

**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na:

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin (Şirket), 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosunu denetlemiş bulunmaktayız. Rapor konusu finansal tablolar Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi 31 Ekim 2007 tarihinde Aviva Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi ile Ak Emeklilik Anonim Şirketi'nin birleşmesiyle kurulmuştur. Bu nedenle Şirket'in ilişikteki 31 Aralık 2007 tarihli finansal tabloları bir önceki yıl finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla birleşen şirketlerden Ak Emeklilik Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 7397 sayılı Sigorta Murakabe Kanunu gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerinde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak hazırlanan finansal tabloları başka bir denetim firması tarafından denetlenmiştir. Söz konusu denetim firması 13 Mart 2007 tarihli bağımsız denetim raporunda 31 Aralık 2006 tarihli finansal tablolar üzerinde olumlu görüş sunmuştur.

Denetim, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe standartları ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, bağımsız denetimin, finansal tablolarda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Denetim, finansal tablolarda yer alan tutar ve açıklamalara ilişkin bilgi ve verilerin test edilerek incelenmesinin ve doğrulanmasının yanı sıra, uygulanan muhasebe standartlarının ve yönetim tarafından yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun değerlendirilmesini de içermektedir. Gerçekleştirilen denetimin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçlarını, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve ilgili yönetmeliklere (bilanço dipnot 11) uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
An Affiliated Firm of Ernst & Young International



Şeyda Oltulu, SMMM
Sorumlu Ortak, Bağımsız Denetçi

7 Mart 2008
İstanbul, Türkiye

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇO
(Birim – Yeni Türk Lirası (YTL))**

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31 Aralık 2007	
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		45,812,492	
1- Kasa		20,106	
2- Alınan Çekler		-	
3- Bankalar		9,594,455	
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	
5- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	27	36,197,931	
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	25	515,722,120	
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	25	96,066,984	
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	
4- Krediler		-	
5- Krediler Karşılığı (-)		-	
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	25	419,655,136	
7- Şirket Hissesi		-	
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		92,892,283	
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		4,452,923	
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)		86,535,147	
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		1,904,213	
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		7,997	
1- Ortaklardan Alacaklar		-	
2- İştiraklerden Alacaklar		-	
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	
5- Personelden Alacaklar		5,541	
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	27	2,456	
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	
E- Diğer Alacaklar		56,534	
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	27	56,020	
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		514	
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		350,770	
1- Gelecek Aylara Ait Giderler		350,770	
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	
3- Gelir Tahakkukları		-	
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	
G- Diğer Cari Varlıklar		2,027,843	
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		1,848,771	
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	
4- İş Avansları		16,178	
5- Personele Verilen Avanslar		162,894	
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	
I- Cari Varlıklar Toplamı		656,870,039	

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇO
(Birim – Yeni Türk Lirası (YTL))**

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2007
II- Cari Olmayan Varlıklar		
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		1,130,189,695
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)		-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	23, 24	1,130,189,695
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		570,351
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	30	(570,351)
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		32,242
1- Finansal Kiralama Alacakları		-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		32,242
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-
D- Finansal Varlıklar		1,181,183
1- Bağlı Menkul Kıymetler	25	692,961
2- İştirakler	31	488,222
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 Riskli Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-
E- Maddi Varlıklar		5,484,147
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-
4- Makine ve Teçhizatlar	8	2,927,359
5- Demirbaş ve Tesisatlar	8	9,850,784
6- Motorlu Taşıtlar	8	616,080
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	8, 27	5,391,096
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)		(13,301,172)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-
F- Maddi Olmayan Varlıklar		7,811,108
1- Haklar	8	3,554,169
2- Şerefiye		-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8, 27	21,329,264
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)		(17,072,325)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		101
1- Gelecek Yıllara Ait Giderler		101
2- Gelir Tahakkukları		-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar		
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-
2- Döviz Hesapları		-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		1,144,698,476
AKTİF TOPLAMI		1,801,568,515

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇO
(Birim – Yeni Türk Lirası (YTL))**

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2007
III-KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
A- Finansal Borçlar		1,919,218
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar	39	1,661,802
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		268,811
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		(11,395)
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		34,231,803
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		2,052,680
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		32,179,123
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu(-)		-
C-İlişkili Taraflara Borçlar		1,073,288
1- Ortaklara Borçlar	10	45,627
2- İştiraklere Borçlar		-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-
5- Personele Borçlar		385,232
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	27	642,429
D- Diğer Borçlar		4,410,434
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-
2- Diğer Çeşitli Borçlar	27	4,410,434
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		21,225,099
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		16,598,738
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net		4,626,361
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		6,603,483
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		4,158,693
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		1,719,541
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		(51,231)
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		776,480
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		11,144,068
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	27	11,144,068
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		949,700
1- Gelecek Aylara Ait Gelirler		(78,420)
2- Gider Tahakkukları	27	1,028,120
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		81,557,093

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO (Birim – Yeni Türk Lirası (YTL))

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31 Aralık 2007	
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar			11,903
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar			-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar			14,287
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)			(2,384)
4- Çıkarılmış Tahviller			-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar			-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)			-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)			-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar			1,130,189,695
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar			-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar			-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar			-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	23, 24		1,130,189,695
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- Diğer Çeşitli Borçlar			-
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu			-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları			507,997,634
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net			-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net			-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	20		507,997,634
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net			-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net			-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net			-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net			-
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları			1,485,050
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler			-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler			-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	13, 27		1,485,050
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar			9,546,848
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı			9,546,848
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı			-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları			-
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler			-
2- Gider Tahakkukları			-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları			-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler			-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü			-
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler			-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı			1,649,231,130

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇO
(Birim – Yeni Türk Lirası (YTL))**

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2007
V- Özsermaye		
A- Ödenmiş Sermaye	2, 3	51,971,980
1- (Nominal) Sermaye	2	35,779,197
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	2	16,192,783
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-
B- Sermaye Yedekleri		66,865,039
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	2, 5, 27	66,865,039
C- Kar Yedekleri		8,546,377
1- Yasal Yedekler		289,045
2- Statü Yedekleri		11,494
3- Olağanüstü Yedekler		5,410,783
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi		2,835,055
6- Diğer Kar Yedekleri		-
D- Geçmiş Yıllar Karları		-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(41,418,535)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(41,418,535)
F-Dönem Net Karı / Zararı (-)		(15,184,569)
1- Dönem Net Karı		-
2- Dönem Net Zararı (-)		(15,184,569)
Özsermaye Toplamı		70,780,292
PASİF TOPLAMI		1,801,568,515

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU (Birim – Yeni Türk Lirası (YTL))

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2007
I- TEKNİK BÖLÜM		
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		4,526,938
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		4,526,938
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)		6,662,128
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	2	(2,135,190)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-
B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)		(3,603,928)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(1,103,860)
1.1- Ödenen Hasarlar(Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(814,122)
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	2	(289,738)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-
4- Faaliyet Giderleri (-)		(2,500,068)
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		923,010
D- Hayat Teknik Gelir		85,485,209
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		68,231,712
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)		69,627,819
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	2	(1,396,107)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		15,565,290
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		1,688,207
E- Hayat Teknik Gider		(65,704,285)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(45,036,550)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(44,085,902)
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	2	(950,648)
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	2	5,482,924
4- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait poliçeler için Ayrılan Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-
5- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-
6- Faaliyet Giderleri (-)		(15,310,145)
7- Yatırım Giderleri (-)		(9,264,771)
8- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-
9- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(1,575,743)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)		19,780,924
G- Emeklilik Teknik Gelir		33,144,248
1- Fon İşletim Gelirleri		14,795,276
2- Yönetim Gider Kesintisi		11,251,345
3- Giriş Aidatı Gelirleri		6,787,745
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		309,875
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-
6- Sermaye Tahsisi Avansı Değer Artış Geliri		-
7- Diğer Teknik Gelirler		7
H- Emeklilik Teknik Gideri		(74,649,926)
1- Fon İşletim Giderleri (-)		(1,479,528)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		-
3- Faaliyet Giderleri (-)		(72,052,554)
4- Diğer Teknik Giderler (-)	7	(1,117,844)
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		(41,505,678)
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı		923,010
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat		19,780,924
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik		(41,505,678)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		(20,801,744)
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM		
K- Yatırım Gelirleri		11,362,456
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		7,609,900
2- Finansal Yatırımlara Nakte Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-
3- Finansal Yatırımları Yeniden Değerlemesi		2,056,116
4- Kambyo Karları		105,833
5- İştiraklerden Gelirler		14,864
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-
9- Diğer Yatırımlar		-
10- Hayat Teknik Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		1,575,743
L- Yatırım Giderleri (-)		(2,957,350)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)		-
2- Yatırımların Değer Azalışları (-)		-
3- Yatırımların Nakte Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-
4- Hayat Dışı Teknik Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-
6- Kambyo Zararları (-)		(702,074)
7- Amortisman Giderleri (-)	1	(2,255,276)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-
M- Olağan ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(2,787,931)
1- Karşılık Hesabı (+/-)	2	(2,170,519)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-
3- Zorunlu Deprem Sigortası Hesabı (+/-)		-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı(+/-)		-
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri(-)		-
7- Diğer Gelir ve Karlar	27	684,833
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	27	(1,511,505)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları	10	222,425
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları (-)	10	(13,165)
N- Dönem Net Karı veya Zararı		(15,184,569)
1- Dönem Karı veya Zararı (-)		(15,184,569)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)		-
3- Dönem Net Kar veya Zararı (-)		(15,184,569)
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

- 1- İşletmenin fiili faaliyet konusu:** AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi (Şirket), emeklilik ve hayat olmak üzere iki ana branşta sigorta muameleleri yapan bir emeklilik şirkettir. Şirket Ak Emeklilik Anonim Şirketi (Ak Emeklilik) ve Aviva Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi'nin (Aviva Emeklilik) 31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla birleşmesiyle kurulmuştur. Ak Emeklilik, Aviva Emeklilik'i, 31 Temmuz 2007 tarihli birleşme sözleşmesinin müteakip maddeleri çerçevesinde, Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19-20. maddeleri uyarınca, tasfiyesiz infisah yoluyla, bütün aktif ve pasifiyle birlikte küll halinde devralmıştır. Ak Emeklilik, Aviva Emeklilik'in külli halefi olmuştur. Birleşme neticesinde devralan Şirket olan Ak Emeklilik'in ünvanı AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. olarak değişmiştir.

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. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın 3 Aralık 2002 tarih ve 77941 sayılı yazısı ile şirkete emeklilik şirketine dönüşüm izni verilmiştir. Şirket yönetim kurulunun 11 Aralık 2002 tarih ve 26 no'lu kararı ve 23 Ocak 2003 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile Şirket ünvanı ve faaliyet kapsamının değiştirilmesi için ana sözleşmenin tadil edilmesine ve Emeklilik Yatırım Fon Portföyü ve Portföy Yöneticileri ile ilgili 40. maddenin eklenmesine karar verilmiştir. Şirket'in ünvanı 27 Ocak 2003 tarihindeki isim değişikliği ile Ak Emeklilik Anonim Şirketi olarak 31 Ocak 2003 tarih ve 5730 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

Aviva Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi, 26 Ağustos 2003 tarihinde emeklilik branşında faaliyet göstermek üzere Hazine Müsteşarlığı'ndan emeklilik faaliyet ruhsatını almıştır. 27 Ekim 2003 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından bireysel emeklilik yatırım fonları kayda alınmış, bireysel emeklilik planları ise 12 Aralık 2003 tarihinde onaylanmış olup, 15 Aralık 2003 tarihi itibarıyla de emeklilik ürünlerinin satışına başlanmıştır.

Şirket, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla 19 adet bireysel emeklilik yatırım fonu ile emeklilik ürünlerinin satışını gerçekleştirmektedir. Şirket'in Bireysel Emeklilik Sistemi çerçevesinde kurulan ve portföy yöneticisinin Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi olduğu Emeklilik Yatırım Fonları aşağıdaki gibidir:

Emeklilik Yatırım Fonu'nun Adı	Kuruluş Tarihi	Başlangıç Birim Pay Değeri (YTL)
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	21/10/2003	0.01
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	21/10/2003	0.01
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21/10/2003	0.01
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21/10/2003	0.01
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu	21/10/2003	0.01
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21/10/2003	0.01
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	08/11/2005	0.01
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	08/11/2005	0.01
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	28/12/2006	0.01
Ak Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit- Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	20/08/2003	0.01
Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Fonu	20/08/2003	0.01
Ak Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	20/08/2003	0.01
Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslar Arası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	20/08/2003	0.01
Ak Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	20/08/2003	0.01
Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Usd) Emeklilik Yatırım Fonu	12/09/2003	0.01
Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Euro) Emeklilik Yatırım Fonu	12/09/2003	0.01
Ak Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	05/01/2005	0.01
Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	05/01/2005	0.01
Ak Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	05/01/2005	0.01

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

2- Sermayenin %10 ve daha fazlasına sahip ortakların:

Adı	31 Aralık 2007	
	Pay Oranı	Pay Tutarı
Aviva International Holdings Limited (Aviva International)	49.83	17,830,354
Aksigorta Anonim Şirketi (Aksigorta)	49.83	17,830,354
Diğer	0.33	118,489
Nominal Sermaye	100	35,779,197
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		16,192,783
Ödenmiş Sermaye		51,971,980

Birleşme neticesinde AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi bilançosunda nominal sermaye tutarı 35,779,197 YTL olarak yer almıştır. Aviva Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi'nin birleşme öncesi nominal sermayesi olan 82,320,000 YTL ile Ak Emeklilik Anonim Şirketi'nin sermaye artırım tutarı olan 15,779,197 YTL arasındaki fark 66,540,803 YTL olarak Özsermaye toplamı içerisinde yer alan "Sermaye Yedekleri" başlığı altındaki "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabında pasifi düzenleyici kalem olarak kaydedilmiştir.

3- Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (Hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibariyle ayrı ayrı): Yoktur.

4- Kayıt sermayeli ortaklıklarda kayıtlı sermaye tutarı: Yoktur.

5- Yıl içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları: 1 ve 2 numaralı dipnotta belirtilen birleşme işlemleri sırasında 15,779,197 YTL tutarında sermaye artırım yapılmak suretiyle AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi bilançosunda nominal sermaye tutarı 35,779,197 YTL olarak yer almıştır. Aviva Emeklilik'in birleşme öncesi nominal sermayesi olan 82,320,000 YTL ile Ak Emeklilik'in sermaye artırım tutarı olan 15,779,197 YTL arasındaki fark 66,540,803 YTL olarak Özsermaye toplamı içerisinde yer alan "Sermaye Yedekleri" başlığı altındaki "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabında pasifi düzenleyici kalem olarak kaydedilmiştir.

6- Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur.

7- Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur.

8- Cari dönemde duran varlık hareketleri:

- a) Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyeti: 3,916,980 YTL
- b) Satılan veya hurdaya ayrılan maddi ve maddi olmayan duran varlık maliyeti: 4,359,919 YTL
- c) Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları: Yoktur.
- d) Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlanma derecesi: Yoktur.

9- Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı: 3,038,335 YTL.

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

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Aviva International	-	-	-	19,813
Aksigorta	-	-	-	25,814
	-	-	-	45,627

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

- 11- Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerleme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemsellik varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri:

Uygulanan Muhasebe İlkeleri

Şirket, finansal tablolarını T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın (Hazine Müsteşarlığı) sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu (Sigortacılık Kanunu) ve 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 hazırlanmaktadır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 30 Aralık 2004 tarihli ve 25686 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ"i (Tebliğ) 1 Ocak 2005 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Şirket, 1 Ocak 2005 tarihinden başlayarak finansal tablolarını ilgili Tebliğ kapsamında yer alan Sigortacılık Hesap Planı'na göre düzenlemiştir.

Yeni Sigortacılık Kanunu 14 Haziran 2007 tarihinde yürürlüğe girmiş ve 21 Aralık 1959 tarih ve 7397 sayılı Sigorta Murakabe Kanunu yürürlükten kaldırılmıştır. Yeni Sigortacılık Kanunu'nda belirtildiği üzere bu kanunun uygulanmasına ilişkin yönetmeliklerin bu kanunun yayımı tarihinden itibaren bir yıl içinde çıkartılması ve Sigortacılık Kanunu'nda öngörülen düzenlemeler yürürlüğe konuluncaya kadar mevcut düzenlemelerin Sigortacılık Kanunu'na aykırı olmayan hükümlerinin uygulanmasına devam edilmesi hükme bağlanmıştır. 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik"'in ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe girecek olması nedeniyle bu zamana kadar geçecek süre içerisinde teknik karşılıklara ilişkin olarak uygulanacak hükümler, Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Temmuz 2007 tarih ve 2007/3 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Karşılıklarının 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu Hükümlerine Uyumunun Sağlanmasına İlişkin Genelge"'si (Genelge) kapsamında belirlenmiştir. Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın 1 Ekim 2007 tarihli ve 2007/15 sayılı Genelgesi ile 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda, teknik karşılıklara ilişkin olarak devam etmekte olan mevcut uygulamalar çerçevesinde hareket edilmesi belirtilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, Şirket 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, SPK'nun 15 Ocak 2003 tarihli ve 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 Mali Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzelterek 2005 yılı açılışlarını yapmıştır. Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında Finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiş ve buna bağlı olarak Şirket 2005 yılı başından itibaren finansal tablolarını enflasyona göre düzeltmemiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2007 tarihi 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 Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar

Finansal Varlıkların ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımların Değerlemesi :

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla finansal varlıkların ve riski sigortalılara ait finansal yatırımların değerlemesi Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın Seri: XI, No: 25 Tebliği'nde yer alan hükümlere göre yapılmıştır.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

Finansal Varlıklar:

a) Kamu Menkul Kıymetleri:

Riski Şirket'e ait devlet tahvili ve hazine bonoları satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar rayiç değerleri ile değerlendirilmektedir. Devlet tahvili ve hazine bonolarının rayiç değer tespitinde Hazine Müsteşarlığı'nın 3 Mart 2005 tarihli ve 12741 numaralı yazısına istinaden İstanbul Menkul Kıymetler Borsası tarafından (İMKB) yayınlanan bilanço tarihindeki güncel emirler arasında bekleyen en iyi alış emri kullanılmıştır. Söz konusu menkul kıymetlerin, rayiç değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değeri arasındaki farklar özsermaye altında finansal varlıkların değerlemesi hesabında izlenmekte, tahakkuk eden faiz gelirleri ise gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

b) Yabancı Para Eurobond'lar:

Riski Şirket'e ait yabancı para Eurobond'lar satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve rayiç değerleri ile değerlendirilmiştir. Şirket, yabancı para Eurobond'ları Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) bilanço tarihleri itibarıyla açıklamış olduğu kurları ile değerlemeye tabi tutmaktadır. Eurobond'lar bilanço tarihindeki Reuters ekranında saat 15:15 - 15:30'da geçen tezgah üstü piyasadaki alış kotasyonu ile değerlendirilmektedir. Söz konusu menkul kıymetlerin, rayiç değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değer arasındaki farkları özsermaye altında finansal varlıkların değerlemesi hesabında izlenmekte, tahakkuk eden faiz gelirleri ise gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar:

a) 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 rayiç değerleri ile değerlendirilmektedir. Devlet tahvili ve hazine bonolarının rayiç değer tespitinde İMKB tarafından yayınlanan bilanço tarihindeki güncel emirler arasında bekleyen en iyi alış emri kullanılmıştır. Söz konusu menkul kıymetlerin rayiç değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değer arasındaki farklarının sigortalıya ait olan kısmı, Hazine Müsteşarlığı'nın belirttiği üzere, Sigortacılık Teknik Karşılıkları – Hayat Matematik Karşılığı hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu menkul kıymetlerin, rayiç 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. Tahakkuk eden faiz gelirleri ise gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

b) Yabancı Para Eurobond'lar:

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

Şirket, riski sigortalılara ait eurobondlardan dolayı oluşan kur farkı geliri ve giderini ilişikteki gelir tablosunda teknik gelir ve gider hesaplarında muhasebeleştirmiştir.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar:

Alacaklar ve borçlar esas olarak kayıtlı değerleri ile bilançoya yansıtılmıştır.

Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla, aynı tarih itibarıyla yürürlükte bulunan Sigorta ve Reasürans Şirketlerinin Çalışma Esaslarına Dair Yönetmeliği'ne göre sigorta acenteleri ve sigortalılar nezdindeki prim alacaklarından muaccel olup da, iki ay içerisinde tahsil edilemeyen kısmının tamamı için prim alacak karşılığı ayrılmaktadır.

14 Haziran 2007 tarihinde yürürlüğe giren Sigortacılık Kanunu uyarınca ve Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Temmuz 2007 tarihli ve 2007/3 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Karşılıklarının 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu Hükümlerine Uyumunun sağlanmasına ilişkin Genelge"si (Genelge) kapsamında, 2007 yılında Muhtemel Zararlar Karşılığının ayrılmayacağı hükmüne bağlanmıştır. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla ayrılan ve bilançoda taşınan karşılıkların kullanımı ise şirketlerin insiyatifine bırakılmıştır. Şirket sözkonusu karşılığı 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla ters çevirmiştir.

Şirket ayrıca yukarıda belirtilen prim alacak karşılığının içinde bulunmayan şüpheli alacaklar için de, ilgili alacağın değerini ve niteliğini göz önünde bulundurarak şüpheli alacaklar karşılığı ayrılmaktadır.

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.

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.

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

Fon İşletim Geliri ve Yönetim Gideri Kesintisi Gelirleri

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon yönetim gideri kesintisi, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile Yönetici arasında, anlaşma dahilindeki oranlar çerçevesinde paylaştırılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket'in teknik gelirleri içerisindeki fon yönetim gider kesintisi olarak, yöneticiye ait olan kısmı ise Şirket'in teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak gösterilmektedir. Yönetim gideri kesintisi ise, katılımcının bireysel emeklilik hesabına yaptığı katkı payları üzerinden azami yüzde sekiz oranını aşmamak kaydıyla alınan yönetim gideri kesintilerinden oluşmaktadır. Sözkonusu hesaplar ilişikteki gelir tablosunda emeklilik teknik gelir hesabında gösterilmektedir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

Giriş Aidatı Gelirleri

Katılımcının bireysel emeklilik sistemi'ne ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması halinde, Şirket'e ödenmesi gereken tutardır. Giriş aidatları ertelendiği hallerde katılımcının sistemden çıkışında, yukarıda belirtilen durumlardan herhangi birinin gerçekleştiği tarihte katılımcının birikimlerinden indirilmesi suretiyle tahsil edilir. Giriş aidatlarının ertelenen tutarları, Şirket'in birikimlerden indirim yaptığı tarihte yürürlükte bulunan brüt asgari ücretin aylık tutarı kadardır. Katılımcının vefatı veya sürekli işgöremez hale gelmesi ya da emeklilik nedeniyle bireysel emeklilik sisteminden çıkması durumunda giriş aidatı alınmaz. Söz konusu hesap ilişikteki gelir tablosunda emeklilik teknik gelir-giriş aidatı gelirleri hesabında gösterilmektedir.

Fon İşletim Giderleri

Emeklilik yatırım fonlarının işletim ve yönetim masrafları için yapılan ödemelerden oluşmakta olup gelir tablosunda emeklilik teknik gideri hesabında izlenmektedir.

Yazılan Primler

Yazılan primler, yıl içinde tanzim edilen poliçelerin yanısıra, geçmiş yıllarda tanzim edilen birikimli hayat poliçelerinin taksitlerinden iptaller indirildikten sonra kalan tutarlardan oluşmaktadır. Yıllık poliçeler tahakkuk esasına göre, birimden birikimli poliçeler de tahsilat esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Şirket'in diğer fonlarında yazılan birikimli hayat poliçeleri ise tahakkuk 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.

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Döviz dayalı işlemler öncelikle sözleşme üzerinde önceden belirtilmiş olan kurlar üzerinden işleme alınarak ya da işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden alacaklar ve borçlar, bilanço tarihleri itibarıyla, TCMB döviz alış kurları ve efektif satış ile değerlendirilmiştir. Dönem içinde ay sonları itibarıyla yapılan değerlendirme işlemleri sonucunda hesaplanan kur farkı gelirleri "Kambiyo Karları", kur farkı giderleri ise "Kambiyo Zararları" hesaplarına kaydedilmek suretiyle, brüt tutarlar üzerinden gelir tablosuna intikal ettirmektedir.

İştirakler

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in iştiraki, hisseleri borsada işlem görmeyen Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.'ne olan iştirak tutarından oluşmaktadır ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş elde etme maliyetlerinden, varsa iştirakin yeniden değerlendirme fonunu sermayeye eklemesi neticesinde alınan bedelsiz hisselerin indirilmesi sonucunda bulunan değerle yansıtılmaktadır.

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

Bağlı Menkul Kıymetler

Şirket'in 31 Aralık 2004 tarihine kadar, enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedellerinden enflasyon nedeniyle oluşmasına izin verilen yeniden değer artış fonu gibi fonların sermayeye eklenmesi nedeniyle elde edilen tutarlar ve kur farkları dahil finansman giderleri indirildikten sonra kalan tutarlar dikkate alınarak Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ'de (Seri XI, No:25) yer alan, 'Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi' ile ilgili kısımdaki hükümlere göre yeniden düzenlenmiş değerleri ile gösterilmiştir. Finansal varlıkların rayiç değerlerinin, enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden düşük olduğu durumlarda söz konusu farklar için değer düşüş karşılığı ayrılmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra edinilen bu tür varlıklar elde etme maliyetinden varsa değer düşüklüğü karşılığının indirilmesi suretiyle değerlendirilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar SPK'nun 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazetede 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 düzeltilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki girişleri ise maliyet değerleri ile yansıtılmıştır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar SPK'nun 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazetede 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 düzeltilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki girişleri ise maliyet değerleri ile yansıtılmıştır.

Şirket'in yapmış olduğu film prodüksiyon harcamaları haklar hesabı altında muhasebeleştirilmiş olup ekonomik ömrü 2 yıl olarak belirlenmiştir.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarından oluşmaktadır.

Amortismanlar ve İtfa Payları

Bilanço tarihleri itibarıyla, binek otomobilleri hariç maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kıst amortismanına tabi tutulmakta olup, amortisman süresi 2 ile 15 yıl arasında değişmektedir. Binek otomobilleri için ise kıst esasına göre hızlandırılmış amortisman yöntemi uygulanmakta olup, amortisman süresi 5 yıldır.

Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Maddi Varlıklar

Şirket'e kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, 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 kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

Sigortacılık Teknik Karşılıkları

Kazanılmamış Primler Karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı yürürlükte bulunan yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortaları için tahakkuk etmiş primlerden, komisyonlar ile gider payları ve varsa birikime kalan kısım düşüldükten sonra kalan tutarın ertesi yıla sarkan kısmından oluşur. Yıllık ve birikimli hayat sigortaları için, kazanılmamış primler karşılığı dönem sonu itibariyle tahakkuk etmiş net primler üzerinden gün esasına göre ayrılmaktadır. Kazanılmamış primler karşılığı, gelir tablosunda hayat dışı ve hayat teknik gelirler altında ayrılan Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim hesabında reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak yansıtılmaktadır.

Yeni Sigortacılık Kanunu hükümlerine göre kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan her bir sigorta sözleşmesine ilişkin olarak yazılan brüt primin gün esasına göre takip eden hesap dönemine veya dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır. Dolayısıyla Kazanılmamış Primler Karşılığı hesabı sırasında komisyonların düşülmemesi ve brüt primler üzerinden karşılık hesaplanması gerekmektedir. Ancak 4 Temmuz 2007 tarih ve 2007/3 sayılı Genelge kapsamında teknik karşılıklara ilişkin yönetmelik yürürlüğe girinceye kadar mevcut komisyon tenzili uygulamasına devam edilmesi hükme bağlanmıştır.

Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı

Yıl sonu itibariyle Şirket'e bildirim yapılmış ve inceleme safhasında olup bedeli ödenmemiş hasar dosyalarıyla ilgili tüm yükümlülükler için ayrılan karşılıktır. Muallak hasarlar karşılığı, eksper raporlama veya sigortalı ve eksperin ilk değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmektedir. Muallak hasarlar, gelir tablosunda hayat dışı ve hayat teknik giderler altında Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim hesabında reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak yansıtılmaktadır.

Şirket ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın ilgili yazıları çerçevesinde 2004 yılı sonundan başlamak üzere gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için muallak hasar karşılığı ayırmaya başlamıştır. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için muallak hasar karşılığı geçmiş dönemlerde gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin çeşitli istatistiksel modellere dayanılarak net konservasyon primlerine oranlanması yolu ile hesaplanmıştır. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ayrılmış olan muallak hasar karşılığı 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle 642,379 YTL'dir.

Hayat Matematik ve Kar Payı Karşılıkları

Yürürlükte bulunan her bir poliçe için, tarifiedeki teknik esaslara göre ayrı ayrı hesaplanan aktüeryal matematik karşılığı tutarı Şirket'in sigortalılara olan toplam yükümlülüğünü ifade etmektedir. Hayat branşı poliçeleri üzerinden Şirket'in gelecekte ödemeyi taahhüt ettiği tazminatlar için ayrılan matematik karşılık, ölüm istatistikleri dikkate alınarak aktüerlerce, Hazine Müsteşarlığı'nın onayladığı teknik esaslar çerçevesinde hesaplanmaktadır. Bu karşılıkların yatırım faaliyetlerinde kullanılması sonucu elde edilen gelirler, poliçe sahiplerine dağıtılmak üzere hayat kar payı karşılığı olarak ayrılmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle hesapladığı hayat matematik ve kar payı karşılıkları aktüer tarafından onaylanmıştır.

Şirket'in, birim fon değerli fonlarında yazılan poliçelere ait hayat matematik karşılıkları T.C. Hazine Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın 14 Ocak 1993 ve 12 Eylül 1996 tarihlerinde onayladığı YTL ve USD 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 yazılan birikimli poliçelere ait hayat matematik karşılıkları için T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü'nün 1 Kasım 1999 tasdik tarihli Kar Payı Teknik Esaslarına ve Hayat Sigortaları Yönetmeliğine göre Günlük Kar Payı Sistemi uygulanmaktadır. YTL, USD ve EURO Yatırım araçlarının günlük getirilerine göre hesaplanan kar payı oranlarına göre hesaplanan kar payı değerleri günlük olarak sigortalı hesaplarına yansıtılmaktadır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

İştirâ ve İkrazlar

Hayat poliçelerinde üç yıllık sürenin dolmasını takiben sigortalı tahakkuk etmiş olan tutarı talep edebilir. Şirket, 3. yılını tamamlamış poliçe sahiplerine, o tarihteki kar paylı birikim tutarının ilgili tarifenin iştirâ tablosundaki tutarların belirli bir oranına kadar ikraz imkanı sağlamaktadır.

Yapılan iştirâ ödemeleri gider kaydedilerek ilgili poliçe kapatılır. Kapatılan poliçeye ilişkin olarak ayrılmış olan teknik karşılıklar ise gelir yazılarak kapatılır.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar tanımı, hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluş olarak verilmiştir. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, bir fiyat uygulansın veya uygulanmasın, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edilmesini içermektedir.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirket, yürürlükteki İş Kanunu uyarınca istifalar ve haklı nedenler dışındaki işten çıkarmalarda ve emeklilik halinde personele tazminat ödemek durumundadır. Bu tazminat, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla işten çıkarma veya emeklilik tarihine kadar çalışılan her yıl için 2,030 YTL'yi geçmemek şartı ile 30 günlük ücret karşılığıdır. Şirket kıdem tazminatı yükümlülüğünün tamamı için karşılık ayırmaktadır.

Vergi

Kurumlar Vergisi

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20'dir. 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 %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, mal ve hizmetlerin üretimi ile doğrudan ilişkili olup bir ekonomik ömrü bulunan ve değeri 10.000 YTL'yi aşan yeni maddi varlık alımları, bedelinin %40'ı oranında kurumlar vergisi matrahından yatırım indirimi sağlamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce oluşan teşvik belgeli yatırım indirimleri ise şirketlerin kendi tercihleri doğrultusunda yeni uygulamaya dönüştürülmedikleri takdirde, %19,8 oranında stopaja tabi tutulmaktadırlar. Tüm yatırım indirimleri 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olan yeni yatırım indirimi uygulaması öncesinde süresiz olarak taşınabilmekteydi. Ancak, 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yatırım indirimi uygulamasına son verilmiştir. 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla kullanılmayan yatırım indirimi tutarları 31 Aralık 2008 tarihine kadar indirim konusu yapılabilecektir. Ancak bu durumda uygulanacak kurumlar vergisi oranı %30 olacaktır. Ayrıca 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla başlamış olan yatırımlara ilişkin 31 Aralık 2008 tarihine kadar yapılacak olan yatırım harcamaları da 31 Aralık 2008 tarihine kadar indirim konusu yapılabilecektir.

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

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.

Diğer Parasal Bilanço Kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilanço ya yansıtılmıştır.

12- Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklamayı gerektiren hususlara ilişkin bilgi:

- 1 Ocak 2008 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 2,088 YTL’ye yükseltilmiştir.
- Şirket 11 Şubat 2008 tarihli 10 no’lu Yönetim Kurulu Toplantısı’nda, mevcut 19 adet emeklilik yatırım fonunun ünvanlarını değiştirme ve bu emeklilik yatırım fonlarından iki tanesini de birleştirme kararı almıştır.

13- Şarta bağlı zararlar ile her türlü şarta bağlı kazançlara ilişkin bilgi (işletmeyi borç altına sokacak ve dönem sonucunu etkileyebilecek hukuki ihtilafların mahiyetleri bu bölümde açıklanır) : 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış davaların tutarı 1,485,050 YTL’dir. Şirket yönetimi, avukatlarının görüşü doğrultusunda bu davaların Şirket aleyhine maddi sonuçlar doğuracağını düşündüğü için ilişikteki finansal tablolarda söz konusu davalar ile ilgili karşılık ayrılmıştır.

Ayrıca Şirket lehine açılmış olan davalar tutarı 325,614 YTL’dir.

14- İşletmenin gayri safi kar oranları üzerinde önemli ölçüde etkide bulunan muhasebe tahminlerindeki değişikliklere ilişkin bilgi ve bunların parasal etkileri: Yoktur.

15- Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	31 Aralık 2007
Menkul Değerler Cüzdanı (nominal değerler)	
Yeni Türk Lirası	277,360,000
Yabancı Para	166,959,724
Toplam	444,319,724

Yukarıda belirtilen aktif değerler, Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir.

16- Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı: Maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 17,388,296 YTL’dir.

17- Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarları:

	31 Aralık 2007
Alınan teminat mektupları	795,986
Alınan ipotek senetleri	186,050
Diğer garanti ve kefaletler	623,943

18- Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

- 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Şirket tarafından verilen teminat mektupları toplamı 113,592 YTL’dir.
- Şirket tarafından taahhüt edilen sigorta teminatı tutarı 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla 23,118,651,632 YTL’dir.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı)
(Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

- 19- Şirket'in hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibariyle hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları:

Şirket'in hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile, varlıklar itibariyle hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2007			
Branşı	Tesis Edilmesi Gereken YTL (*)	Mevcut Blokaç YTL (Nominal)	Mevcut Blokaç YTL (Resmi gazete fiyatı)
Hayat	406,379,730	443,619,724	417,124,794
Hayat dışı	958,576	700,000	639,014
Toplam	407,338,305	444,319,724	417,763,808

(*) 31 Aralık 2007 için 28 Şubat 2008 tarihi itibariyle tesis edilmesi gereken tutar.

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

31 Aralık 2007		
	Adet	Matematik Karşılık YTL
Dönem başı	663,185	423,212,994
Giriş	616,517	89,703,468
Çıkış	528,371	106,997,892
Dönem sonu	751,331	405,918,570

- a) Dönem başında aktif olup, dönem içerisinde iptal olan poliçelere ait matematik karşılıklar çıkışlar içerisinde gösterilmekle beraber, dönem içinde akdolunup, dönem içinde iptal olan birim esaslı poliçelere ait adet ve matematik karşılıklar, giriş ve çıkış rakamlarına dahil edilmemiştir.
- b) 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle iptal poliçelere ait 955,677 YTL tutarındaki geçici matematik karşılıklar giriş ve çıkışlarda gösterilmemiştir.
- c) Matematik karşılıklar her ürün için kendi teknik esaslarına göre hesaplanmıştır.
- d) 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle ikraz tutarları için ayrılan 85,992,699 YTL tutarındaki matematik karşılık ve 15,130,688 YTL tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar ilgili matematik karşılıklar giriş ve çıkışları içerisinde gösterilmemiştir.

21. Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminat tutarları: 11,765,106,997 YTL.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

22. Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:

Bilanço tarihleri itibariyle Şirket'çe kurulan 19 adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.

Emeklilik Yatırım Fonu	Birim Fiyat 31 Aralık 2007 (YTL)
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.010629
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	0.022237
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.022765
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.013688
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.012440
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.021442
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu	0.017820
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.008649
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.013498
Ak Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit- Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.019189
Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Fonu	0.022600
Ak Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.024908
Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0.009325
Ak Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.031079
Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Usd) Emeklilik Yatırım Fonu	0.010455
Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Euro) Emeklilik Yatırım Fonu	0.011573
Ak Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.016330
Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.016384
Ak Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.021378

23. Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutarları:

	31 Aralık 2007	
Dolaşımdaki Katılım Belgeleri	Adet	Tutar (YTL)
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	148,024,613	1,573,354
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	4,461,490,482	99,210,164
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	3,067,689,299	69,835,947
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	482,724,363	6,607,531
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	2,467,329,021	30,693,573
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	10,015,943,844	214,761,868
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu	1,404,101,897	25,021,096
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1,705,398,338	14,749,990
Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	522,390,012	7,051,220
Ak Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit- Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	5,363,399,167	102,918,267
Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Fonu	15,149,288,989	342,373,931
Ak Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	4,681,794,294	116,614,132
Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	100,778,416	939,759
Ak Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	1,497,653,093	46,545,560
Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Usd) Emeklilik Yatırım Fonu	713,534,324	7,460,001
Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Euro) Emeklilik Yatırım Fonu	528,862,895	6,120,530
Ak Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1,336,479,067	21,824,703
Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	602,271,702	9,867,620
Ak Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	281,618,880	6,020,448
	54,530,772,697	1,130,189,695

31 Aralık 2007 tarihi itibariyle portföyde katılım belgesi bulunmamaktadır.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı)
(Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

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

	Sözleşme Adet	Portföy Tutarı YTL
31 Aralık 2007		
<u>Bireysel</u>		
Giriş	114,961	187,516,378
Çıkış	37,002	162,653,475
İptal	-	-
31.12.2007 Mevcut	239,088	998,054,855
<u>Grup</u>		
Giriş	7,005	17,890,061
Çıkış	3,650	9,670,110
İptal	-	-
31.12.2007 Mevcut	28,883	132,134,840
Toplam Portföy Tutarı	267,971	1,130,189,695

- 25- 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:

Şirket'in bilançoda yer alan Finansal Varlıkları ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlarının maliyet değerleri, bilançoda yer alan değerleri ve borsa rayiçleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2007		
	Maliyet Değeri	Defter Değeri	Borsa Rayiçi
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
Devlet Tahvili ve			
Hazine Bonoları (YTL)	80,304,841	84,337,376	84,337,376
Eurobond (USD)	11,268,499	11,729,608	11,729,608
	91,573,340	96,066,984	96,066,984
Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar			
Devlet Tahvili ve			
Hazine Bonoları (YTL)	207,033,456	230,125,282	230,125,282
Eurobond (USD)	172,293,202	185,496,102	185,496,102
Eurobond (EURO)	4,024,260	4,033,752	4,033,752
Toplam	383,350,917	419,655,136	419,655,136
	474,924,257	515,722,120	515,722,120

Şirket'in cari olmayan finansal varlıkları-iştiraki maliyet değeriyle gösterilmekte olup, borsa rayiçi bulunmamaktadır.

Şirket'in bağlı menkul kıymetleri maliyet değerleriyle gösterilmekte olup, borsa rayiçleri bulunmamaktadır.

- 26- Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıkları tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar: Yoktur.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

- 27- 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 31 gün süreyle banka tarafından bloke edilmiş kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

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.

	31 Aralık 2007
Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	
Aviva Sigorta A.Ş.	2,456
	2,456
Diğer Çeşitli Borçlar	
Satıcılara borçlar	4,158,147
Diğer borçlar	252,287
	4,410,434
Maliyet Giderleri Karşılığı:	
Personel ikramiye karşılığı	7,785,965
Entegrasyon ücret karşılığı	1,393,381
Komisyon karşılığı	1,064,722
Satış ekibi masraf karşılığı	900,000
	11,144,068
Gider Tahakkukları:	
Yönetim Kurulu ücret tahakkuku	314,209
Takasbank bakım komisyonu tahakkuku	403,016
Diğer genel yönetim giderleri karşılığı	310,895
	1,028,120
Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	
Bimsa Uluslararası Bilgi Yönetim Sistemleri A.Ş.	559,360
Akbank A.Ş.	58,000
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	11,258
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	10,856
Aviva Sigorta A.Ş.	2,955
	642,429
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	
Dava karşılıkları	1,485,050
	1,485,050

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı)
(Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

	31 Aralık 2007
Diğer Sermaye Yedekleri	
Diğer sermaye yedekleri (*)	66,540,803
İştirakler enflasyon düzeltmesi	324,236
	66,865,039
Diğer Giderler ve Zararlar	
Kambiyo zararları	501,886
Sabit kıymet satış zararları	481,654
Kanunen kabul edilmeyen giderler	290,230
Özel iletişim vergisi	192,296
Diğer giderler	45,439
	1,511,505
Diğer Gelir ve Karlar	
Gerçekleşmeyen Kambiyo Karları	320,850
Diğer Gelirler	363,983
	684,833

(*) Dipnot 5'te detaylı olarak açıklanmıştır.

- 28- "Diğer Alacaklar" ile "Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar" hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamaları: Yoktur.
- 29- Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçluları: Yoktur.
- 30- Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları (bu tutarlar ayrı toplamalar olarak gösterilir) : Şirket'in 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla vadesi gelmiş alacakları için ayrılmış 570,351 YTL tutarında karşılığı bulunmaktadır.
- 31- Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer finansal duran varlıkların dökümü, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer finansal duran varlıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son mali tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı ve zararı ile, bu mali tabloların ait olduğu dönem, mali tabloların SPK standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği : Şirket'in Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.'ne olan iştirak tutarı olup, iştirak oranı %18.18'dir. Bu iştirakin hisseleri borsada işlem görmemektedir.
- 32- İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur.
- 33- Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur.
- 34- Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları: Yoktur.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

35- Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve YTL'na dönüştürülme kurları:

31 Aralık 2007				
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar (YTL)
AKTİF				
a) Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	Euro ABD Doları	11,133 1,167,039	1.7102 1.1647	19,040 1,359,250
				1,378,290
b) Finansal Yatırımlar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Varlıklar	Euro ABD Doları	2,358,644 169,336,060	1.7102 1.1647	4,033,752 197,225,710
				201,259,462
c) Esas Faaliyetlerden Alacaklar	Euro ABD Doları	50,778 22,053,193	1.7102 1.1647	86,841 24,685,354
				25,772,195
d) Diğer Cari Varlıklar	ABD Doları	7,043	1.1647	8,203
				8,203
e) Diğer Alacaklar	Euro ABD Doları	1,000 9,131	1.7102 1.1647	1,710 10,635
				12,345
PASİF				
f) Esas Faaliyetlerden Borçlar	ABD Doları	131,269	1.1647	152,889
				152,889
g) Finansal Borçlar	ABD Doları	221,016	1.1647	257,417
				257,417
h) İlişkili Taraflara Borçlar	İngiliz Sterlini	8,822	2.3259	20,519
				20,519
i) Diğer Borçlar	Euro ABD Doları İngiliz Sterlini	23,141 156,491 15,027	1.7102 1.1647 2.3259	39,575 182,265 34,953
				256,792
j) Finansal Borçlar - Uzun Vadeli	Euro ABD Doları	141 10,012	1.7102 1.1647	241 11,661
				11,902
k) Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	ABD Doları	8,081	1.1647	9,412
				9,412
l) Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı	Euro ABD Doları ABD Doları	26,663 712,819 35,458	1.721 1.1647 1.1721	45,887 830,220 41,560
				917,668
m) Hayat Matematik Karşılığı	Euro ABD Doları ABD Doları	2,175,212 132,947,841 17,797,431	1.721 1.1647 1.1721	3,743,540 154,844,350 20,860,369
				179,448,259

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı)
(Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

36- Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur.

37- Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	31 Aralık 2007
Yönetici	120
Memur	2,140
	2,260

31 Ekim 2007 tarihindeki birleşme dolayısıyla, yukarıdaki tabloda yıl içerisinde çalışan personelin ortalama sayısı yerine 2007 yıl sonu durumu belirtilmiştir.

38- 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 YTL ve USD 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 fonlarında yazılan birikimli hayat poliçelere ait hayat matematik karşılıkları T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü'nün 1 Kasım 1999 tasdik tarihli Kar Payı Teknik Esaslarına ve Hayat Sigortaları Yönetmeliğine göre Günlük Kar Payı Sistemi uygulanmaktadır. YTL, USD ve EUR Yatırım araçlarının günlük getirilerine göre hesaplanan kar payı oranlarına göre hesaplanan kar payı değerleri günlük olarak sigortalı hesaplarına yansıtılmaktadır.

39- Alınan kısa vadeli veya uzun vadeli kredilerin alınma gerekçeleri: Şirket 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla 1,661,802 YTL tutarında kısa vadeli SSK kredisi kullanmıştır.

40- Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar: Şirket 31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla Aviva Emeklilik'in Ak Emeklilik'e külliyen devrolması suretiyle kurulmuş olup, sözkonusu birleşme muhasebesine göre Aviva Emeklilik'in 31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu Ak Emeklilik bilançosuyla birleştirilmiş, 31 Ekim 2007 tarihine kadar oluşmuş olan dönem net zararı Ak Emeklilik özsermaye hesaplarının üzerine devrolmuş olup, Şirket'in 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla düzenlenen ilişikteki gelir tablosu on aylık Ak Emeklilik ile iki aylık Şirket operasyonlarının sonuçlarından oluşmaktadır.

41- Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları: Yoktur.

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOSU DİPNOTLARI
(Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

	1 Ocak - 31 Aralık 2007
1- Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları:	2,255,276
a) Amortisman giderleri	1,331,696
aa) Normal amortisman giderleri	1,331,696
ab) Yeniden değerlemeden doğan amortisman giderleri	-
b) İtfa ve tükenme payları	923,580
	1 Ocak - 31 Aralık 2007
2- Dönemin reeskont ve karşılık giderleri :	
a) Teknik karşılıklar, net	(711,241)
b) Prim alacakları karşılığı, net	(22,012)
c) Kıdem tazminatı karşılığı	579,809
d) Genel yönetim giderleri karşılığı, net	1,089,965
e) Komisyon karşılığı, net	556,046
f) Personel ikramiye karşılığı	4,802,686
g) Dava karşılığı	1,446,970
h) Sigorta harcı gecikme faizi	22,860
i) Stopaj karşılığı	142,892
3- Dönemin tüm finansman giderleri:	
	1 Ocak - 31 Aralık 2007
Finansman giderleri	9,872
4- Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmın tutarı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir): Yoktur	
5- Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir) :	
a) Ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler ile yapılan satış ve alışlar:	
	1 Ocak - 31 Aralık 2007
Satın Alınan Hizmetler	
Aksigorta	
- Sigorta Poliçeleri	32,051
- Sağlık Primi	832,071
	864,122
Verilen Hizmetler	
Aksigorta	
-Hayat poliçeleri	94,805
	94,805

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOSU DİPNOTLARI (Devamı)
(Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

- 6- Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir) : 33,818 YTL tutarındaki kira gideri Aksigorta'ya ödenmiş olan kira tutarıdır.
- 7- Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı:

	1 Ocak - 31 Aralık 2007
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı	2,173,954

- 8- Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-) : Yoktur
- 9- Şirket'in genel yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama satış ve reklam giderleri ile ilgili olarak yapılan ancak dağıtımı direkt olarak yapılamayanlar için şirkette öngörölmüş dağıtım kriterleri: Direkt olarak dağıtımı yapılamayan giderler, poliçe/sözleşme adetleri ve departmanların mevcut iş ve yeni iş ayrımlarına göre branşlara dağıtılmaktadır.
- 10- Önceki döneme ilişkin gelirler ve karlar ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynaklarını gösteren açıklayıcı not:

Önceki Yıl Gelir ve Karları	
Gayrimenkul Satış Karı	160,342
Fatura İadesi	31,743
Komisyon Düzeltmeleri	30,340
Toplam	222,425

Önceki Yıl Gider ve Zararları	
Gayrimenkul Satış BSMV	12,809
Diğer	356
Toplam	13,165

- 11- Adi ve imtiyazlı hisse senetleri için ayrı ayrı gösterilmek koşuluyla; 0.1 Yeni Kuruluş nominal değerdeki hisse senedi başına kar ve kar payı oranları: Şirket'in 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla dönem net zararı bulunmaktadır.
- 12- Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:

1 Ocak - 31 Aralık 2007			
	Sözleşme Adedi	Katılım Payı (Brüt) YTL	Katılım Payı (Net) YTL
Bireysel	104,841	259,895,918	241,371,011
Kurumsal	5,928	38,517,791	38,233,111
Toplam	110,769	298,413,710	279,604,122

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

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

1 Ocak - 31 Aralık 2007			
	Sözleşme Adet	Katılım Payı (Brüt) YTL	Katılım Payı (Net) YTL
Bireysel	10,120	76,778,220	74,888,890
Kurumsal	1,077	9,270,290	9,239,365
Toplam	11,197	86,048,510	84,128,255

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

Şirket'in 31 Aralık 2007 tarihinde sona eren hesap döneminde hayat portföyünden bireysel emekliliğe aktarımı bulunmamaktadır.

- 15- 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 - 31 Aralık 2007			
Ayrılanlar	Sözleşme Adet	Katılım Payı (Brüt) YTL	Katılım Payı (Net) YTL
Bireysel	37,002	150,808,113	141,441,467
Kurumsal	3,650	8,340,640	7,962,978
Toplam	40,652	159,148,753	149,404,445

Adet: Şirket'ten 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.

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

1 Ocak - 31 Aralık 2007		
	Adet	Net Prim Tutarı YTL (*)
Ferdi	197,156	17,175,120
Grup	419,361	37,331,988
Toplam	616,517	54,507,108

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

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOSU DİPNOTLARI (Devamı)
(Para Birimi -- Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

- 17- Dönem içinde portföyden ayrılan hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ile matematik karşılık tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları:

1 Ocak - 31 Aralık 2007		
	Adet	Matematik Karşılıklar YTL
Ferdi	78,431	98,486,120
Grup	449,940	-
Toplam	528,371	98,486,120

Grup portföyünden ayrılan poliçelerin tümü yıllık hayat poliçeleridir. Bu poliçelere ait matematik karşılık bulunmadığından belirtilmemiştir.

- 18- Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

Kar Payı Dağıtım Oranı (%)	
YTL (Birim Esaslı)	17.20%
USD (Birim Esaslı)	8.20%
YTL (Diğer)	16.60%
USD (Diğer)	6.74%
EUR	4.40%