

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1 Genel Bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi:

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin (Şirket) ortakları, her birinin ortaklık payı %49.83 olmak üzere, Aviva Europe SE 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.

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

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. 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.

Ak Emeklilik, Aviva Emeklilik'i, 27 Temmuz 2007 tarihinde akdedilen Birleşme Sözleşme'sinin 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 küll 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, şirketin yeni ismi AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi olmuştur.

Şirket'in birleşme sonrası ortakları Aviva International Holdings Limited (Aviva International) (%49.83 pay oranında) ve Aksigorta Anonim Şirketi (Aksigorta) (%49.83 pay oranında)'dir.

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.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel bilgiler (devamı)

1.3 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. Ayrıca, Şirket hayat dışı branşında ferdi kaza konusunda da sigorta poliçesi yazmaktadır.

Ak Emeklilik 7 Temmuz 2003 tarihinde emeklilik branşında da faaliyet göstermek üzere T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı (Hazine Müsteşarlığı)'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 Hazine Müsteşarlığı'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 de emeklilik ürünlerinin satışına başlanmıştır. 8 Ekim 2007 tarihli ve 15 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Aviva Emeklilik'in emeklilik yatırım fonlarının, 31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla Ak Emeklilik'e intikal edeceği kararı alınmıştır. 1 Kasım 2007 tarihinden itibaren Şirket'in emeklilik yatırım fonları Ak Portföy tarafından yönetilmektedir. 20 Aralık 2011 tarihi itibarı ile kurulmuş olan AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu Ata Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye başlanmıştır.

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

Şirket bilanço tarihi itibarıyla 19 adet (31 Aralık 2011 - 19 Adet) bireysel emeklilik yatırım fonu ile emeklilik ürünlerinin satışını gerçekleştirmektedir. Şirket'in Emeklilik Yatırım Fonları aşağıdaki gibidir:

Emeklilik Yatırım Fon'unun Adı	Kuruluş Tarihi	Başlangıç birim pay değeri (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	08.11.2005	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	28.12.2006	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma 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. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu - Grup	05.01.2005	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	05.01.2005	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	05.01.2005	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	17.08.2010	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (*)	20.12.2011	0.010000
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (*)	20.12.2011	0.010000

(*) AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu ve AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun kuruluşu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 32/928 sayılı kararı ile uygun bulunmuş, söz konusu kuruluş izni 02.12.2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'na tescil edilmiş ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. 20/12/2011 tarihinde fon avansı gönderilerek her iki fonun da fiziki kuruluşu gerçekleştirilmiş olup, ilgili tarihten itibaren AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu Ata Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye başlanmıştır. AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun halka arzı 16/07/2012 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir.

27 Haziran 2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Aktif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu, AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu, AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu, AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel bilgiler (devamı)

Küçük ve Orta ölçekli İşletmeler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu , Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Atılğan Esnek Emeklilik Yatırım Fonu ve Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu'nun kurulmasına karar verilmiştir.

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

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Üst ve orta kademeli yöneticiler	129	111
Memur	1,156	1,168
	1,285	1,279

1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 1 Ocak-30 Eylül 2012: 3,278,610 TL, 1 Temmuz-30 Eylül 2012: 857,261 TL (1 Ocak-30 Eylül 2011: 2,799,023 TL, 1 Temmuz - 30 Eylül 2011: 752,334 TL)

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

Şirket tarafından hayat teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik bölüm yatırım gelirleri hesabında gösterilmektedir. Diğer yatırım gelirleri ise teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılmaktadır. 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan 2010/9 sayılı genelge ile finansal tablolarda kullanılacak anahtara ilişkin usul ve esaslarda değişiklik yapılmıştır. Buna göre, teknik bölüme aktarılan faaliyet giderleri, 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 giderlerin hayat ve hayatdışı bölümlerine ise; her bir bölüm için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısına, 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.'ni 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 Eylül 2012 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tabloları, 31 Ekim 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, finansal tablolarını Hazine Müsteşarlığı'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.

Hazine Müsteşarlığı'nın 2 Mayıs 2008 tarihli ve 2008/20 numaralı duyurusuna istinaden Şirket, finansal tablolarını Hazine Müsteşarlığı'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 hazırlamaktadır.

Şirket, finansal tablolarının sunumunu, Hazine Müsteşarlığı'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 Raporlama Hakkında Yönetmelik kapsamında, sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinin faaliyetlerinin Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) çerçevesinde muhasebeleştirilmesi esas olup, sigorta sözleşmeleri, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ile konsolide finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ve bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esasların Hazine Müsteşarlığı tarafından belirleneceği hükme bağlanmıştır. Dolayısıyla Şirket, faaliyetlerini TMS ve TFRS ile Hazine Müsteşarlığı tarafından bu kapsamda yayımlanan diğer açıklamalar, yönetmelikler ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarihli sektör duyurusunda, TFRS 4- "Sigorta Sözleşmeleri", TMS 27 "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" ile TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"na ilişkin standartların uygulanmayacağı açıklanmıştır. Hazine Müsteşarlığı'nın 31 Aralık 2008 tarihli ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ uyarınca 2009 yılında konsolide finansal tablo düzenleme şartı getirilmiş olup, Şirket'in konsolidasyona tabi herhangi bir iştirak veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları:

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, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 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. İlgili uygulama TMSK tarafından yayımlanmış 29 no'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya ilişkin standart kapsamında yapılmıştır. 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 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özsermaye kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

2.1.3 Kullanılan para birimi:

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

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi:

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:

2.1.2 no'lu dipnotta detaylı olarak belirtildiği üzere, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil öz kaynak 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.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar:

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında, Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler:

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

TMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, TMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) TMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, TMS 27'de de değişiklikler yapılmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri TFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, TMS 28'de de değişiklikler yapılmış ve standardın ismi TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirilmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri TFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar — Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

TFRS 12 daha önce TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce TMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında Şirket diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişikliği)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirilmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandırılmıyorsa ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirilmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. TMSK. Aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapılmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırılmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi yoktur.

TFRS'deki iyileştirmeler

Mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık TFRS İyileştirmeleri yayınlanmıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32'de bulunan mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

2.1.7 Karşılaştırmalı Bilgiler

31 Mayıs 2012 tarihinde yayınlanan 2012/7 no'lu "Yeni Hesap Kodları ile Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Sektör Duyurusu"na istinaden 30 Haziran 2012 tarihli finansal tablolar ile karşılaştırılabilir olması için 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarda gelecek aylara ait giderler hesabında bulunan 448,270 TL tutarındaki ertelenmiş üretim giderleri dışındaki giderler gelecek aylara ait diğer giderler hesabına sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarda gelecek aylara ait gelirler hesabında bulunan 631,339 TL tutarındaki komisyon geliri ertelenmiş komisyon gelirleri hesabına sınıflanmıştır. 30 Haziran 2011 tarihi finansal tablolarda hayat dışı faaliyet giderleri içerisinde yer alan (2,242) TL (1 Nisan – 30 Haziran 2011: 1,121 TL) tutarındaki diğer teknik giderler ayrı gösterilmiştir. Hayat teknik gider kısmında 30 Haziran 2011 tarihi finansal tablolarda aktüeryal matematik karşılık içerisinde yer alan 369,184 TL (1 Nisan – 30 Haziran 2011: 100,846 TL) tutarındaki kar payı karşılığı ayrı gösterilmiştir.

2.2 Konsolidasyon

Şirket'in "TMS 27- Konsolide ve Konsolide Olmayan Mali Tablolar" kapsamında konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2.3 Bölüm raporlaması

Şirket 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Türkiye içinde tek bir raporlanabilir bölümde ve emeklilik ile hayat ve ferdi kaza branşlarında faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için ayrıca bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı para karşılıkları

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 itibariyle 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 tarihleri itibariyle 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 değerlendirilirken, kar paylı poliçeler ise TCMB efektif satış kuru ile değerlendirilmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Dönem sonunda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012	TL / ABD Doları	TL / Euro	TL / GBP
Döviz alış kuru	1.7847	2.3085	2.8936
Döviz efektif satış kuru	1.7960	2.3231	2.9131

31 Aralık 2011	TL / ABD Doları	TL / Euro	TL / GBP
Döviz alış kuru	1.8889	2.4438	2.9170
Döviz efektif satış kuru	1.9008	2.4593	2.9366

2.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar TMSK'nın TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzenlenmiştir.

Bütün maddi 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.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kısıtlı amortisman tabii tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar ve tesisatlar	2-15 yıl
Makine ve teçhizatlar	4 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Diğer maddi varlıklar (özel maliyetler dahil)	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 aşmışta 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.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar TMSK'nın 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 programlarından oluşmakta olup, doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü (3 yıl) üzerinden itfa edilmektedir.

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,
- işletmenin 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. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değeri ile finansal tablolarda yansıtılan finansal varlıkların tümü 1. seviye finansal varlıklardır.

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 Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Cari finansal varlıklar

Şirket, cari 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 (a) kredi ve alacak, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırım veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

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 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 emir fiyatları kullanılmıştır. Söz konusu menkul kıymetlerin, gerçeğe uygun değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değeri arasındaki farklar özsermaye altında finansal varlıkların değerlendirilmesi hesabında izlenmektedir.

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

ii) Yabancı para Eurobond'lar:

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 tarihleri itibarıyla açıklamış olduğu kurlar ile değerlemeye tabi tutmaktadır. Eurobond'lar bilanço tarihlerindeki Reuters ekranında saat 15:15 - 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 değerlendirilmesi 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) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

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

i) Kamu menkul kıymetleri:

Riski Şirket'e ait devlet tahvillerinin ve hazine bonolarının bir kısmı alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Kayıtlara ilk alınış tarihinden sonra, alım satım amaçlı menkul değerler ilgili menkul kıymetin borsadaki güncel emirler arasındaki 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

c) 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 İMKB tarafından yayınlanan bilanço tarihlerindeki 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, Hazine Müsteşarlığı'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 değerlendirilmesi hesabında izlenmektedir.

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 tarihleri itibariyle 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 gerçeğe uygun 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, gerçeğe uygun değer ile iskonto edilmiş değer arasındaki farklarının Şirket'e ait olan kısmı ise özsermaye altında finansal varlıkların değerlendirilmesi hesabında izlenmektedir.

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

Cari olmayan diğer finansal varlıklar

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (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 sınıflanmadığı finansal varlıklardır. Sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar bu grupta sınıflanmıştır. Bu varlıklar, esas olarak kayıtlı değerleri ile bilançoya 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 tarifinin 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.

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 yada kişinin ayrılması, başka şirkete aktarılmasıyla da borçlandırılarak hesap kapatılır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

Emeklilik sözleşmesi, şirket tarafından reddedilmediği takdirde teklif formunun katılımcı veya varsa sponsor kuruluş tarafından imzalandığı tarihi takip eden otuzuncu günde yürürlüğe girer. Otuzuncu günün tatil gününe gelmesi yürürlük tarihini değiştirmez.

Katılımcı veya sponsor kuruluş emeklilik sözleşmesi yürürlüğe girmeden önce cayma hakkına sahiptir. (otuz günlük süre içinde) Cayma veya teklifin şirket tarafından reddedilmesi halinde, yapılan tüm ödemeler hiçbir kesinti yapılmadan ve varsa fon gelirleri ile birlikte yedi iş günü içinde ödeyene iade edilmektedir. Bu çerçevede cayma süresi boyunca birikimler emeklilik faaliyetlerinden borçlar hesabında takip edilmekte ve cayma süresi dolduğunda ilgili tutarlar fon tutarlarına aktarılmaktadır.

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 tarihleri 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 47.5 no'lu dipnotta yer verilmiştir.

2.10 Türev finansal araçlar

Yoktur.

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

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

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

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

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

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Kasa	2,206	3,617
Bankalar	230,066,571	307,519,297
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	56,037,731	49,659,531
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	286,106,508	357,182,446
Faiz tahakkuku	(4,921,510)	(4,398,203)
Vadesi 3 ayı aşan vadeli mevduatlar	-	(74,920,517)
Toplam	281,184,998	277,863,726

Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar bilanço tarihleri itibarıyla onaylanmış 1 ila 31 gün süreyle banka tarafından bloke edilmiş kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın adı	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (Sabancı Holding)	49.83	17,830,354	49.83	17,830,354
Aviva Europe SE	49.83	17,830,354	49.83	17,830,354
Diğer	0.34	118,489	0.34	118,489
Nominal sermaye	35,779,197	35,779,197	100.00	35,779,197
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		16,192,783		16,192,783
Ödenmiş sermaye		51,971,980		51,971,980

(*) 28 Eylül 2011 tarih ve 39 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket 17,830,354,50 TL nominal bedelli hissesinin Aviva International Holdings Limited tarafından Aviva Europe SE'ye satışına dair Yönetim Kurulu bilgilendirilmiş ve bu satışın ortaklar pay defterine kaydedilmesine karar verilmiştir. Aviva International Holdings Limited sahip olduğu Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. hisselerini 28 Ekim 2011 tarihinde Aviva Europe SE'ye devretmiştir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in sermayesi birim nominal değer 1 kuruş (kr) (0,01 TL) olan 3,577,919,700 adet hisseden oluşmaktadır.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir ve imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

Sigorta sözleşmesi

TFRS 4'e göre sigorta sözleşmesi; gelecekteki kesin olmayan bir olayın (sigorta konusu olay) sigortalıyı olumsuz bir şekilde etkilemesi halinde sigortalıya tazminat ödemeyi kabul ederek bir tarafın (sigortacı) diğer taraftan (sigortalı) önemli bir sigorta riskini kabul ettiği sözleşme olarak tanımlanmaktadır.

Finansal garanti sözleşmesi ise, ihraç edene, belirli bir borçlunun bir borçlanma aracının orijinal veya tadil edilmiş koşullarıyla uyumlu vadesi gelmiş ödemelerini yapamaması nedeniyle zarar sahibine oluşan zararı karşılamak için belirli ödemeleri yapmasını zorunlu kılan bir sözleşme olarak ifade edilmektedir.

Finansal risk, TFRS 4'te, değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan finansal olmayan bir değişken durumunda; belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu veya kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki gelecekte olası bir değişiklik riski olarak tanımlanmıştır.

Buna göre, sigorta sözleşmeleri sigorta riskinin yanı sıra finansal riski yani piyasa fiyatlarındaki değişimi de içerebilir.

Şirket'in yazılan bazı poliçeleri (birikimli hayat poliçeleri) sigorta riskinin yanında finansal getiri de içermekte ve dolayısıyla finansal risk de taşımaktadır. Ancak, bu sözleşmeler de sigorta sözleşmesi olarak tanımlanmakta ve bu kapsamda muhasebeleştirilmektedir. Tek başına finansal risk taşıyan sözleşmeler Şirket portföyünde yer almadığından ve sözleşmeler önemli sigorta riski taşıdığından sigorta sözleşmesi kapsamındadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yatırım sözleşmeleri

Şirket portföyünde yer alan tüm sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak değerlendirilmiştir.

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

Yoktur.

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Yoktur.

2.17 Borçlar

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla alınan kısa vadeli kredi bulunmamaktadır, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla alınan kısa vadeli TL krediler faizsiz vergi spot kredisinden oluşmaktadır ve maliyet değerlerinden taşınmaktadır

2.18 Ertelenmiş gelir vergisi

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleşirmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibariyle uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

(a) Tanımlanmış fayda planı :

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan "Kıdem Tazminatı" karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihlerinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablolarına yansıtılmıştır.

(b) Tanımlanmış katkı planı :

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

(c) İzin karşılığı

Söz konusu karşılık bilanço tarihleri itibari ile hak edilmiş ancak kullanılmamış izinler için hesaplanmakta olup kısa vadeli yükümlülükler hesabında gösterilmiştir.

2.20 Karşılıklar

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

TMS 37 uyarınca karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır.

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 Hazine Müsteşarlığı'nın 7 Ağustos 2007 tarihli 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik'e ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği"), 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanıp 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" hakkında değişiklik yapılmasına ilişkin Yönetmeliğe ("Teknik Karşılıklar Değişiklik Yönetmeliği") ve 18 Temmuz 2012 tarih ve 2012/13 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik Hakkında Sektör Duyurusu'na" ve konuyla ilgili yapılan diğer duyuru ve açıklamalara uygun olarak aşağıda belirtilen esaslara göre kayıtlara intikal ettirilmiştir.

Kazanılmamış primler karşılığı

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

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

Teknik Karşılıklar Yönetmeliğinde üretime bağlı olarak tahakkukun yapılması kaydıyla araçlara ödenen komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, üretim gider payları ile bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar ile tarifelerin ve sigorta sözleşmelerinin hazırlanması ve satışı için yapılan değişken üretim giderleri ve destek hizmetlerine ilişkin ödemelerin gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirileceği ifade edilmiştir.

30 Eylül 2012 itibariyle kazanılmamış primler karşılığı brüt 41,449,479 TL dir (31 Aralık 2011 – 31,107,673 TL).

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle hesaplanan ertelenmiş komisyon geliri tutarı 1,032,705 TL (31 Aralık 2011- 631,339 TL) olup ertelenmiş komisyon gelirleri hesabına kaydedilmiştir. 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle hesaplanan ertelenmiş komisyon gideri tutarı ise 13,744,630 TL (31 Aralık 2011 - 10,115,341 TL) olup ertelenmiş üretim giderleri hesabına kaydedilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği gereğince, sigorta sözleşmesinin süresi boyunca üstlenilen risk düzeyi ile kazanılan primlerin zamana bağlı dağılımının uyumlu olmadığı kabul edilen sigorta branşlarında, ayrıca kazanılmamış primler karşılığının şirketin taşıdığı risk ve beklenen masraf düzeyine göre yetersiz kalması halinde ayrılmaktadır.

Şirketler devam eden riskler karşılığı ayırırken, yürürlükte bulunan ve kazanılmamış primler karşılığı ayrılan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olması ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibariyle, son 12 ayı kapsayacak şekilde Teknik Karşılıklar Yönetmeliğinde ifade edilen yeterlilik testini yapmak zorundadır.

Yapılan yeterlilik testi sonucunda Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ayırması gereken devam eden riskler karşılığı doğmamıştır.

Muallak hasar ve tazminat karşılığı

Dönem sonu itibariyle Şirket'e bildiri yapılmış ve değerlendirme safhasında olup bedeli ödenmemiş hasar dosyalarıyla ilgili tüm yükümlülükler için ayrılan karşılıktır. 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 sigortacılık mevzuatı ve teknik karşılıklar yönetmeliğine göre gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için muallak hasar karşılığı ayırmaktadır. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için muallak hasar karşılığı önceki dönemlerde gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin yönetmelikle belirlenen yöntemlere bağlı hayat ve ferdi kaza branşları için ayrı ayrı hesaplanır.

Hayat branşında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarlarının hesaplanması 2010/14 sayılı "Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge" uyarınca hesap dönemi sonu tazminatlar son 12 ayı kapsayacak şekilde ana teminat ve ek teminat bazında ayrılmış olarak dikkate alınır. Bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, sigorta ve reasürans şirketlerinin 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 dikkate alınır. Yıllar itibariyle, teminat bazında, yıllık ortalama teminatın bulunmasında; IBNR genelgesi çerçevesinde, ara dönem hesaplamalarında "ortalama teminat" 1 yıl (4 çeyrek) geri gidilerek dönem sonu ve dönem başı teminat tutarlarının toplamının ikiye bölünmesi suretiyle ortalama teminat hesaplanır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, yukarıda belirtilen şekilde hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama ile cari yıl itibariyle yıllık ortalama teminat tutarının çarpılması suretiyle bulunur. Bu hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmiş olarak dikkate alınır. 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 muallağa konu dosyalar da ilgili branşın gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri hesaplarına dahil edilir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ferdi Kaza branşında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarları 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge" uyarınca gerçekleşen hasarlar (muallak ve ödenen hasarlar toplamı) üzerinden hesaplanmaktadır. Şirketin büyük hasar eliminasyon yöntemine konu olacak büyük hasarı bulunmamaktadır. Ferdi Kaza branşı için yapılan hesaplama sonucunda Hasar-Prim yöntemi seçilmiş ve 2011/10 sayılı genelgede belirtildiği gibi 2011 yılı 2.çeyreği için %100'ü finansal tablolara yansıtılmıştır. Şirket 2011/23 numaralı genelge gereği dava sürecinde olan dosyalar için muallak tazminat karşılığında indirim uygulamamıştır.

Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ayrılmış olan muallak hasar karşılığının 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle toplam net tutarı 7,186,692 TL (31 Aralık 2011 – 5,610,180 TL) olup, Hayat Branşı için net 4,945,950 TL (31 Aralık 2011 – 3,499,179 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 2,240,742 TL (31 Aralık 2011 – 2,111,001 TL)'dir.

Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

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

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

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle hesapladığı aktüeryal matematik ve kar payı karşılıkları aktüer tarafından onaylanmıştır. Toplam matematik karşılıklar 30 Eylül 2012 tarihinde 391,353,472 TL dir (31 Aralık 2011 - 415,969,273 TL).

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

Hazine Müsteşarlığı 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.

Vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında vefat net priminin %11'i deprem primi kabul ederek bu tutarların %12'si oranında karşılık ayrılmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ayırdığı tutar brüt 5,908,015 TL (31 Aralık 2011 - 4,286,061 TL) olup, net tutar 5,557,185 TL dir (31 Aralık 2011 - 4,036,822 TL).

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

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.

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. BES sistemi ile ilgili ertelemeye konu olabilecek giderlerin komisyon ve yine satışla doğrudan bağlantısı kurulabilen giderler olabileceği yorumlanmakla beraber sektör genelinde ve Hazine Müsteşarlığı'nca konuya ilişkin uygulama standartlarının henüz kesinlik ve yeknesaklık kazanmaması sebebiyle ilgili giderler rapor dönemi itibarıyla ertelemeye konu edilmemiştir.

Faiz geliri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Temettü geliri

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

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

Fon işletim geliri/gideri ve yönetim gideri kesintisi gelirleri

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 paylaşılmaktadır. 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. Yönetim gideri kesintisi ise, katılımcının bireysel emeklilik hesabına yaptığı katkı payları üzerinden azami yüzde sekiz oranını aşmamak kaydıyla alınan yönetim gideri kesintilerinden oluşmaktadır. Söz konusu hesaplar ilişikteki gelir tablolarında emeklilik teknik gelir/gider hesaplarında gösterilmektedir.

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. Ertelenen giriş aidatları, sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren sözleşmede tanımlı koşullar çerçevesinde çıkış, hesap birleştirme ve aktarım anında tahsil edilebilmekte ve gelir yazılmaktadır. Peşin veya taksitli tahsil edilen giriş aidatları sözleşmenin kurulduğu ve katılımcının sisteme girdiği tarihte tahakkuk ettirilerek ve gelir hesaplarına yansıtılmaktadır.

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.

Finansal kiralamalar

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

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

2.23 Kar payı dağıtımı

Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, hissedarlara dağıtılabilecek net dönem karının yıl içindeki hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması halinde hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerlerin sunulan erken dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

- (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.

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 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.

2.25 Diğer parasal bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilançoya yansıtılmıştır.

2.26 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

- 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 Not 2.19 ve Not 22'de yer almaktadır.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihleri itibariyle varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihlerinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihleri itibariyle şüpheli alacak karşılıkları Not 12.1'de yer almaktadır.
- 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 (Not 21).
- 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 (Not 42).

Teknik ve diğer karşılıklar açısından ise ilgili dipnotlarda Şirket'in yaptığı diğer tüm tahmin ve varsayımlar ayrıca detaylarıyla açıklanmıştır.

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

Risk yönetimi ve risk faktörleri

Şirket'in risk yönetimi fonksiyonu, organizasyonun tüm departmanları tarafından uygulanmakta olup nihai olarak

- Yasal yükümlülükler ve Şirket Risk Yönetim Politikalarına uyumun sağlanması,
- Maruz kalınan tüm yapısal risklerin tespiti ve risk kabul kriterlerinin oluşturulması,
- Bu risklere uygun iç kontrol mekanizmaları ile aksiyonların tasarlanması ve uygulamaya konması ile söz konusu risklerin şeffaf biçimde raporlanması,

konularında Yönetim Kurulu'na güvence vermeyi hedeflemektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Şirketin karar alma süreçlerinde, fırsatların risk bazlı yaklaşımla belirlenmesinde ve değerlendirilmesinde AvivaSA'nın güçlü risk yönetimi alt yapısı bulunmaktadır. Risk yönetiminin sağlamlığı konusunda bağımsız ve objektif güvence, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışan Şirket İç Denetim bölümü tarafından sağlanmaktadır. AvivaSA iç denetim, risk yönetimi organizasyonları ve iç kontrol sistemi mevzuata uyumlu olarak kurulmuştur. AvivaSA'nın risk temelli denetim metodolojisi uluslararası iç denetim standartları ile uyumludur.

Risk Türleri İtibarıyla Uygulanan Risk Yönetimi Politikalarına İlişkin Bilgiler

Risk ve İş Gözetimi Yönetimi

AvivaSA'nın Risk Yönetimi Politikaları ile şirketin faaliyet dönemi içinde gerçekleştirdiği risk yönetim uygulamaları yansıtılmaktadır.

Risk yönetimi fonksiyonu, Şirket'in tüm departmanları tarafından uygulanmaktadır.

Risk yönetimi faaliyetleri aracılığıyla;

- Yasal yükümlülükler ve şirket Risk Yönetim Politikalarına ve Standartlarına uyumun sağlanması,
- Maruz kalınan tüm yapısal risklerin tespiti ve risk kabul kriterlerinin oluşturulması,
- Bu risklere uygun iç kontrol mekanizmaları ile aksiyonların tasarlanması ve uygulamaya konması ile söz konusu risklerin şeffaf biçimde raporlanması, konularında Yönetim Kurulu'na güvence verilmesi hedeflenmektedir.

Risk yönetimi, Şirketimizin hedeflerini gerçekleştirme yolundaki çabasında, kabul edilemez sonuçlardan kaçınmak için uyguladığı temel yaklaşımdır. Yönetim anlayışının, karar alma süreçleriyle risk esaslı bir yaklaşım içinde etkileşmesi, kaynakların verimli kullanılmasını ve böylece müşterilerimiz ve hissedarlarımız dahil tüm iş ortaklarımızın beklentilerini en üst düzeyde karşılamamızı sonuçlar. Üçlü savunma hattı adı verilen bu yaklaşımda, sorumluluk ve yetki paylaşımı aşağıdaki tabloda yansıtılmıştır:

	Sorumlular	Yetki ve görevler
1. Savunma Hattı	Şirket Yönetimi	Risklerin belirlenmesi, değerlendirilmesi, etkin bir şekilde yönetilmesi ve raporlanması, Şirket Politikalarına uyumun sağlanması. İç kontrol sisteminin kurulmasının sağlanması.
2. Savunma Hattı	Risk ve İş Gözetimi Yönetimi, Hukuk	Risklerin tespiti, değerlendirilmesi, yönetilmesi ve raporlanması konusunda Şirket yönetimine destek sağlamak, Şirket Politikalarına uyumu ve buna aykırılıkların düzeltilmesini gözetmek, kısaca, AvivaSA Risk Yönetim Modelinin işletilmesine yardımcı olmak.
3. Savunma Hattı	İç Denetim	Yasal mevzuat gereği yapılacak denetimlerde Şirket'in risk yönetimi ve iç kontrol ortamının etkinliği konusunda tarafsız ve bağımsız bir gözle Yönetim Kurulu'na güvence sunmak.

Risk yönetim politikaları

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Risk Yönetim Politikaları, bu doğrultuda Şirket'in finansal, operasyonel ve itibari kayıpları en uygun biçimde nasıl yönetebileceğini açıklayan pratik rehberlerdir.

AvivaSA Risk Yönetim Modeli, yedi politika ve dört ana grup altında yirmi standarttan oluşmaktadır. Bu model, otuz adet Risk Yönetim Politikasında somutlaşarak, hayat ve emeklilik sektöründe faaliyet gösteren şirketin yapısal risklerini, bu risklere özgü ölçülebilir verileri, risk etmenlerini, bu risklerin şirket tarafından hangi sınırlara kadar kabul edilebileceğini ve nasıl yönetileceğini ortaya koymaktadır.

Risk yönetim faaliyetleri

Şirket'in karşı karşıya bulunduğu riskler, AvivaSA Risk Modeli çerçevesinde üst yönetim tarafından belirlenmekte ve değerlendirilmektedir. Bu değerlendirmede risklerin gerçekleşme olasılıkları ve ortaya çıkarabilecekleri etkiler dikkate alınmaktadır. Riskler ve buna yönelik risk yönetim eylemleri (iç kontroller ve aksiyonlar) sıkı bir izleme altındadır. İç kontrol faaliyetleri şirket fonksiyonlarının temel sorumluluklarındandır. Kontrollerin düzenli olarak yerine getirilmesi ve gerekli düzeltici faaliyetlerin alınması fonksiyonlar tarafından gerçekleştirilir; Risk Yönetimi tarafından izlenir; İç Denetim tarafından denetlenir.

Risk yönetimi faaliyetleri, Risk ve Uyum bölümünün koordinasyonunda, Yönetim Kurulunun çatısı altında yer alan ve şirketin icra faaliyetlerini ifa eden Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Yönetim Komitesi risk faaliyetlerini kendine bağlı olan ve yine kendi üyeleri tarafından temsil edilen Operasyonel Risk Komitesi'nde aylık olarak değerlendirmekte ve raporlanmasını sağlamaktadır.

Risk ve Uyum bölümü Operasyonel Risk Komitesinden çıkan veriler ışığında Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu ve Yönetim Kurulu Risk Komitesine raporlama yapmaktadır.

İç Denetim tarafından yapılan risk ve uyum denetimlerinin temel amacı ise risk yönetiminin ikinci savunma hattı olarak görevlerini yerine getirip getirmediğinin incelenmesi, gerekli düzeltmelerin yapılmasının sağlanmasıdır.

Şirket, yılın her çeyreğinde, Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere şirketin tüm faaliyetlerini kapsayan bir risk raporu hazırlamaktadır. Ayrıca, şirketteki tüm fonksiyonlardan düzenli bilgi akışı sağlanarak aylık risk izleme raporları düzenlenmektedir. Söz konusu raporlar, stratejik, operasyonel, finansal ve sigorta risklerini kapsamakta olup risklerin en iyi biçimde yönetilmesine ilişkin iç kontroller ve aksiyon planlarını da içermektedir. Böylece şirket yönetimine, risklerin izlenmesi ve yönetilmesi konusunda etkin bir dayanak sağlamaktadır. Şirket, 2012 yılı içinde maruz kaldığı özellikle faaliyette bulunduğu sektördeki yasa temelli yapısal değişikliklerle tüm riskleri başarı ile yönetmiş ve 2012'ye ilişkin temel stratejilerini risk/kazanç dengesini de bu riskleri dikkate alarak oluşturmuştur.

Risk ve Uyum bölümü Yasal Düzenlemeler Komitesi'ne başkanlık ederek şirketteki mevzuat çalışmalarını izlemekte ve yönlendirmektedir. Komitede şirketin her fonksiyonundan ilgili kişiler görev almaktadır. Komite Yönetim Komitesine raporlamaktadır.

2012 yılı içinde Kurumsal Yönetişim İlkeleri kapsamında çalışmalar yürütülmüş ve mevzuata uyum sağlanmış, internet sitesi güncel duruma getirilmiştir. 2012 yılında yayımlanan yeni risk standartlarına uyum çalışmaları sürdürülmüş ve halen çalışmalara devam edilmektedir.

Mali Suçları Araştırma Kurulu (MASAK) mevzuatı kapsamında raporlama, izleme ve kontrol faaliyetleri sürdürülmektedir. Mali suçlar konusunda e-learning eğitimleri düzenli olarak verilmekte ve her yıl eğitim yenilemeleri yapılmaktadır.

Şirket'in karşılaştığı belli başlı riskler, Sigortalama Riski, Piyasa Riski ve Kredi Riskidir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (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. Sigortalama Riski yönetimi ve izleme sürecine yönelik yapılan belli başlı analizler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Ürün bazında karlılık analizi
- Hasar prim oranları
- İptal, iştirah, vefat tutar ve oranları
- NBC (New Business Contributions) yeni iş karı / katkısı, PVNBP (Present value of new business premiums) yeni iş kaynaklı primlerin bugünkü değeri, EEV (European Embedded Value) aktüeryal gerçek değer hesaplamaları

Şirket bu analizleri hasar/prim dengesini yönetmek, yükümlülüklerini doğru belirlemek ve bu yükümlülükleri karşılayacak yeterli karşılıkların bulunduğundan emin olmak amacıyla yapmaktadır. Şirket'in branş bazında sigorta riski aşağıdaki gibidir:

a) Hayat branşı

Kısa dönem

Hayat Sigortası (TL, USD, EURO),
Koruma Sigortası (USD),
Ciddi Sağlık Riski Sigortası (USD),
Bu sigorta türlerinde hem bireysel hem de grup sözleşmeleri yapılmaktadır.

Uzun dönem

Koruma Sigortaları (TL, USD),
Kredi Hayat (TL, USD)
Birikimli Hayat Sigortaları (TL, USD, EURO)
Bu sigorta türlerinde hem bireysel hem de grup sözleşmeleri yapılmaktadır.

b) Ferdi kaza branşı

Kaza sonucu ölüm sigortaları bireysel ya da grup sözleşmeleri olarak sunulmaktadır.

Hayat ve kaza sigortaları için riskler, ölümlülük oranları, hastalık oranları, devamlılık riski ve yatırım riski olarak özetlenebilir.

Bu riskleri yönetmekteki en önemli unsur reasürans anlaşmaları ve underwriting yapılmasıdır. Bazı hayat sigortası sözleşmelerinde garanti edilen minimum faizi karşılamak için ayrılan rezervler risksiz olan hazine bonusu ve devlet tahvillerinde değerlendirilmektedir.

Birikimli poliçelerde garanti edilen faiz oranı TL poliçeleri için %6, USD poliçeleri için ise %2'dir.

Diğer poliçelerde garanti edilen faiz oranı TL poliçeleri için %9, döviz poliçeleri için %4'dür.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

2011 yılı için dağıtılan kar payı oranları ise aşağıdaki tabloda verilmiştir:

2011 Kar payları	
TL (birim esaslı)	%7,97
USD (birim esaslı)	%6,56
TL (diğer)	%9,10
USD (diğer)	%6,35
EURO (diğer)	%4,61

c) Emeklilik branşı

Bireysel emeklilik tasarruf planları sunulmaktadır. Emeklilik sözleşmeleri üzerindeki yatırım riski sigortalılardadır. Sigortalılar kendi yatırım tercihlerine göre fonlarını değerlendirmektedirler. Bu branşın Şirket üzerindeki riski ise poliçelerin devamlılık riskidir.

Sigorta riskinin yönetimi

Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan risklerin yönetilmesindeki amaç ve bu risklerin azaltılmasına ilişkin politikalar:

TFRS'ye göre sigorta riski, finansal riskten başka sigortalıdan sigortacıya devredilen risk olarak tanımlanmaktadır. Devredilen risk gelecekteki belirsiz bir olaydır. Belirsizlik, olayın gerçekleşip gerçekleşmemesinin, büyüklüğünün ya da zamanının bilinmemesinden kaynaklanmaktadır.

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilgili branşlarında hasar/prim oranları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir. Alınan primlerin gerçekleşen hasarları karşılama kapasitesinin olduğu görülmektedir.

Beklenen net hasar prim oranı	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Hayat	%17	%19
Ferdi kaza	%17	%17

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, risk teminatı bazında toplam riskin reasürörlere devredilen kısmı aşağıda verilmiştir.

30 Eylül 2012					
Hayat					
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli hastalıklar	Toplu Taşıma
%2,89	%0,56	%1,93	%1,49	%2,69	%0,04
Ferdi kaza					
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları		
-	%0,16	%0,21	-		
31 Aralık 2011					
Hayat					
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli hastalıklar	Toplu Taşıma
%2,68	%0,58	%1,95	%1,60	%1,64	%0,02
Ferdi kaza					
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları		
-	%0,13	%0,18	-		

Sigorta riskine karşı duyarlılık

Şirket'in poliçe üretim stratejisi riskin; poliçe türüne, üstlenilen riskin çeşidine ve büyüklüğüne göre reasürans şirketlerine optimum şekilde dağıtılmasına dayanmaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde dokuz adet bölüştürmeli reasürans anlaşması bulunmaktadır. Bu reasürans anlaşmaları sonucunda Şirket, 2012 yılında yazılan hayat ve ferdi kaza poliçelerinin konservasyon tutarlarını vefat, kaza ve maluliyet ek teminatlar için 150,000 TL, 100,000 Dolar ve 75,000 EURO olarak belirlemiştir (31 Aralık 2011 - 150,000 TL, 100,000 Dolar ve 75,000 Euro). Tehlikeli Hastalık Ek Teminatı için ise bu limitlere kadar %50 konservasyon tutulmaktadır (31 Aralık 2011 - %50) İstem dışı İşsizlik Ek Teminatın tamamı reasüröre devredilmektedir.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (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:

30 Eylül 2012	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	21,615,337,303	1,037,195,838	20,578,141,465
Ferdi kaza	27,227,817,168	102,621,516	28,343,128,812
Toplam	48,843,154,471	1,139,817,354	48,921,270,277

31 Aralık 2011	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	16,674,182,631	848,477,987	15,825,704,644
Ferdi kaza	28,451,826,433	89,180,312	28,362,646,121
Toplam	45,126,009,064	937,658,299	44,188,350,765

Şirketin 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki brüt muallak hasar rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Muallak hasar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Hayat	21,181,435	17,052,101
Ferdi kaza	5,419,040	4,979,423
Toplam	26,600,475	22,031,524

Sigortacılık mevzuatı Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, ayrılan karşılıklar ve bu karşılıkların 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli bilançolara etkileri aşağıda sunulmuştur:

- Devam eden riskler karşılığı:

Yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde ayrılan karşılıktır.

30 Eylül 2012 bilançosuna etkisi: Hayat ve ferdi kaza branşında beklenen net hasar prim oranı yönetmelikte belirtilen %95 oranını aşmadığı için karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2011- %95 'i aşmadığı için ayrılmamıştır).

- Kazanılmamış primler karşılığı

Kazanılmamış Primler Karşılığı, brüt prim üzerinden hesaplanmaktadır. Birikimli hayat sigortalarında ise brüt priminden birikim primi düşmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

30 Eylül 2012 tarihinde hesaplanan brüt kazanılmamış primler karşılığı tutarı hayat branşı için 25,933,643 TL (31 Aralık 2011 – 17,571,295 TL), ferdi kaza branşı için ise 15,515,836 TL (31 Aralık 2011 – 13,536,378 TL) olarak hesaplanmıştır.

- Dengeleme karşılığı

Takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için ayrılan karşılıktır.

30 Eylül 2012 Bilançosuna Etkisi: Hayat branşı için brüt 4,391,154 (31 Aralık 2011 - 3,085,093 TL), ferdi kaza branşı için ise brüt 1,516,861 TL (31 Aralık 2011 - 1,200,967 TL) olmak üzere toplam olarak brüt 5,908,015 TL (31 Aralık 2011 - 4,286,061 TL) dengeleme karşılığı tutarı ayrılmıştır.

- Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri (IBNR)

Şirket IBNR hesaplamasını sigorta branşlarına ilişkin 2007/1 sayılı Tebliğ ile belirlenen branş ayırımına göre yapmaktadır. Buna göre hayat branşı için 2010/14 sayılı Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge'ye ve Ferdi Kaza Branşı için 2010/12 sayılı Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge'ye göre hesaplama yapılmakta ve 2011/10 sayılı 2010 ve 2011 yıllarında AZMM sonuçlarının aşamalı olarak uygulanması hakkında Genelge'ye göre aşamalı olarak karşılık ayrılmaktadır. Yürürlükte olan reasürans anlaşmaları koşullarına göre hesaplanan reasürör payları düşülerek, net IBNR ve AZMM reasürör payı olarak ayrılmaktadır.

30 Eylül 2012 Bilançosuna Etkisi: Hayat branşı için net 4,945,950 TL (31 Aralık 2011- 3,499,179 TL) ve ferdi kaza branşı için ise net 2,240,742 TL (31 Aralık 2011 - 2,111,001) olmak üzere toplam olarak net 7,186,692 TL (31 Aralık 2011 - 5,610,180 TL) IBNR karşılığı tutarı ayrılmıştır.

Finansal risk yönetimi

Şirket'in kullandığı belli başlı finansal araçlar, nakit, vadeli banka mevduatları, devlet tahvilleri, hazine bonoları, özel sektör tahvilleri ve Eurobondlardır. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleriyle takip edilen finansal varlıkların tümü 1.seviye finansal varlıklardır. Şirket kullandığı finansal araçlar ve sigorta sözleşmesi yükümlülükleri dolayısıyla çeşitli finansal risklerle karşı karşıya kalmaktadır. Kullanılan araçlardan kaynaklanan riskler piyasa riski, likidite riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirttiği gibi yönetmektedir.

a) Piyasa riski

Şirket'in sahip olduğu varlıkların değerinde faiz riski, hisse senedi fiyatları, döviz riski dalgalanmaları nedeniyle oluşabilecek zarar riskini ifade eder.

Şirket'in Serbest ve Sigortalılara ait fonları Yönetim Kurulu tarafından belirlenen yatırım stratejisi çerçevesinde yönetilmektedir. Piyasa riski haftalık İcra Komitesi ve yatırım komitesi toplantılarında izlenmektedir.

Piyasa riskinin izlenmesi sürecinde likidite riski hazırlanan nakit akış projeksiyon çalışmaları ile izlenmektedir.

i) Kur riski

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/azalışının özsermaye üzerindeki etkisi 194,989 TL'dir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla :

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir/gider etkisi		
	USD	EUR	GBP
%10	(2,336,228)	(142,878)	100,157
-%10	2,336,228	142,878	(100,157)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/azalışının özsermaye üzerindeki etkisi 145,189 TL'dir.

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir/gider etkisi		
	USD	EUR	GBP
%10	2,726,503	132,511	(116,912)
-%10	(2,726,503)	(132,511)	116,912

(*) 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. Faiz riski, Şirket tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir.

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, piyasa faiz oranlarında TL menkul kıymetler için 5 puanlık artışın/azalışın, USD ve EURO cinsi menkul kıymetlerde ise 1 puanlık artışın/azalışın, kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi gösterilmektedir. Çalışmada temel alınan mantık; ortalama piyasa faiz oranlarında gerçekleşebilecek yukarı-aşağı yönlü değişim kullanılarak, yıllara göre farklı oranlarda tespit edilmiş stresslerin 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla :

Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
%5	(8,775,669)	(5,107,938)	(116,519)
-%5	8,410,128	4,519,392	92,947

Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar) Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Gelir/Gider etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
%5	(694,620)	-	-
-%5	759,546	-	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	(6,947,097)	(5,032,283)	(116,519)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1,133,952)	(75,654)	-
-%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	6,476,512	4,453,089	92,947
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	1,174,070	66,302	-

(*) USD ve EUR portföy için %1 puanlık değişime göre faiz riski hesaplanmıştır.

(**) Tutarlar ilgili para birimi cinsinden belirtilmiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla :

Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
%5	(12,728,342)	(2,773,410)	(149,745)
-%5	15,218,745	2,411,017	126,330

Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar) Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Gelir/Gider etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
%5	(1,152,772)	-	-
-%5	1,353,905	-	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	(11,291,510)	(2,628,557)	(149,745)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(284,060)	(144,853)	-
-%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	13,592,980	2,298,696	126,330
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	271,860	112,322	-

(*) Tutarlar ilgili para birimi cinsinden belirtilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

b) Kredi riski

Şirket'in ilişkide bulunduğu üçüncü tarafların, yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememelerinden dolayı Şirket'in karşılaştığı durumu ifade eder. Şüpheli alacaklar ile ilgili bilgi dipnot 12'de açıklanmıştır.

Şirket'in kredi riski yönetim süreci temelde reasürör şirketlerin belirlenmesi aşamasında ele alınmaktadır. Reasürans plasmanları kredibilitesi kontrol edilen reasürörler tarafından karşılanmakta, yapılan anlaşmalar Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmaktadır.

Şirket'in finansal araçları içinde yer alan finansal varlıkları ağırlıklı olarak devlet borçlanma senetleri ve Türkiye'de yerleşik bankalardaki mevduatlardan oluşmaktadır ve bu yatırımlar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir. Şirket'in finansal araçları ile ilgili bilgiler dipnot 11'de açıklanmıştır.

c) Likidite riski

Şirket, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanabilmesi için elinde bulunan nakit kaynakları kullanmaktadır. Likidite riski, makul bir maliyet dahilinde, borçların ödenmesi için yeterli nakdin bulunmaması riskidir. Yönetim, söz konusu borçların ödenmesine yetecek tutarda fon bulundurulmasıyla ilgili limitleri belirler.

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

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari borçlarının ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl 3 yıl	3 yıl uzun	Toplam
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	195,669	4,301,531	104,801	69,203	-	-	4,671,203
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	61,338,075	3,765,230	-	-	-	-	65,103,306
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	62,037	-	-	-	-	62,037
İlişkili taraflara borçlar	274,028	398,057	83,280	-	-	-	755,365
Diğer borçlar	704,513	3,100,946	-	-	-	-	3,805,458
Toplam	62,512,285	11,627,801	188,081	69,203	-	-	74,397,369

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari borçlarının ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Finansal borçlar	-	2,279,999	-	-	-	-	2,279,999
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	58,601	4,616,159	58,293	69,137	-	-	4,802,190
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	50,199,409	3,415,730	-	-	-	-	53,615,139
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	50,159	-	-	-	-	50,159
İlişkili taraflara borçlar	431,424	3,199,206	-	-	-	-	3,630,630
Diğer borçlar	1,014,793	8,289,057	-	-	-	-	9,303,850
Toplam	51,704,227	21,850,310	58,293	69,137	-	-	73,681,967

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

d) Operasyonel riskler

Şirket'i maddi olarak ya da itibar açısından kayba uğratabilecek sigortalama riski, kredi riski ve piyasa riski dışında kalan diğer riskler operasyonel riskler olarak tanımlanmaktadır. Şirket karşı karşıya kalabileceği temel riskleri Risk kataloğunda sınıflandırmıştır. Risk kataloğu faaliyet ortamındaki iş süreçlerindeki değişikliklerden dolayı maruz kalılabilecek tanımlanmamış risklere göre güncellenmektedir.

Sermaye yönetimi

Sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemeler Hazine Müsteşarlığı'nın 19 Ocak 2009 tarihli ve 26761 numaralı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliği" çerçevesinde 6 aylık dönemler itibariyle hesaplanmaktadır. Şirket'in sermaye yönetiminin esas amacı, Şirket'in operasyonlarını sürdürürebilmek için güçlü bir sermaye yapısını oluşturabilmek ve devam ettirebilmek ile Şirket ortaklarına sağladığı değeri maksimize etmektir. Ayrıca 1 Mart 2009 tarihli ve 27156 no'lu Resmi Gazete'de yayımlanan Yönetmelik ile söz konusu sermaye yeterlilik yönetmeliği 8. maddesi üçüncü fıkrası reasürans riski hesaplaması değiştirilmiştir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Şirket'in mevcut yükümlülükleri ile potansiyel riskleri nedeniyle oluşabilecek zararlarına karşı yeterli miktarda özsermayesi bulunmaktadır. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, gerekli özsermaye (yukarıdaki bahsi geçen yönetmelik çerçevesinde hesaplanan) ve mevcut sermaye yeterliliği analizi özeti aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Özsermaye toplamı(*)	159,019,418	155,225,364
Gerekli asgari sermaye yedekleri	56,972,138	49,449,798
Sermaye fazlası	102,047,280	105,775,566

(*) Dengeleme karşılığı hariçtir.

5. Bölüm bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi duran varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları:

1 Ocak-30 Eylül 2012 : 1,798,492 TL, 1 Temmuz -30 Eylül 2012: 671,254 TL.
(1 Ocak-30 Eylül 2011 : 1,888,470 TL, 1 Temmuz -30 Eylül 2011 : 628,231 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri 1 Ocak-30 Eylül 2012 : 1,117,473 TL, 1 Temmuz -30 Eylül 2012 : 396,371 TL. (1 Ocak-30 Eylül 2011: 1,167,857 TL, 1 Temmuz -30 Eylül 2011: 403,670 TL.).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları 1 Ocak-30 Eylül 2012 : 681,019 TL, 1 Temmuz 2012 : 274,884 TL. (1 Ocak-30 Eylül 2011 : 720,613 TL, 1 Temmuz -30 Eylül 2011 : 224,561 TL).

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri :

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyeti: 4,168,031 TL (30 Eylül 2011-1,717.116 TL)

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi ve maddi olmayan duran varlık maliyeti: 1,310,692 TL (30 Eylül 2011- 782,865 TL)

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları: Yoktur.

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: 1,625,785 TL tutarındaki yapılmakta olan yatırımlar Bilgi Sistem Teknolojileri ile ilgili harcamalardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Makine ve teçhizatlar	5,733,771	51,529	(1,794)	5,783,506
Demirbaş ve tesisatlar	8,950,834	1,070,259	(1,284,484)	8,736,609
Diğer maddi varlıklar	8,148,966	1,076,925	-	9,225,891
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,184,279	-	-	1,184,279
Toplam	24,017,850	2,198,713	(1,286,278)	24,930,285
Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Makine ve teçhizatlar	5,347,316	169,172	(1,776)	5,514,711
Demirbaşlar ve tesisatlar	7,818,233	323,109	(1,284,484)	6,856,858
Diğer maddi varlıklar	5,639,613	625,009	-	6,264,622
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,183,682	182	-	1,183,864
Toplam	19,988,844	1,117,472	(1,286,260)	19,820,056
Net defter değeri	4,029,006			5,110,229

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2011
Makine ve teçhizatlar	5,394,713	10,490	(7,676)	187,418	5,584,945
Demirbaş ve tesisatlar	9,344,155	572,780	(766,391)	85,501	9,236,045
Diğer maddi varlıklar	7,181,687	640,333	-	4,597	7,826,617
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,968,159	-	(8,798)	(277,515)	1,681,846
Toplam	23,888,714	1,223,603	(782,865)	-	24,329,453
Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2011
Makine ve teçhizatlar	4,520,274	410,926	(6,041)	187,417	5,112,576
Demirbaşlar ve tesisatlar	8,702,093	195,910	(764,758)	52,909	8,186,154
Diğer maddi varlıklar	4,871,440	504,986	-	3,088	5,379,514
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,707,002	57,678	(8,798)	(243,414)	1,512,468
Toplam	19,800,809	1,169,500	(779,598)		20,190,711
Net defter değeri	4,087,905				4,138,742

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkulleri yoktur.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle sona eren yıla ait hareketleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2012
Yazılım	22,658,116	929,861	0	592,256	24,180,233
Yapılmakta Olan Yatırımlar	691,641	1,039,457	(24,414)	(592,256)	1,114,427
Toplam	23,349,757	1,969,318	(24,414)	0	25,294,660

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2012
Yazılım	21,534,985	681,019	-	-	22,216,004
Toplam	21,534,985	681,019	-	-	22,216,004
Net defter değeri	1,814,772				3,078,656

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle sona eren ara döneme ait hareketleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2011
Yazılım	21,936,681	493,512	-	-	22,430,193
Toplam	21,936,681	493,512	-	-	22,430,193

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2011
Yazılım	20,607,790	722,501	-	-	21,330,292
Toplam	20,607,790	722,501	-	-	21,330,292
Net defter değeri	1,328,891				1,099,901

9. İştiraklerdeki yatırımlar

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle iştiraki bulunmamaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. Reasürans varlıkları

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	2,715,947	1,437,468
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	1,866,357	1,221,031
Dengeleme karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	350,830	249,239
Reasürör şirketleri cari hesabı(net)	(791,628)	(2,005,071)
Toplam reasürans varlıkları/(yükümlülükleri)	4,141,505	902,667

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Reasürörlere devredilen primler (Not 24)	(7,338,991)	(1,322,623)	(5,459,256)	(1,201,149)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (Not 32)	1,633,500	727,029	1,387,237	407,619
Ödenen tazminat reasürör payı	1,071,930	347,562	1,733,928	196,786
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı	645,326	23,889	626,530	238,042
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	1,278,479	(474,490)	290,945	(381,047)
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	101,591	19,750	62,771	15,855
Toplam reasürans geliri/(gideri)	(2,608,166)	(678,883)	(1,357,844)	(723,893)

11. Finansal varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

30 Eylül 2012	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve Hazine bonusu	75,608,953	-	75,608,953	21,165,848	-	21,165,848
Eurobond	188,961,679	99,702	189,061,382	5,574,901	-	5,574,901
Vadeli Mevduat	105,001,888	-	105,001,887	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-	5,721,240	5,721,240
Özel Sektör Bonusu	-	-	-	-	10,531,170	10,531,170
Yatırım Fonu	-	-	-	-	65,690	65,690
Toplam	369,572,520	99,702	369,672,222	26,740,749	16,318,100	43,058,849

31 Aralık 2011	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve Hazine bonusu	113,853,953	-	113,853,953	2,776,962	2,514,983	5,291,945
Eurobond	198,234,424	108,736	198,343,160	9,146,120	-	9,146,120
Vadeli Mevduat	82,231,011	-	82,231,011	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili	-	-	-	-	14,528,617	14,528,617
Toplam	394,319,388	108,736	394,428,124	11,923,082	17,043,600	28,966,682

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar (devamı)

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

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

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

Menkul kıymetler

	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayici	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayici
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Şirket portföyü						
Devlet tahvili ve Hazine bonoları (TL)	21,711,560	21,165,848	21,165,848	5,630,750	5,291,945	5,291,945
Eurobond (USD)	5,357,131	5,574,901	5,574,901	8,892,370	9,146,120	9,146,120
	27,068,691	26,740,749	26,740,749	14,523,120	14,438,065	14,438,065
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Varlığa dayalı menkul kıymetler	5,120,760	5,721,240	5,721,240	-	-	-
Devlet tahvili ve Hazine bonoları (TL)	-	-	-	14,638,769	14,528,617	14,528,617
Özel Sektör Bonusu	10,500,000	10,531,170	10,531,170	-	-	-
Yatırım Fonu	65,650	65,690	65,690	-	-	-
	15,686,410	16,318,100	16,318,100	14,638,769	14,528,617	14,528,617
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar						
Devlet tahvili ve Hazine bonoları (TL)	74,582,135	75,608,953	75,608,953	117,222,000	113,853,953	113,853,953
Eurobond (USD)	175,942,108	183,361,663	183,361,663	185,844,471	192,758,726	192,758,726
Eurobond (EURO)	5,187,489	5,699,719	5,699,719	5,491,525	5,584,434	5,584,434
Vadeli Mevduat (TL)	87,861,825	89,151,999	89,151,999	57,515,000	59,462,481	59,462,481
Vadeli Mevduat (USD)	15,714,284	15,849,889	15,849,889	22,487,355	22,768,530	22,768,530
	359,287,841	369,672,222	369,672,222	388,560,351	394,428,124	394,428,124
Toplam	402,042,942	412,731,071	412,731,071	417,722,240	423,394,806	423,394,806

Şirket'in cari olmayan finansal duran varlıkları maliyet değeriyle gösterilmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıkların ve riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak	423,394,806	493,710,142
Dönem içindeki alımlar	395,139,620	32,635,505
Dönem içindeki satışlar	(371,783,070)	(191,829,864)
Değerleme (azalışı)/artışı	(7,298,039)	(10,167,815)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(26,055,361)	(5,170,126)
Gerçekleşmemiş kur geliri (gideri)	(12,980,488)	26,288,149
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	2,046,522	1,419,259
Matematik karşılıklar altında muhasebeleşen tutar	16,611,046	10,023,175
Teknik karşılıklar altında ve gelir tablosunda muhasebeleşen tutar	(6,343,965)	(29,443,703)
Toplam	412,731,071	327,464,723

Finansal varlıkların vade analizi:

	30 Eylül 2012						
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili ve hazine bonusu	-	-	27,253,835	-	53,208,716	16,312,250	96,774,801
Eurobond	-	-	4,117,640	-	146,419,342	44,099,299	194,636,281
Özel sektör bonusu	-	10,531,170	-	-	-	-	10,531,170
Varlığa dayalı menkul kıymetler	-	-	5,721,240	-	-	-	5,721,240
Yatırım Fonları	65,690	-	-	-	-	-	65,690
Vadeli mevduat	-	12,567,943	54,217,119	34,930,444	3,286,383	-	105,001,889
Toplam	65,690	23,099,113	91,309,834	34,930,444	202,914,441	60,411,549	412,731,071

	31 Aralık 2011						
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili ve hazine bonusu	-	7,951,800	-	25,220,364	43,673,929	56,828,423	133,674,516
Eurobond	-	2,821,027	-	-	129,723,641	74,944,611	207,489,279
Vadeli mevduat	-	18,739,562	-	63,491,449	-	-	82,231,011
Toplam	-	29,512,389	-	88,711,813	173,397,570	131,773,034	423,394,806

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

11. Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların yabancı para analizi:

				30 Eylül 2012	
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL	
Satılmaya hazır finansal varlıklar	ABD Doları TL	3,123,719	1.7847	5,574,901 21,165,848	
Toplam				26,740,749	
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL			16,318,100	
Toplam				16,318,100	
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları Euro TL	111,621,870 2,469,014	1.7847 2.3085	199,211,552 5,699,719 164,760,952	
Toplam				369,672,222	
				412,731,071	
				31 Aralık 2011	
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL	
Satılmaya hazır finansal varlıklar	ABD Doları TL	4,842,035	1.8889	9,146,120 5,291,945	
Toplam				14,438,065	
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL			14,528,617	
Toplam				14,528,617	
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları Euro TL	114,101,994 2,285,143	1.8889 2.4438	215,527,256 5,584,434 173,316,434	
Toplam				394,428,124	
				423,394,806	

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: Yoktur.

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları: Yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	9,405,658	8,007,009
Rücu Alacakları	-	-
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	152,615,899	157,324,837
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	9,547,866	8,353,309
İlişkili taraflardan alacaklar	35,060	49,682
Diğer alacaklar	270,208	195,568
Toplam	171,874,690	173,930,405
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	570,351	570,351
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(570,351)	(570,351)
Toplam	171,874,690	173,930,405

Gelecek aylara ait giderlerin detayı 47 no'lu dipnotta verilmektedir.

Vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sigortalılardan alacaklar		
0-3 ay arası	3,789,227	3,089,897
3 -6 ay arası	2,142,405	1,698,231
6- 9 ay arası	1,291,017	976,461
9 - 12 ay arası	361,018	277,452
Toplam	7,583,667	6,042,041

Vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesini 0-3 ay arası geçmiş	1,017,943	696,861
Vadesini 3 - 6 ay arası geçmiş	260,940	273,658
Vadesini 6 - 9 ay arası geçmiş	248,577	113,531
Vadesini 9 -12 ay arası geçmiş	41,640	115,976
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	252,892	79,810
Toplam	1,821,991	1,279,836
Genel toplam	9,405,658	7,321,877

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla reasürör şirketlerinden alacak yoktur. (31 Aralık 2011 - 83,849 TL).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

Mevcut ikrazların borçluluk dağılımları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
3 aya kadar	166,763	299,726
3-6 ay arası	172,443	132,248
6-9 ay arası	42,102	39,241
9-12 ay arası	86,351	116,962
Toplam	467,659	588,177
Diğer (vadesiz)	152,148,240	156,736,660
Toplam	152,615,899	157,324,837

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak	570,351	570,351
Dönem içindeki girişler	-	-
Serbest bırakılan provizyon	-	-
Kayıtlardan silinen alacaklar	-	-
30 Eylül	570,351	570,351

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

	30 Eylül 2012				31 Aralık 2011			
	Alacaklar		Borçlar		Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar								
Sabancı Holding	-	-	-	-	-	-	-	1,022
Aviva International	-	28,887	-	-	-	29,120	-	-
Diğer	-	-	-	26,979	-	-	-	-
Toplam	-	28.887	-	26,979	-	29,120	-	1,022

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

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarları:

	30 Eylül 2012				31 Aralık 2011			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam (TL)	ABD Doları	Euro	TL	Toplam (TL)
Alınan garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	83,881	-	1,359,350	1,443,231	252,253	48,876	707,050	1,008,179
İpotek senetleri	-	-	243,700	243,700	-	-	243,700	243,700
Diğer garanti ve kefaletler	155,686	6,378	76,800	238,864	183,665	6,752	202,156	392,573
Toplam	239,567	6,378	1,679,850	1,925,795	435,918	55,628	1,152,906	1,644,452

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe 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:

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

Aktif	30 Eylül 2012				31 Aralık 2011	
	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
Nakit ve nakit benzeri varlıklar						
EUR	1,969	2.3085	4,546	1,478	2.4438	3,612
GBP	31	2.8936	90	207	2.917	605
USD	4,692,289	1,7847	8,374,328	5,804,367	1.8889	10,963,869
Toplam			8,378,964			10,968,086
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar						
EUR	2,469,015	2,3085	5,699,720	2,285,143	2,4438	5,584,433
USD	114,745,588	1,7847	204,786,451	118,944,029	1,8889	224,673,377
Toplam			210,486,171			230,257,810
Esas faaliyetlerden alacaklar						
EUR	14,644	2,3085	33,806	34,727	2,4438	84,867
USD	38,400,721	1,7847	68,533,767	38,717,255	1,8889	73,133,022
Toplam			68,567,572			73,217,889
İlişkili taraflardan alacaklar						
GBP	9,983	2.8936	28,887	9,983	2.917	29,120
USD	19,121	1.7847	34,125	15	1.8889	29
Toplam			63,012			29,149
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları						
			-			-
Toplam						
Diğer cari varlıklar						
EUR	39,265	2,3085	90,643	9,559	2,4438	23,361
GBP	325	2,8936	940	-	-	-
USD	375	1,7847	669	-	-	-
Toplam			92,253			23,361
Diğer alacaklar						
EUR	1,000	2,3085	2,309	1,000	2,4438	2,444
USD	3,200	1,7847	5,711	3,200	1,8889	6,044
Toplam			8,020			8,488

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

Pasif	30 Eylül 2012				31 Aralık 2011	
Esas faaliyetlerden borçlar	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
EUR	1,697	2,3085	3,918	1,650	2,4438	4,032
USD	49,738	1,7847	88,768	178,919	1,8889	337,961
Toplam			92,687			341,993
İlişkili taraflara borçlar	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
EUR	-	-	-	235	2,4438	574
GBP	24	2,8936	68	585	2,917	1,706
USD	21	1,7847	38	1,491	1,8889	2,816
Toplam			106			5,096
Diğer borçlar	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
EUR	6,225	2,3085	14,371	13,818	2,4438	33,768
GBP	4,944	2,8936	14,307	7,694	2,917	22,443
USD	178,445	1,7847	318,471	145,898	1,8889	275,587
Toplam			285,057			331,798
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
EUR	48,367	2,3231	112,361	12,451	2,4593	30,621
USD	448,125	1,7960	990,412	462,711	1,9008	879,521
USD	387,543	1,7847	691,648	377,361	1,8889	712,797
Toplam			1,608,842			1,622,939
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
GBP	351,505	2,8936	1,017,116	402,706	2,917	1,174,694
USD	7,262	1,7847	12,960	21,458	1,8889	40,532
Toplam			1,030,076			1,215,226
Hayat matematik karşılığı	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
EUR	1,678,992	2,3231	3,900,465	1,795,558	2,4593	4,415,815
EUR	160,767	2,3085	371,131	(45,505)	2,4438	(111,206)
USD	8,106,892	1,7960	14,559,978	9,580,531	1,9008	18,210,674
USD	135,538,788	1,7847	241,896,075	138,202,883	1,8889	261,051,426
Toplam			260,727,649			283,566,709

13. Türev finansal araçlar

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	2,206	830
Banka mevduatları	230,066,571	214,427,517
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	56,037,731	53,716,270
Toplam	286,106,508	268,144,617

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yabancı para nakit ve nakit benzerleri	8,378,964	10,968,086
- vadesiz mevduatlar	117,462	145,298
- vadeli mevduatlar	8,215,753	10,777,527
- kredi kartı tahsilatları	44,435	45,184
- kasa	1,314	77
TL nakit ve nakit benzerleri	277,727,544	257,176,531
- vadesiz mevduatlar	11,494,317	7,362,824
- vadeli mevduatlar/katılım hesabı	210,239,038	196,141,868
- kredi kartı tahsilatları	55,993,296	53,671,086
- kasa	892	753
Toplam	286,106,508	268,144,617

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
	Yıllık faiz oranı (%)	Yıllık faiz oranı (%)
ABD Doları	0.40	0.43
TL	10.00	11.25

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla TL mevduatların vadeleri 1 Ekim 2012 ve 27 Aralık 2012 tarihleri arasında değişmekte olup yabancı para mevduatların vadesi ise 3 Ekim 2012 ve 20 Kasım 2012 tarihlidir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla TL mevduatların vadeleri 2 Ocak 2012 ve 27 Aralık 2012 tarihleri arasında ve yabancı para mevduatların vadesi ise 2 Ocak 2012 ve 19 Şubat 2012 tarihleri arasında değişmektedir.

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

	30 Eylül 2012				31 Aralık 2011			
	Yabancı para		TL karşılığı		Yabancı para		TL karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	4,603,436	65,573	8,215,753	117,028	5,705,716	76,472	10,777,527	144,448
Euro	-	188	-	434	-	103	-	252
GBP	-	-	-	-	-	205	-	598
Toplam			8,215,753	117,462			10,777,527	145,298

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Sermaye

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

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dönem itibarıyla kar dağıtımını bulunmamaktadır. Şirket, 31 Mart 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda, Kar dağıtım teklifi doğrultusunda 2011 mali yılı bilançosundaki 51.985.876,32 TL'lik geçmiş yıl zararlarından 46.351.824,77 TL'lik kısmının geçmiş yıl kârlarından karşılanmasına, bakiye 5.634.051,55 TL geçmiş yıl zararının ise yasal kesintilerle birlikte 2011 yılı faaliyetleri sonucu oluşan kârdan karşılanmasına, Şirketin 2011 mali yılı bilançosuna göre tahakkuk eden vergi sonrası 31.989.774,47 TL net kârından, 5.634.051,55 TL geçmiş yıl zararının düşülmesinden sonra bakiye kârdan 1.317.786,15 TL I. Tertip Yasal Yedek Akçe Statü Yedeğinde ayrılmasına, ortaklara hisseleri mukabilinde beher hisse başına 0,0064 TL olmak üzere toplam 22.898.686,08 TL I. ve II. Temettü ödenmesine, 2.110.972,62 TL II. Tertip Yasal Yedek Akçe Statü Yedeğinde ayrılmasına ve 28.278,07 TL'nin Olağanüstü Yedekler Hesabına aktarılmasına, dağıtılacak temettünün 2 Nisan 2012 tarihinden itibaren ortaklara dağıtılmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

15.2 Sermaye ve kar yedekleri:

Kar yedekleri:

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in kar yedekleri 1,606,831 TL yasal yedeklerden, 2,122,467 TL statü yedeklerinden, 5,439,061 TL olağanüstü yedeklerden ve 1,658,608 TL (31 Aralık 2011 - 284,403 TL) ise finansal varlıkların değerlemesinden oluşmaktadır.

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

Sermaye yedekleri:

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yedeklerinde görünen 66,865,115 TL'nin 66,540,803 TL'si Aviva Emeklilik'in birleşme öncesi nominal sermayesi olan 82,320,000 TL ile Ak Emeklilik'in sermaye artırım tutarı olan 15,779,197 TL arasındaki farktan; 324,236 TL'si iştirakler enflasyon düzeltmelerinden ve 76 TL'si ise iştirakin bedelsiz hisse artırımından oluşmaktadır.

Finansal varlıkların değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak	284,402	4,372,530
Makul değer artışı/(azalışı), net	1,374,206	(3,293,429)
30 Eylül	1,658,608	1,079,101

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Sermaye (devamı)

15.3 Sermaye hareketleri

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla sermaye artışı bulunmamaktadır. Şirket'in ödenmiş sermayesi birim nominal değeri 1 Kuruş olan 3,577,919,700 adet hisseden oluşmaktadır.

Şirket'in sermayesi ile ilgili detay bilgilere 2.13 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

16. Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları

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

Branşı	30 Eylül 2012				31 Aralık 2011	
	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut blokaj (nominal)	Mevcut blokaj (resmi gazete fiyatı)	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut blokaj (nominal)	Mevcut blokaj (resmi gazete fiyatı)
Hayat	415,460,162	419,226,039	426,655,490	433,911,473	438,466,953	438,735,755
Hayat dışı	3,103,746	3,855,211	3,855,211	2,974,671	3,663,095	3,621,695
Toplam	418,563,908	423,081,250	430,510,701	436,886,144	442,088,648	442,357,450

(*) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Menkul Değerler Cüzdanı (nominal değerler)		
Türk Lirası	230,526,119	226,824,390
Yabancı para	192,555,131	215,264,258
Toplam	423,081,250	442,088,648

Yukarıda belirtilen aktif değerler, Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	30 Eylül 2012		30 Eylül 2011	
	Adet	Matematik karşılık TL	Adet	Matematik karşılık TL
Dönem başı	1,204,978	415,969,273	1,034,950	412,763,786
Giriş	728,425	44,125,293	566,550	79,488,277
Çıkış	421,448	68,741,093	442,342	70,681,238
Dönem sonu	1,511,955	391,353,473	1,159,158	421,570,825

(1) Matematik karşılıklar her ürün için kendi teknik esaslarına göre hesaplanmıştır.

(2) 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle iptal poliçelere ait karşılık bulunmamaktadır (30 Eylül 2011 – 0 TL)

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) 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ikraz tutarları için ayrılan 152,148,240 TL (30 Eylül 2011 – 153,345,719 TL) tutarındaki matematik karşılık ve 16,611,046 TL (30 Eylül 2011 – 10,023,177 TL) tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı ilgili matematik karşılıklar girişleri içerisinde gösterilmemiştir.

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarı: 48,843,154,471 TL (31 Aralık 2011 - 45,126,009,064 TL).

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

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Şirket'çe kurulan 19 adet (31 Aralık 2011 - 19 Adet) emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.

Emeklilik Yatırım Fonu	Birim fiyatı 30 Eylül 2012 (TL)	Birim fiyatı 31 Aralık 2011 (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.023207	0,021640
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	0.033819	0,028882
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.035600	0,030428
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.020605	0,018968
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.036381	0,033290
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu	0.026776	0,025268
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.014439	0,014849
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.018874	0,014352
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.028496	0,026954
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.037081	0,034102
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.036003	0,031262
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0.013522	0,013062
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.037684	0,028941
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu-Grup	0.028488	0,025902
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.027589	0,025509
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.028921	0,022035
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.011777	0,009944
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.010431	0,010033
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.0101394	0,009695

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutarları:

Dolaşımdaki Katılım Belgeleri	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	3,374,386,616	78,309,390	3,297,997,623	71,368,669
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	2,536,564,296	85,784,068	2,962,243,111	85,555,505
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	4,110,854,262	146,346,412	3,986,118,001	121,289,598
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	2,380,116,971	49,042,310	2,174,576,564	41,247,368
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	8,658,582,724	315,007,898	8,303,132,139	276,411,269
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu	1,743,279,627	46,678,055	1,061,325,754	26,817,579
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1,150,203,554	16,607,789	1,358,065,023	20,165,907
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2,371,226,923	44,754,537	2,347,651,108	33,693,489
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	9,933,579,758	283,067,289	9,070,800,841	244,494,366
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	37,082,023,732	1,375,038,522	33,431,785,931	1,140,090,764
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	19,944,190,288	718,050,683	17,589,102,116	549,870,510
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	731,031,389	9,885,006	770,336,899	10,062,141
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	4,861,269,274	183,192,071	4,409,868,066	127,625,992
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu-Grup	9,454,650,259	269,344,077	4,618,363,514	119,624,852
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	3,350,845,175	92,446,467	2,469,054,423	62,983,109
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,215,495,176	35,153,336	1,059,180,209	23,339,036
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,287,119,607	15,158,408	324,654,866	3,228,368
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	105,439,229	1,099,837	-	-
	114,290,858,860	3,764,966,155	99,234,256,188	2,957,868,522

Kurucudaki Katılım Belgeleri	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	-	-	10,000,000	100,328
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	10,000,000	101,394	10,000,000	96,953
	10,000,000	101,394	20,000,000	197,281

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

	30 Eylül 2012		30 Eylül 2011	
	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL
Bireysel				
Giriş	82,231	69,678,555	102,398	96,046,729
Çıkış	38,262	141,945,216	32,601	229,240,320
mevcut	477,385	2,992,500,136	426,633	2,434,988,904
Grup				
Giriş	13,723	42,307,408	8,505	15,247,928
Çıkış	4,164	15,547,477	3,599	28,915,236
Mevcut	73,674	772,466,019	51,539	478,636,758
Toplam portföy tutarı	551,059	3,764,966,155	478,172	2,913,625,663

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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 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 fonlardan 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. TL, USD ve EUR yatırım araçlarının günlük getirilerine göre hesaplanan kar payı oranlarına göre hesaplanan kar payı değerleri günlük olarak sigortalı hesaplarına yansıtılmaktadır.

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2012			1 Temmuz – 30 Eylül 2012		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	82,231	82,139,028	80,321,515	26,669	16,249,883	15,961,536
Kurumsal	13,723	15,424,844	15,414,937	3,349	3,684,755	3,684,532
Toplam	95,954	97,563,871	95,736,452	30,018	19,934,638	19,646,067

	1 Ocak – 30 Eylül 2011			1 Temmuz – 30 Eylül 2011		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	102,398	113,011,738	110,984,148	32,603	22,318,064	22,019,780
Kurumsal	8,505	9,345,832	9,341,464	2,040	1,121,006	1,120,574
Toplam	110,903	122,357,570	120,325,612	34,643	23,439,070	23,140,354

2012 ve 2011 yılları için ilgili yıllar içinde kurulan sözleşmeler dikkate alınmıştır. 2012 ve 2011 yılları için ilgili yıl öncesi kurulmuş bir sözleşmeye birleşme nedeniyle başka şirketten katkı payı girişi olmuş ise ilgili transfer tutarı ve bu dönemdeki katkı payları müteakip olarak değerlendirilmiş ve yukarıdaki tabloda dikkate alınmamıştır.

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2012			1 Temmuz – 30 Eylül 2012		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	1,394	30,668,212	30,619,471	405	8,609,962	8,605,960
Kurumsal	8,096	43,591,501	43,591,380	212	1,736,494	1,736,494
Toplam	9,490	74,259,713	74,210,851	617	10,346,455	10,342,453

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2011			1 Temmuz – 30 Eylül 2011		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	715	9,603,789	9,583,609	332	5,136,231	5,132,611
Kurumsal	358	3,703,521	3,703,467	37	516,407	516,402
Toplam	1,073	13,307,309	13,287,076	369	5,652,638	5,649,014

İlgili kısımda başka şirketten gelen katılımcının transfer ettiği katkı payı ve ilgili sözleşme için bu dönemde tahsil edilen katkı payları rapora konu edilmiştir. 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.

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:

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içinde hayat portföyünden bireysel emekliliğe aktarımı 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:

Ayrılan	1 Ocak – 30 Eylül 2012			1 Temmuz – 30 Eylül 2012		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	38,262	275,110,502	264,974,096	11,635	90,076,677	86,867,179
Kurumsal	4,164	28,717,019	28,639,872	1,372	9,938,724	9,906,963
Toplam	42,426	303,827,521	293,613,969	13,007	100,015,401	96,774,142

Ayrılan	1 Ocak – 30 Eylül 2011			1 Temmuz – 30 Eylül 2011		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	32,601	206,802,169	198,757,275	10,291	70,351,448	67,646,637
Kurumsal	3,599	24,531,781	24,477,080	1,010	5,751,806	5,734,661
Toplam	36,200	231,333,949	223,234,355	11,301	76,103,254	73,381,298

Adet: Şirket'ten ayrılan katılımcı sayılarını göstermektedir.

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2012		1 Temmuz - 30 Eylül 2012		1 Ocak - 30 Eylül 2011		1 Temmuz - 30 Eylül 2011	
	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)	Adet	Net prim tutarı TL (**)	Adet	Net prim tutarı TL (**)
Ferdi	487,206	51,048,992	161,650	17,712,196	380,071	31,659,191	106,068	7,443,973
Grup	241,216	31,229,665	67,549	7,607,312	186,465	21,672,147	48,525	5,017,594
Toplam	728,422	82,278,657	229,199	25,319,508	566,536	53,331,338	154,593	12,461,568

(*) İptalden yeniden yürürlüğü konulan 3 adet poliçe 2012 yılı için, 14 adet poliçe 2011 için girişlere dahil edilmemiştir.

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2012		1 Temmuz - 30 Eylül 2012		1 Ocak - 30 Eylül 2011		1 Temmuz - 30 Eylül 2011	
	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL
Ferdi	228,827	68,328,654	83,710	23,775,584	216,877	68,526,592	70,860	23,655,528
Grup	192,621	412,439	52,597	32,568	225,465	2,154,512	55,130	559,242
Toplam	421,448	68,741,093	136,307	23,808,152	442,342	70,681,104	125,990	24,214,770

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

Yıllık hayat poliçelerinden ayrılanlara ait matematik karşılık bulunmadığından belirtilmemiştir.

TL ve USD birim esaslı poliçelerde aynı dönem içerisinde giren ve çıkan poliçelere ait ara hareketler gösterilmemektedir

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	Kar payı dağıtım oranı (%) Eylül 2012	Kar payı dağıtım oranı (%) Eylül 2011
TL (birim esaslı)	%6.11	%5,90
USD (birim esaslı)	%4.68	%4,97
TL (diğer)	%7.03	%6,46
USD (diğer)	%4.81	%4,71
EUR (diğer)	%3.56	%3,39

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	41,449,479	31,107,673
Muallak hasar karşılığı	26,600,475	22,031,524
Dengeleme karşılığı	5,908,015	4,286,061
Matematik karşılıklar (*)	560,112,762	578,483,613
Toplam	634,070,731	635,908,871
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	2,715,947	1,437,468
Muallak hasar karşılığı	1,866,357	1,221,031
Dengeleme karşılığı	350,830	249,239
Toplam	4,933,134	2,907,738
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	38,733,532	29,670,205
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	24,734,118	20,810,493
Dengeleme karşılığı	5,557,185	4,036,822
Hayat matematik karşılıkları	560,112,762	578,483,613
Toplam	629,137,597	633,001,133

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)**Muallak hasar karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:**

Hayat	30 Eylül 2012			30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	17,052,101	(1,221,031)	15,831,070	15,842,636	(605,703)	15,236,933
Ödenen hasar	(2,210,854)	246,265	(1,964,588)	(2,336,835)	295,952	(2,040,883)
Artış/(Azalış)			-			
- Cari dönem muallakları	8,409,579	(689,615)	7,719,964	3,498,516	(421,577)	3,076,939
- Geçmiş yıllar muallakları	(2,069,392)	(201,977)	(2,271,368)	(502,622)	(499,134)	(1,001,755)
30 Eylül	21,181,435	(1,866,357)	19,315,078	16,501,696	(1,230,462)	15,271,234
Rapor edilen hasarlar	16,235,485	(1,132,907)	15,102,579	12,838,253	(635,045)	12,203,208
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	4,945,950	(733,450)	4,212,499	3,663,442	(595,416)	3,068,026
Toplam	21,181,435	(1,866,357)	19,315,078	16,501,696	(1,230,462)	15,271,234

Ferdî kaza	30 Eylül 2012			30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	4,979,423		4,979,423	3,848,313	-	3,848,313
Ödenen hasar	(938,363)		(938,363)	(1,119,033)	-	(1,119,033)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	1,557,722		1,557,722	1,471,372	-	1,471,372
- Geçmiş yıllar muallakları	(179,742)		(179,742)	400,875	(1,772)	399,103
30 Eylül	5,419,040	-	5,419,040	4,601,527	(1,772)	4,599,756
Rapor edilen hasarlar	3,178,298		3,178,298	2,565,920	-	2,565,920
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	2,240,742		2,240,742	2,035,607	(1,772)	2,033,836
Toplam	5,419,040	-	5,419,040	4,601,527	(1,772)	4,599,756

Genel toplam	26,600,475	(1,866,357)	24,734,118	21,103,223	(1,232,233)	19,870,990
---------------------	-------------------	--------------------	-------------------	-------------------	--------------------	-------------------

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Dengeleme karşılığı	30 Eylül 2012			30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	4,286,060	(256,162)	4,029,898	2,611,297	(167,097)	2,444,200
Net değişim	1,621,955	(94,667)	1,527,287	1,295,397	(62,771)	1,232,627
30 Eylül	5,908,015	(350,830)	5,557,185	3,906,694	(229,868)	3,676,826

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Kazanılmamış primler karşılığı	30 Eylül 2012			30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	31,107,673	(1,437,468)	29,670,205	31,438,765	(912,033)	30,526,732
Artış (azalış)						
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	38,163,003	2,470,167	35,692,836	28,036,167	(1,075,526)	26,960,641
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(27,821,198)	(1,191,688)	(26,629,509)	(28,289,863)	784,580	(27,505,282)
Net değişim	10,341,805	(1,278,479)	9,063,327	(253,696)	(290,945)	(544,641)
30 Eylül	41,449,479	(2,715,947)	38,733,532	31,185,069	(1,202,978)	29,982,091

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle yabancı para ile ifade edilen net teknik karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Matematik karşılıklar	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı
TL	-	-	299,385,114	-	-	292,890,698
ABD Doları	135,538,788	1.7847	241,896,075	10,646,506	1.9008	20,236,879
ABD Doları	8,106,892	1.7960	14,559,978	138,202,883	1.8889	261,051,426
Euro	160,767	2.3085	371,131	1,795,558	2.4593	4,415,815
Euro	1,678,992	2.3231	3,900,465	(45,505)	2.4438	(11,206)
			560,112,762			578,483,613
Kazanılmamış primler karşılığı						
TL	-	-	38,733,532	-	-	29,670,205
			38,733,532			29,670,205
Muallak tazminat karşılıkları						
TL	-	-	23,125,276	-	-	19,187,554
ABD Doları	387,543	1.7847	691,648	462,711	1.9008	879,521
ABD Doları	448,125	1.7960	804,833	377,361	1.8889	712,797
Euro	48,367	2.3231	112,361	12,451	2.4593	30,621
			24,734,118			20,810,493
Dengeleme karşılığı						
TL	-	-	5,557,185	-	-	4,036,822
			5,557,185			4,036,822

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Hasar yılı	2005 ve öncesi	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini									
Hasar yılında	188,132	294,549	350,001	1,434,642	1,336,530	2,164,702	2,498,662	9,476,569	17,743,785
1 yıl sonra	-	103,425	39,445	114,788	156,311	395,806	362,863	-	1,172,637
2 yıl sonra	1,082	1,663	-	132,256	167,683	94,809	-	-	397,492
3 yıl sonra	-	344	-	66,463	9,484	-	-	-	76,290
4 yıl sonra	-	-	-	23,578	-	-	-	-	23,578
5 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	189,214	399,980	389,445	1,771,726	1,670,008	2,655,317	2,861,525	9,476,569	19,413,783
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									4,945,950
Aktüeryal zincir merdiven metoduna göre ek muallak hasar									2,240,742
30 Eylül 2012 tarihi itibariyle toplam brüt muallak hasar karşılığı									26,600,475

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Kaza yılı	2004 ve öncesi	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini									
Kaza yılında	7,730	2,146	27,238	19,200	64,867	67,157	1,520,824	12,945,127	14,654,289
1 yıl sonra	-	-	425	2,470	34,452	298,285	397,329	-	732,960
2 yıl sonra	-	-	-	-	194,978	212,621	-	-	407,599
3 yıl sonra	-	-	-	-	70,470	-	-	-	70,470
4 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 yıl sonra	-	4,006	-	-	-	-	-	-	4,006
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	7,730	6,152	27,663	21,670	364,767	578,063	1,918,153	12,944,553	15,869,324
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									4,051,199
Aktüeryal zincir merdiven metoduna göre ek muallak hasar									2,111,001
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı									22,031,524

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ticari ve diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Esas faaliyetlerden borçlar	69,836,546	58,467,488
Katılımcılar geçiş hesabı (emeklilik faaliyetlerinden borçlar)	63,217,813	52,305,017
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	4,671,203	4,802,190
Diğer (emeklilik faaliyetlerinden borçlar)	1,885,492	1,310,122
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	62,037	50,159
İlişkili taraflara borçlar	755,365	3,630,630
Ortaklara borçlar	26,979	1,022
Personele borçlar	247,049	431,424
Diğer ilişkili taraflara borçlar	481,337	3,198,184
Diğer borçlar (Not 47.1)	3,805,459	9,303,850
Toplam	74,397,371	71,401,968

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen ticari ve diğer borçlar 12.4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Şirket'in bilanço tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait gelirleri ve gider tahakkukları 47.1 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Şirket'in bilanço tarihleri itibarıyla diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler hesabında kullanılmamış izin karşılıkları yer almaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

20. Borçlar

Şirket'in kullandığı krediler 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla 2.17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

21. Ertelenmiş gelir vergisi

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, ilişikteki finansal tabloları ile Vergi Usul Kanununa göre hazırlanan finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan vergi oranı %20'dir.

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri) 30 Eylül 2012	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri) 31 Aralık 2011	Ertelenmiş vergi (gideri) geliri 30 Eylül 2012	Ertelenmiş vergi (gideri)geliri 30 Eylül 2011
Ertelenen vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	316,667	254,597	62,070	55,779
Personel izin karşılığı	501,009	594,138	(93,129)	11,679
Dava karşılığı	1,021,226	1,018,189	3,037	136,503
Aktüeryal zincirleme metodu ayrılan karşılık	-	220,526	(220,526)	114,902
İkraz BSMV karşılığı	219	266	(47)	28
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	-	37,086	(37,086)	(3,584)
Gider tahakkukları	2,695,510	2,059,859	635,651	130,342
	4,534,631	4,184,661	349,970	445,649
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(219,479)	(181,142)	(38,338)	(9,211)
Kar Komisyonu	(84,292)	-	(84,292)	(73,594)
Eurobond faiz farkı	(93,129)	(138,137)	45,0080	66,367
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	(10)	-	(10)	0.00
	(396,910)	(319,279)	(77,632)	(16,438)
Özsermaye altında muhasebeleşen satılmaya hazır finansal varlıklar ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü)	(387,914)	(281,882)	-	-
Ertelenmiş vergi, net	3,749,807	3,583,500	272,338	429,211

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. Ertelenmiş gelir vergisi (devamı)

Ertelenen vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak		
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı iptali	3,583,500	2,463,128
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	281,882	820,941
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	272,338	429,211
	(387,913)	(340,159)
Toplam	3,749,807	3,373,121

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla birikmiş taşınabilir zararı bulunmamaktadır.

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 3,094 TL (31 Aralık 2011 - 2,732 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19'a göre, Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir, Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, "Projeksiyon Metodu" kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı (%)	10%	10%
Tahmin edilen maaş artış oranı (%)	5,1%	5,1%

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak	1,272,987	792,468
Dönem içinde ödenen	(993,560)	(794,471)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	1,303,907	1,073,366
Toplam	1,583,334	1,071,363

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri: Yoktur.

23.2 Diğer risklere ilişkin karşılıklar:

Şirket'in maliyet gider karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Personel ikramiye karşılığı	6,948,634	6,311,951
Komisyon karşılığı	979,530	1,565,937
Satış ekibi masraf karşılığı	2,555,220	2,330,189
Toplam	10,483,384	10,208,077

Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler kullanılmamış izin karşılığı tutarından oluşmaktadır.

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

23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

	30 Eylül 2012				31 Aralık 2011			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
Verilen garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	14,456	-	2,421,576	2,436,032	15,300	-	1,656,054	1,671,354
Diğer								
	14,456	-	2,421,576	2,436,032	15,300	-	1,656,054	1,671,354
Sigorta teminatları								
Hayat	870,987,495	22,098,200	20,722,251,607	21,615,337,303	1,026,456,278	25,432,272	15,622,294,081	16,674,182,631
Ferdi kaza	718,400		27,227,098,768	27,227,817,168	-	-	28,451,826,433	28,451,826,433
	871,705,895	22,098,200	47,949,350,375	48,843,154,471	1,026,456,278	25,432,272	44,074,120,514	45,126,009,064

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. Net sigorta prim geliri

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2012 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2011 hesap dönemlerine ait yazılan net primlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012			1 Temmuz – 30 Eylül 2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	23,683,697	(43,918)	23,639,779	6,777,967	(9,970)	6,767,998
Hayat	121,228,367	(7,295,073)	113,933,294	38,182,581	(1,312,653)	36,869,928
Toplam prim geliri	144,912,064	(7,338,991)	137,573,073	44,960,548	(1,322,623)	43,637,926

	1 Ocak – 30 Eylül 2011			1 Temmuz – 30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	20,243,631	(38,382)	20,205,248	7,133,891	(11,071)	7,122,819
Hayat	93,745,113	(5,420,874)	88,324,239	26,477,563	(1,190,077)	25,287,486
Toplam prim geliri	113,988,743	(5,459,256)	108,529,487	33,611,454	(1,201,149)	32,410,305

25. Aidat (ücret) gelirleri

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2012 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2011 hesap dönemlerine ait bireysel emeklilik alanındaki hizmetleri ile ilgili elde edilen gelir tutarları aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Fon işletim gelirleri	60,310,975	21,889,419	49,525,333	17,611,087
Yönetim gideri kesintisi	23,501,771	8,162,282	20,985,369	7,257,998
Giriş aidatı gelirleri	13,679,719	4,337,863	11,751,825	3,747,137
Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri	6,713	3,899	2,785	-
Diğer teknik gelirler	69,712	21,072	27,407	15,697
Toplam	97,568,890	34,414,535	82,292,719	28,631,918

26. Yatırım gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Temettü geliri	4,377	-	53,909	0
Net gerçekleşmiş gelir/(gider)	13,726,249	4,655,293	9,524,587	3,548,823
Alım satım amaçlı finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	891,540	249,600	1,181,855	79,313
Alım satım amaçlı finansal varlık –mevduat faiz geliri	9,966,626	3,104,868	5,050,962	2,593,610
Satılmaya hazır finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	1,379,210	761,328	1,995,614	419,838
Satılmaya hazır finansal varlıklar-mevduat faiz geliri	1,488,874	539,497	1,296,156	456,062
Net satış geliri/(gideri)	228,251	2,130	10,775,592	5,909,277
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	228,251	2,130	977,616	5,802,576
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	9,797,976	106,701
Toplam	14,118,593	4,657,423	20,354,088	9,458,100

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	5,198,900	2,156,095	2,130,320	1,941,454
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(790,548)	(738,505)	(1,622,336)	(418,883)
Toplam	4,408,352	1,417,590	507,984	1,522,571

28. Rayiç değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktifler

Rayiç değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktiflere ilişkin bilgiler 26 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

29. Sigorta hak ve talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım anlaşması hakları

Yoktur.

31. Zaruri diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
Hayat dışı	13,546,734	2,518,842	21,326,639	6,051,645
Hayat	51,111,414	18,974,868	31,551,942	4,816,154
Emeklilik	67,245,859	23,855,255	72,685,182	26,285,783
Toplam	131,904,007	45,348,965	125,563,763	37,153,582

Faaliyet giderlerinin detayına 32 nolu dipnotta yer verilmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

32. Gider çeşitleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Personel giderleri	56,731,391	19,397,295	54,972,801	17,354,141
Üretim komisyonları	44,846,417	16,173,999	43,668,441	11,888,634
Reklam giderleri	1,956,875	564,622	2,183,327	211,493
Seyahat ve ulaşım giderleri	5,187,741	1,755,877	4,816,197	1,621,907
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	9,066,904	3,157,245	8,259,548	2,479,153
Haberleşme giderleri	3,809,128	1,195,867	3,106,463	981,052
İşletme giderleri	4,843,411	1,690,979	4,098,518	1,455,759
Temsil ağırlama giderleri	2,750,153	598,559	2,828,719	446,287
Kırtasiye ve basılı malzeme giderleri	1,060,837	359,340	943,644	279,190
Diğer pazarlama ve satış giderleri	360,854	202,558	42,860	145,250
Diğer faaliyet giderleri	526,726	172,811	176,980	(14,803)
Diğer giderler	433,154	179,276	503,775	205,695
Vergi harç ve diğer yükümlülükler	1,113,811	460,395	909,291	368,434
Reasürans komisyonları	(1,633,500)	(727,029)	(1,387,237)	(407,619)
Aracı Giderleri	850,105	167,170	432,278	133,093
Toplam	131,904,007	45,348,965	125,555,605	37,147,666

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Maaşlar	34,232,243	10,624,332	30,756,907	10,613,687
Komisyon ve promosyon giderleri	5,596,890	2,385,563	8,829,029	1,920,754
Sosyal güvenlik giderleri	5,208,379	1,771,344	5,314,097	1,716,070
Diğer personel giderleri	3,785,081	1,200,917	3,421,044	1,038,428
Diğer ücret giderleri	6,567,711	3,152,651	5,446,953	1,703,624
Kıdem tazminatı giderleri	993,560	185,027	794,471	232,676
İhbar tazminatı giderleri	96,462	22,466	122,785	53,683
İzin tazminatı giderleri	251,064	54,994	287,515	75,219
Toplam	56,731,391	19,397,295	54,972,801	17,354,141

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

34. Finansal maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Finansman giderleri (direk giderlerde yer almaktadır)	-	-	161	-

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Satın alınan hizmetler				
Sabancı Holding	161,470	9,735	98,257	95,979
	161,470	9,735	98,257	95,979
Verilen hizmetler				
Sabancı Holding	386,735	69,484	284,822	(252)
	386,735	69,484	284,822	(252)

**34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri
(Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir): 30 Eylül 2012 19,470
TL (30 Eylül 2011 – Yoktur).**

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. Gelir vergileri

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

Türkiye’de, 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.

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

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

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır. 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.

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

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Cari dönem kurumlar vergisi	(12,235,807)	(4,526,046)	(6,053,394)	(5,115,475)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	272,338	577,134	429,211	219,949
Toplam vergi gideri	(11,963,469)	(3,948,912)	(5,624,183)	(4,895,525)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen vergi varlığı	4,534,631	4,184,661
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(784,824)	(601,161)
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	3,749,807	3,583,500

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. Gelir vergileri (devamı)

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergi öncesi kar/zarar	46,876,011	17,196,312	31,673,592	22,289,004
Vergi oranı	20%	20%	20%	20%
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(9,375,202)	(3,439,262)	(6,334,718)	(4,457,801)
Vergiye konu olmayan gelirler	1,790,510	(2,810)	3,302,461	(276,265)
Kanunen kabul edilmeyen ve diğer giderler, net	(4,651,115)	(1,083,974)	(3,021,137)	(381,409)
Vergi karşılığı	(12,235,807)	(4,526,046)	(6,053,394)	(5,115,475)
Ertelenmiş vergi geliri (Not 21)	272,338	577,134	429,211	219,949
	(11,963,469)	(3,948,912)	(5,624,183)	(4,895,525)

Şirket'in 8,792,847 TL (31 Aralık 2011 – 371,585TL) tutarında peşin ödenen vergisi bulunmaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Vergi karşılığı	12,235,807	6,971,562
Peşin ödenen vergiler	(7,447,271)	(6,053,488)
Mahsup edilecek tevkifat tutarı	(1,345,576)	(918,074)
Toplam vergi yükümlülüğü/(varlığı)	3,442,960	-

36. Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım gelirleri	15,158,449	855,576	42,945,444	24,094,374
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım giderleri	(25,370,456)	(2,953,601)	(9,592,854)	(518,636)
Satılmaya hazır finansal varlıklar gelirleri	1,529,883	(187,570)	5,479,013	2,009,313
Satılmaya hazır finansal varlıklar giderleri	(2,872,989)	(53,681)	(2,340,614)	-
Diğer işlemler kambiyo gelirleri	3,120,653	339,450	6,724,055	3,746,848
Diğer işlemler kambiyo giderleri	(4,505,136)	(479,044)	(4,972,297)	(2,014,337)
Toplam	(12,939,596)	(2,478,870)	38,242,746	27,317,562

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

37. Hisse başına kazanç

37.1 **Adi ve imtiyazlı hisse senetleri için ayrı ayrı gösterilmek koşuluyla, hisse başına kâr ve kâr payı oranları:** Şirketin hissedarına ait hisse başına kazanç hesaplama aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Net cari dönem karı	34,912,542	26,049,409
Beheri 0,01 TL nominal değerli hisse adedi	3,577,919,700	3,577,919,700
Hisse başına kar (TL)	0.0098	0.0073

38. **Hisse başı kar payı:** Şirket'in 2011 yılı karına ilişkin olarak 2012 yılında ortaklara hisseleri mukabilinde beher hisse başına düşen kar 0,0064 TL olup, 1 Nisan 2012 tarihi itibariyle dağıtılan toplam temettü tutarı 22,898,686 TL dir.

39. **Faaliyetlerden yaratılan nakit:** Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. **Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil:** Yoktur.

41. **Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri:** Yoktur.

42. Riskler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Şirket aleyhine açılan iş davaları	2,693,076	3,068,215
Şirket aleyhine açılan sigortalı ve katılımcı davaları	2,103,146	1,703,700
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	309,909	319,032
	5,106,131	5,090,947

Söz konusu aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarları, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli diğer borç ve gider karşılıkları hesabında dikkate alınmıştır.

43. Taahhütler

Şirket'in tedarikçi ve İcra Müdürlüklerine vermiş olduğu 2,436,032 TL (31 Aralık 2011 – 1,671,354 TL)'si tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

44. İşletme birleşmeleri

Yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili taraflarla işlemler

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler aşağıda gösterilmiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	3,184,858	824,676	2,715,624	723,608
Toplam kazançlar	3,184,858	824,676	2,715,624	723,608
SSK işveren payı	93,752	32,585	83,399	28,726

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar		
AkSigorta A.Ş.(Aksigorta)	-	3,551
Aviva Sigorta A.Ş. (Aviva Sigorta)	4,750	15,354
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş. (Vista)	-	-
	4,750	18,905

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar		
Adana Hilton Enternasyonal Otelcilik Ltd. Şti.	464	-
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	-	2,486
Ak Portföy	-	2,794,961
Akbank T. A.Ş. (Akbank)	-	294
AkSigorta A.Ş. (Aksigorta)	200,505	-
Bimsa	-	19,357
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	86,106	65,996
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş. (TeknoSA)	60,524	2,028
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş. (Vista)	98,141	280,666
EnerjiSA A.Ş.	35,597	32,396
	481,337	3,198,184

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Satın alınan hizmetler				
Akbank	44,900,006	14,328,154	39,294,173	10,657,006
- Ödenen yönetim giderleri	34,840	11,840	32,588	11,022
- Ödenen komisyon	44,865,166	14,316,314	39,261,586	10,645,984
Ak Portföy	6,030,671	2,166,204	4,952,533	1,761,109
Vista (yönetim gideri)	1,602,253	229,984	2,114,126	653,263
Citibank A.Ş. (ödenen komisyon ve prim gideri ve performans primi)	167,631	52,472	222,814	68,853
BimSA (bilgi işlem makinaları)	105,443	26,787	103,272	22,431
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (sınav ücreti, emeklilik şirketleri ortak tanıtım hizmetleri bedelleri)	824,913	259,439	858,540	219,964
Milli Reasürans T.A.Ş. (Devredilen Primler)	543,979	82,389	426,110	59,911
Aksigorta	1,643,990	553,362	1,459,225	509,365
EnerjiSA	326,217	126,783	294,853	113,540
Diğer	221,253	95,804	177,506	71,119
	56,366,356	17,921,378	49,903,154	14,136,562
Finansal gelirler				
Akbank (faiz geliri)	8,088,514	2,240,464	7,875,610	1,957,126
	8,088,514	2,240,464	7,875,610	1,957,126
Verilen hizmetler (prim)				
Citibank	1,117,260	349,535	1,471,445	459,021
Kordsa	417,942	(2,296)	369,465	3,434
Brisa	284,228	(3,027)	315,983	(22,173)
Temsa	284,230	(1,218)	249,353	7,665
Akçansa	158,470	(6,816)	157,974	3,807
Enerjisa	224,639	(121,861)	257,929	(1,602)
Çimsa	153,493	(5,131)	148,353	1,575
Sabancı Üniversitesi	149,522	162	152,412	(5,864)
TeknoSA İç ve Dış ticaret A.Ş.	128,347	(344)	111,193	(128)
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	39,198	554	32,639	94
Sasa	113,458	(16,574)	115,380	(138)
Exsa Satış Araştırma	3,715	-	9,902	(1,964)
I-Bımsa	47,092	126	42,985	502
Olmuksa	127,864	-	121,529	(93)
Yünsa	78,309	(218)	65,915	51
Aviva Sigorta	266,426	2,457	349,687	150,339
Ak Portföy	44,146	(48)	35,958	1,282
Milli Reasürans T.A.Ş.	340,381	44,961	294,866	30,606
Philip Morris Sabancı Satış ve Pazarlama A.Ş.	411,907	220	365,101	771
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütün A.Ş.	395,363	(3,221)	350,988	2,791
Philip Morris Seyahat Perakende Satış A.Ş.	20,286	-	17,465	(657)
Aksigorta	133,208	892	106,502	343
Akbank (yansıtma fatura)	15,113	15,113	-	-
Diğer	164,118	117,319	68,518	9,985
	5,118,715	370,585	5,211,542	639,647
Temettü gelirleri				
Milli Reasürans T.A.Ş.	-	-	50,497	-
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3,968	-	3,026	-
Ak Portföy	106	-	81	-
Tursa	303	-	305	-
	4,377	-	53,909	-

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2012 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 2011 : Yoktur)

	30 Eylül 2012			
	Nominal Değer	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değer	Defter Değeri
Özel Sektör Tahvilleri				
Akbank T.A.Ş.	9,000,000	9,000,000	9,020,160	9,020,160
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	1,500,000	1,500,000	1,511,010	1,511,010
	10,500,000	10,500,000	10,531,170	10,531,170

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

45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği : 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları bulunmamaktadır. Diğer finansal varlıklar ile ilgili bilgi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012	Mali tabloların							
	İştirak %	İştirak tutarı	Net dönem karı(zararı)	Dönem karı(zararı)	Ait olduğu dönem	SPK standartlarına uygunluğu	Bağımsız denetimden geçip/ geçmediği	Bağımsız denetim rapor görüş türü
Grup içi								
Tursa A.Ş.	0,008	71,119	3,779,888	3,878,152	30/09/2012	-	Denetlenmemiş	-
Ak Yatırım A.Ş. (**)	0,020	9,381	-	-	-	-	Denetlenmemiş	-
Ak Portföy Yönetim A.Ş. (**)	0,001	33	-	-	-	-	Denetlenmemiş	-
Grup dışı								
Milli Reasürans A.Ş. (**)	0,1494	575,082	-	-	-	-	Denetlenmemiş	-
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (**)	8,3326	263,222	-	-	-	-	Denetlenmemiş	-
Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş. (**)	0,0001	2	-	-	-	-	Denetlenmemiş	-
Endüstri Holding A.Ş. (**)	0,0001	626	-	-	-	-	Denetlenmemiş	-
		919,465						
Değer düşüklüğü karşılığı (*)		(61,148)						
Toplam		858,317						

(*) Tursa A.Ş. değer düşüklüğü karşılığıdır.
(**) Rapor tarihi itibarıyla temin edilememiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

31 Aralık 2011	Mali tabloların							
	İştirak %	İştirak tutarı	Net dönem karı(zararı)	Dönem karı(zararı)	Ait olduğu dönem	SPK standartlarına uygunluğu	Bağımsız denetimden geçip/ geçmediği	Bağımsız denetim rapor görüş türü
Grup içi								
Tursa A.Ş.	0,008	71,119	5,323,905	5,215,971	31/12/2011	-	Denetlenmemiş	-
Ak Yatırım A.Ş.	0,020	9,381	67,920,616	74,413,050	31/12/2011	-	Denetlenmemiş	-
Ak Portföy Yönetim A.Ş.	0,001	33	11,616,711	14.521.342	31/12/2011	-	Denetlenmemiş	-
Grup dışı								
Milli Reasürans A.Ş.	0,1494	575,082	-	-	-	-	Denetlenmemiş	-
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	8,3326	263,222	1,243	15,443	31/12/2011	-	Denetlenmemiş	-
Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş.	0,0001	2	-	-	-	-	Denetlenmemiş	-
Endüstri Holding A.Ş.	0,0001	626	-	-	-	-	Denetlenmemiş	-
		919,465						
Değer düşüklüğü karşılığı (*)		(62,006)						
Toplam		857,459						

(*) Tursa A.Ş., değer düşüklüğü karşılığıdır.

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (31 Aralık 2011 - 134,435 TL).

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

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

46. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar: Yoktur.

47. Diğer

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 tarihleri itibariyle onaylanmış 1 ila 31 gün süreyle banka tarafından bloke edilmiş kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

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

Diğer maddi duran varlıklar, özel maliyetlerden oluşmaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarından oluşmaktadır.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

47. Diğer (devamı)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Gelecek aylara ait giderler		
Ertelenmiş üretim giderleri	13,744,630	10,115,341
Sağlık Sigorta Giderleri	1,192,389	-
Diğer giderler	1,892,289	448,270
	16,829,309	10,563,611
Gelir Tahakkukları		
Kar Komisyonu	421,462	-
	421,462	-
Diğer çeşitli borçlar		
Satıcılara borçlar	3,100,947	8,289,057
Diğer borçlar	704,513	1,014,793
	3,805,459	9,303,850
Diğer borç ve gider karşılıkları (uzun vadeli)		
Dava karşılıkları	5,106,132	5,090,947
	5,106,132	5,090,947
Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları		
İkraz faiz BSMV Karşılığı	1,097	1,341
	1,097	1,341
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		
BES Yatırım fonları performansı gider tahakkuku	1,775,219	-
Ertelenmiş komisyon gelirleri	1,032,705	631,339
Takasbank bakım komisyonu tahakkuku	127,741	-
Hasarsızlık prim iadesi	135,573	112,482
BES Gider Tahakkuku	800,916	754,899
Diğer genel yönetim giderleri karşılığı	556,302	369,156
Diğer genel yönetim gelirleri karşılığı	-	-
	4,428,456	1,867,876
Diğer sermaye yedekleri		
Diğer sermaye yedekleri	66,540,803	66,540,803
İştirakler enflasyon düzeltmesi	324,236	324,236
İştirak bedelsiz hisse senedi arttırımı	76	76
	66,865,115	66,865,115

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

47. Diğer (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Diğer teknik gelirler (Hayat)				
İkraz birim fiyat farkı	4,345,166	1,967,056	18,663,707	10,791,735
Diğer teknik gelirler	16,270	4,079	21,174	7,346
Hak sahiplerince aranmayan paralar	54,333	18,377	71,763	33,188
	4,415,769	1,989,512	18,756,644	10,832,269
Diğer teknik giderler (Hayat Dışı)				
Diğer Giderler	6,599	1,357	8,157	5,915
	6,599	1,357	8,157	5,915
Diğer teknik giderler (Emeklilik)				
Takasbank bakım komisyonu	1,169,772	387,160	654,927	305,791
Emeklilik gözetim merkezi hizmet bedeli	259,884	89,892	319,433	107,315
Kayda alım ücretleri	458,646	110,916	319,453	96,004
Ortak tanıtım faaliyet gideri	251,847	83,949	187,952	-
Bes gider Tahakkuku	46,017	-	87,121	-
Destek hizmet bedeli	509,698	185,549	406,997	116,286
Diğer giderler	1,635,772	964,431	1,526,328	155,428
	4,331,635	1,821,898	3,502,212	780,823
Diğer giderler ve zararlar				
Kambiyo zararları	4,505,136	479,044	4,972,297	2,014,337
Kanunen kabul edilmeyen giderler	207,106	32,627	253,066	46,402
Özel iletişim vergisi gideri	261,840	82,945	220,020	73,810
Diğer giderler	931,533	209,070	192,128	45,145
	5,905,615	803,685	5,637,512	2,179,694
Diğer gelir ve karlar				
Kambiyo karları	3,120,653	339,450	6,724,055	3,746,848
Diğer gelirler	659,236	143,359	837,314	182,733
	3,779,889	482,809	7,561,369	3,929,581

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 toplamları: Yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

47. Diğer (devamı)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Önceki yıl gelir ve karları				
Vergi Karşılığı	845,645	-	28,169	-
BES gider tahakkuku iptali	101,120	101,120	-	-
Diğer	14,824	6,641	6,009	4,300
Toplam	961,589	107,761	34,178	4,300

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Önceki yıl gider ve zararları				
Geç gelen faturalar	52,201	9,932	38,070	-
Prim düzeltmesi	222	-	-	-
Diğer giderler	505	-	5,680	5,680
Toplam	52,928	9,932	43,750	5,680

47.4 Yer alması gereken diğer notlar

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Kazanılmamış primler karşılığı, net	9,063,327	2,349,500	(544,641)	(1,042,392)
Muallak hasar ve tazminat karşılığı, net	3,923,628	2,549,211	785,744	(345,357)
Hayat matematik karşılığı, net	(29,204,216)	(8,722,004)	23,798,810	23,407,727
Dengeleme karşılığı, net	1,520,364	1,038,841	1,232,627	312,203
Kıdem tazminatı karşılığı, net	310,347	125,046	278,895	70,172
İzin karşılığı, net	(465,645)	(532,683)	58,396	(274,762)
Vergi karşılığı	12,235,807	4,526,046	6,053,394	5,115,475
Ertelenen vergi karşılığı	(272,338)	(577,134)	(429,211)	(219,949)
Genel yönetim giderleri karşılığı, net	2,384,244	1,613,866	1,479,011	667,075
Komisyon karşılığı, net	(586,407)	267,027	(131,666)	(697,450)
Personel ikramiye karşılığı, net	636,685	1,304,049	(825,583)	1,042,182
Dava karşılığı	15,184	161,492	682,517	586,358
Diğer vergi karşılığı	(244)	144	140.00	209
	(439,263)	4,103,400	32,438,432	28,621,491