

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**1 Ocak-30 Haziran 2012 ara hesap d6nemine ait
finansal tablolar ve bağımsız sınırlı denetim
raporu**

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem finansal tablolar hakkında bağımsız sınırlı denetim raporu	1 - 2
Ara dönem bilanço	3 - 7
Ara dönem gelir tablosu	8 - 9
Ara dönem nakit akış tablosu	10
Ara dönem özsermaye değişim tablosu	11
Ara dönem finansal tablolara ilişkin dipnotlar	12 – 86

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin

1 Ocak- 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait finansal tablolar hakkında bağımsız sınırlı denetim raporu

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

Giriş

1. AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin (Şirket) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca sınırlı denetime tabi tutulmuştur. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

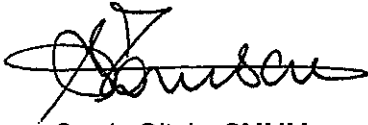
Sınırlı denetimin kapsamı

2. Sınırlı denetimimiz, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan sınırlı denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Sınırlı denetimin kapsamı, ilgili sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan tam kapsamlı bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, sınırlı denetim, tam kapsamlı denetimde farkında olunabilecek tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, aynı tarihte sonra eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bkz. 2 no'lu dipnot) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Şeyda Oltulu, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

10 Ağustos 2012
İstanbul, Türkiye

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN FİNANSAL RAPORA İLİŞKİN
BEYANIMIZ

İlişikte sunulan 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla düzenlediğimiz finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların (finansal rapor) T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri, ilgili mevzuat ve bunlara ilişkin duyuru ve genelgeler çerçevesinde hazırlandığını ve şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

İstanbul, 10 Ağustos 2012

Meral Eredenk
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür

M. Fırat Kuruca
Mali İşler Genel
Müdür Yardımcısı

Sibel Öztürk
Muhasebe ve
Finans Müdürü

Şerafettin Karakış
Yasal Denetçiler

Selmin Çağatay
Yasal Denetçiler

Nevin Mermer
Yetkili Aktüer

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))****Varlıklar**

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
I- Cari varlıklar			
A- Nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.12, 14	272,991,104	268,144,617
1- Kasa	14	1,413	830
2- Alınan çekler		-	-
3- Bankalar	14	217,335,404	214,427,517
4- Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları		-	-
6- Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	14, 47.1	55,654,287	53,716,270
B- Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	11	411,589,015	423,394,806
1- Satılmaya hazır finansal varlıklar	11	18,157,123	14,438,065
2- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		-	-
3- Alım satım amaçlı finansal varlıklar	11	16,007,820	14,528,617
4- Krediler		-	-
5- Krediler karşılığı (-)		-	-
6- Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	11	377,424,072	394,428,124
7- Şirket hissesi		-	-
8- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
C- Esas faaliyetlerden alacaklar		18,896,480	16,948,496
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	12.1	9,195,027	8,007,009
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar		-	-
4- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar		-	-
6- Sigortalılara krediler (ikrazlar)	12.1	448,950	588,178
7- Sigortalılara krediler (ikrazlar) karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	12.1	9,252,503	8,353,309
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar		-	-
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
D- İlişkili taraflardan alacaklar	12.1	47,629	49,682
1- Ortaklardan alacaklar	12.2	28,721	29,120
2- İştiraklerden alacaklar		-	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar		-	-
5- Personelden alacaklar		2,020	1,657
6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	45	16,888	18,905
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
E- Diğer alacaklar	12.1	191,978	172,507
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		19,617	19,617
4- Diğer çeşitli alacaklar	47.1	119,442	99,971
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar		52,919	52,919
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		17,540,310	10,563,611
1- Ertelenmiş üretim giderleri	47.1	14,125,481	10,115,341
2- Tahakkuk etmiş faiz ve kira gelirleri		-	-
3- Gelir tahakkukları	47.1	421,462	-
4- Gelecek aylara ait diğer giderler	47.1	2,993,367	448,270
G- Diğer cari varlıklar		50,228	400,077
1- Gelecek aylar ihtiyacı stoklar		-	-
2- Peşin ödenen vergiler ve fonlar		-	371,585
3- Ertelenmiş vergi varlıkları		-	-
4- İş avansları		50,043	28,492
5- Personele verilen avanslar		185	-
6- Sayım ve tesellüm noksanları		-	-
7- Diğer çeşitli cari varlıklar		-	-
8- Diğer cari varlıklar karşılığı (-)		-	-
I- Cari varlıklar toplamı		721,306,744	719,673,796

Sayfa 11 ile 86 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Haziran 2012 tarihi itibariyle
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

Varlıklar

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
II- Cari olmayan varlıklar			
A- Esas faaliyetlerden alacaklar		3,693,363,190	3,114,802,463
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar		-	-
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar		-	-
4- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar		-	-
6- Sigortalılara krediler (ikrazlar)		157,202,108	156,736,660
7- Sigortalılara krediler (ikrazlar) karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	17.5	3,536,161,082	2,958,065,803
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	12.1	570,351	570,351
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	12.1	(570,351)	(570,351)
B- İlişkili taraflardan alacaklar			
1- Ortaklardan alacaklar		-	-
2- İşiraklerden alacaklar		-	-
3- Bağılı ortaklıklardan alacaklar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar		-	-
5- Personelden alacaklar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar		-	-
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
C- Diğer alacaklar		25,499	23,061
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		25,499	23,061
4- Diğer çeşitli alacaklar		-	-
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar		-	-
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-
D- Finansal varlıklar			
1- Bağılı menkul kıymetler	45.2	858,226	857,459
2- İşirakler		-	-
3- İşirakler sermaye taahhütleri (-)		-	-
4- Bağılı ortaklıklar		-	-
5- Bağılı ortaklıklar sermaye taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler		-	-
7- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler sermaye taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal varlıklar ve riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar		-	-
9- Diğer finansal varlıklar	45.2	919,465	919,465
10- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)	45.2	(61,239)	(62,006)
E- Maddi varlıklar			
1- Yatırım amaçlı gayrimenkuller	6	5,200,192	4,029,006
2- Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım amaçlı gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve teçhizatlar	6	5,749,144	5,733,771
5- Demirbaş ve tesisatlar	6	9,755,818	8,950,834
6- Motorlu taşıtlar	6	-	-
7- Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	6, 47.1	9,207,058	8,148,966
8- Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	6	1,184,279	1,184,279
9- Birikmiş amortismanlar (-)	6	(20,696,107)	(19,988,844)
10- Maddi varlıklara ilişkin avanslar (yapılmakta olan yatırımlar dahil)		-	-
F- Maddi olmayan varlıklar		3,010,766	1,814,772
1- Haklar		-	-
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet öncesi döneme ait giderler		-	-
4- Araştırma ve geliştirme giderleri		-	-
6- Diğer maddi olmayan varlıklar	8, 47.1	23,326,101	22,658,116
7- Birikmiş itfaflar (amortismanlar) (-)		(21,941,120)	(21,534,985)
8- Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar	6	1,625,785	691,641
G-Gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları		946,013	
1- Ertelemiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir tahakkukları		-	-
3- Gelecek yıllara ait diğer giderler		946,013	-
H- Diğer cari olmayan varlıklar		3,258,536	3,583,500
1- Etkatif yabancı para hesapları		-	-
2- Döviz hesapları		-	-
3- Gelecek yıllar ihtiyacı stoklar		-	-
4- Peşin ödenen vergiler ve fonlar		-	-
5- Ertelemiş vergi varlıkları	21, 35	3,258,536	3,583,500
6- Diğer çeşitli cari olmayan varlıklar		-	-
7- Diğer cari olmayan varlıklar amortismanı (-)		-	-
8- Diğer cari olmayan varlıklar karşılığı (-)		-	-
II- Cari olmayan varlıklar toplamı		3,706,662,422	3,125,110,261
Varlıklar toplamı (I + II)		4,427,969,166	3,844,784,057

Sayfa 11 ile 86 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Haziran 2012 tarihi itibariyle
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

Yükümlülükler

	Dipnot	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
III- Kısa vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar		2,749,999	2,279,999
1- Kredi kuruluşlarına borçlar	2.17	2,750,000	2,280,000
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		(1)	(1)
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun vadeli kredilerin ana para taksitleri ve faizleri		-	-
5- Çıkarılmış tahviller(bonolar) anapara, taksit ve faizleri		-	-
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)		-	-
8- Diğer finansal borçlar (yükümlülükler)		-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar	19	63,180,766	58,467,488
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar		5,962,048	4,802,190
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar		-	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar		-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar		57,163,773	53,615,139
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		54,945	50,159
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu(-)		-	-
C-İlişkili taraflara borçlar	19	1,053,970	3,630,630
1- Ortaklara borçlar	12.2	26,979	1,022
2- İştiraklere borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-	-
5- Personele borçlar		277,932	431,424
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar	45	749,059	3,198,184
D- Diğer borçlar	19	5,283,489	9,303,850
1- Alınan depozito ve teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer çeşitli borçlar		-	-
4- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)	47.1	5,283,489	9,303,850
E-Sigortacılık teknik karşılıkları		93,636,768	68,670,186
1- Kazanılmamış primler karşılığı - net	17.15	40,307,180	29,670,205
2- Devam eden riskler karşılığı - net		-	-
3- Hayat matematik karşılığı - net	17.15	29,665,199	18,189,488
4-Muallak Tazminat Karşılığı - Net	17.15	23,664,389	20,810,493
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - net		-	-
6- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - net		-	-
7- Diğer teknik karşılıklar - net		-	-
F- Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları		9,301,793	7,633,317
1- Ödenecek vergi ve fonlar		4,190,199	5,631,647
2- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri		2,175,664	2,000,329
3- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek diğer vergi ve benzeri yükümlülükler		-	-
5- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları	35	7,709,763	-
6- Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)	35	(4,774,784)	-
7- Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları	47.1	951	1,341
G- Diğer risklere ilişkin karşılıklar		8,637,310	10,208,077
1- Kıdem tazminatı karşılığı		-	-
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
3- Maliyet giderleri karşılığı	23.2	8,637,310	10,208,077
H- Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	47.1	3,715,441	1,867,876
1- Ertelenmiş komisyon gelirleri '		1,538,624	631,339
2- Gider tahakkukları		2,085,118	1,236,537
3- Gelecek aylara ait diğer gelirler		91,699	-
I- Diğer kısa vadeli yükümlülükler		3,037,727	2,970,688
1- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve tesellüm fazlalıkları		-	-
3- Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	23.2	3,037,727	2,970,688
III - Kısa vadeli yükümlülükler toplamı		190,597,263	165,032,111

Sayfa 11 ile 86 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))****Yükümlülükler**

	Dipnot	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
IV- Uzun vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar		-	1
1- Kredi kuruluşlarına borçlar		-	-
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		452	473
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		(452)	(472)
4- Çıkarılmış tahviller		-	-
5- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)		-	-
7- Diğer finansal borçlar (yükümlülükler)		-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar		3,535,961,050	2,957,868,522
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar		-	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar		-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	17.5, 17.6	3,535,961,050	2,957,868,522
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili taraflara borçlar		-	-
1- Ortaklara borçlar		-	-
2- İştiraklere borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-	-
5- Personele borçlar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar		-	-
D- Diğer borçlar		-	-
1- Alınan depozito ve teminatlar		-	-
2- Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar		-	-
3- Diğer çeşitli borçlar		-	-
4- Diğer çeşitli borçlar reeskontu		-	-
E- Sigortacılık teknik karşılıkları		544,435,910	564,330,947
1- Kazanılmamış primler karşılığı - net		-	-
2- Devam eden riskler karşılığı - net		-	-
3- Hayat matematik karşılığı - net	17.15	539,363,876	560,294,125
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - net		-	-
6- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - net		-	-
7- Diğer teknik karşılıklar - net	17.15	5,072,034	4,036,822
F- Diğer yükümlülükler ve karşılıkları	47.1	4,944,640	5,090,947
1- Ödenecek diğer yükümlülükler		-	-
2- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler		-	-
3- Diğer borç ve gider karşılıkları	47.1	4,944,640	5,090,947
G- Diğer risklere ilişkin karşılıklar	22	1,458,288	1,272,987
1- Kıdem tazminatı karşılığı		1,458,288	1,272,987
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
H- Gelecek yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon gelirleri		-	-
2- Gider tahakkukları		-	-
3- gelecek yıllara ait diğer gelirler		-	-
I- Diğer uzun vadeli yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		-	-
2- Diğer uzun vadeli yükümlülükler		-	-
IV- Uzun vadeli yükümlülükler toplamı		4,086,799,888	3,528,563,404

Sayfa 11 ile 86 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

Özsermaye

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş sermaye	2.13	51,971,980	51,971,980
1- (Nominal) sermaye	2.13	35,779,197	35,779,197
2- Ödenmemiş sermaye (-)		-	-
3- Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	2.13	16,192,783	16,192,783
4- Sermaye düzeltmesi olumsuz farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye yedekleri		66,865,115	66,865,115
1- Hisse senedi ihraç primleri		-	-
2- Hisse senedi iptal karları		-	-
3- Sermayeye eklenecek satış karları		-	-
4- Yabancı para çevirim farkları		-	-
5- Diğer sermaye yedekleri	15, 47.1	66,865,115	66,865,115
C- Kar yedekleri		10,069,779	5,995,724
1- Yasal yedekler	15	1,606,831	289,045
2- Statü yedekleri	15	2,122,467	11,494
3- Olağanüstü yedekler	15	5,439,061	5,410,782
4- Özel fonlar (yedekler)		-	-
5- Finansal varlıkların değerlemesi	15	901,420	284,403
6- Diğer kar yedekleri		-	-
D- Geçmiş yıllar karları		-	46,351,825
1- Geçmiş yıllar karları		-	46,351,825
E-Geçmiş yıllar zararları (-)		-	(51,985,876)
1- Geçmiş yıllar zararları		-	(51,985,876)
F-Dönem net karı		21,665,141	31,989,774
1- Dönem net karı		21,665,141	31,989,774
2- Dönem net zararı (-)		-	-
3- Dağıtımına konu olmayan dönem karı		-	-
Özsermaye toplamı		150,572,015	151,188,542
Yükümlülükler toplamı (III + IV + V)		4,427,969,166	3,844,784,057

Sayfa 11 ile 86 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Ayrıntılı gelir tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

I-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		sınırlı denetimden geçmiş	sınırlı denetimden geçmiş	sınırlı denetimden geçmiş	sınırlı denetimden geçmiş
		1 Ocak -30 Haziran 2012	1 Nisan -30 Haziran 2012	1 Ocak -30 Haziran 2011	1 Nisan -30 Haziran 2011
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		382,682	1,419,660	(3,064,690)	(2,546,719)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		6,384,555	3,386,070	3,179,250	2,897,549
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		13,060,643	5,553,588	(102,260)	(1,564,893)
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		19,827,880	10,359,320	12,300	(1,214,063)
K- Yatırım Gelirleri		15,164,118	9,869,892	13,690,251	7,010,998
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	9,070,956	6,210,698	5,975,764	1,631,020
2-Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	226,122	37,900	4,866,314	3,861,323
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	27	2,980,761	(1,072,293)	(1,014,587)	466,634
4- Kambiyo Karları	36	1,717,453	3,881,610	3,469,701	864,829
5- İştiraklerden Gelirler	26	4,377	106	53,909	50,497
6- Bağı Ortaklıklar ve Müşterek Yönelime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		539,608	539,608	-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		614,841	272,263	339,150	136,695
L- Yatırım Giderleri (-)		(4,202,317)	(4,397,332)	(3,845,701)	(746,402)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		(100,000)	5,000	-	165,000
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		766	214	(30)	186
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		(156,538)	-	(244,818)	(222,625)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(2,819,308)	(3,827,769)	(2,340,614)	(82,242)
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(1,127,237)	(574,777)	(1,260,239)	(606,721)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(1,414,777)	496,338	(263,000)	872,829
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)		(106,032)	567,286	(638,040)	133,039
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)		-	-	-	-
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)	21, 35	(304,796)	52,995	209,262	489,177
7- Diğer Gelir ve Karlar		-	-	-	-
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	47.1	3,297,079	2,217,915	3,631,788	2,290,012
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları	47.1	(5,101,930)	(2,339,735)	(3,457,817)	(2,087,384)
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)	47.4	853,829	7,809	28,877	26,947
N- Dönem Net Karı veya Zararı		(52,927)	(9,932)	(39,070)	1,018
1- Dönem Karı Ve Zararı		21,665,141	12,510,100	8,655,931	4,985,443
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)		29,374,904	16,329,217	9,593,850	5,923,362
3- Dönem Net Kar veya Zararı	35	(7,709,763)	(3,818,117)	(937,919)	(937,919)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		21,665,141	12,510,100	8,655,931	4,985,443

Sayfa 11 ile 86 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Nakit akış tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		99,597,078	82,390,814
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		944,560,712	657,003,345
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(75,579,823)	(73,890,601)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(878,913,355)	(608,504,241)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		89,664,612	56,999,317
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		(31,782,169)	(23,065,555)
10. Diğer nakit girişleri		4,167,642	1,472,598
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(67,580,323)	(55,010,959)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		(5,530,238)	(19,604,599)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		-	4,437
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6	(3,494,434)	(904,618)
3. Mali varlık iktisabı (-)	11.4	(52,665,467)	(32,635,505)
4. Mali varlıkların satışı		65,199,533	128,987,619
5. Alınan faizler		20,076,704	24,321,786
6. Alınan temettüleri	26	4,377	53,909
7. Diğer nakit girişleri		-	-
8. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		29,120,714	119,827,628
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettüleri (-)		-	-
5. Diğer nakit girişleri		(21,146,922)	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		110,403,179	13,000,000
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		(53,101,406)	(72,699,889)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		36,154,851	(59,699,889)
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		(298,867)	(5,794)
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		59,446,460	40,517,346
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	157,229,173	151,791,111
		216,675,633	192,308,457

Sayfa 11 ile 86 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özsermaye değişim tablosu (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız denetimden geçmiş							Geçmiş yıllar karları / zararları (-)	Toplam		
	30 Haziran 2012										
Önceki dönem	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı (azalışı)	Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diger yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem kan (veya zarar)		
I- Önceki dönem sonu bakiyesi (31/12/2011)	35,779,197	-	284,403	16,192,783	-	289,045	11,494	72,275,898	31,989,774	(5,634,052)	151,188,542
II- Muhasebe politikasında değişiklikler (Not 2)											
III- Yeni bakiye (I + II) (01/01/2012)	35,779,197	-	284,403	16,192,783	-	289,045	11,494	72,275,898	31,989,774	(5,634,052)	151,188,542
A- Sermaye artırım (A1+A2)											
1- Nakit											
2- İç kaynaklardan											
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri											
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar											
D- Varlıklarda değer artışı			617,017								617,017
E- Yabancı para çevrim farkları											
F- Diğer kazanç ve kayıplar											
G- Enflasyon düzeltme farkları											
H- Dönem net kan (veya zarar)									21,665,141		21,665,141
I- Dağıtılan temettü									(22,898,686)		(22,898,686)
J- Geçmiş yıl kar/zarar transferi						1,317,786	2,110,972	28,278	(9,091,086)	5,634,052	
IV- Dönem sonu bakiyesi (30/06/2012) (III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	35,779,197	-	901,420	16,192,783	-	1,606,831	2,122,466	72,304,176	21,665,141	-	150,572,015

	Bağımsız denetimden geçmiş							Geçmiş yıllar karları / zararları (-)	Toplam		
	30 Haziran 2011										
Önceki dönem	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı (azalışı)	Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diger yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem kan (veya zarar)		
I- Önceki dönem sonu bakiyesi (31/12/2010)	35,779,197	-	4,372,530	16,192,783	-	289,045	11,494	72,275,898	29,733,870	(35,367,922)	123,286,895
II- Muhasebe politikasında değişiklikler (Not 2)											
III- Yeni bakiye (I + II) (01/01/2011)	35,779,197	-	4,372,530	16,192,783	-	289,045	11,494	72,275,898	29,733,870	(35,367,922)	123,286,895
A- Sermaye artırım (A1+A2)											
1- Nakit											
2- İç kaynaklardan											
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri											
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar											
D- Varlıklarda değer artışı			(2,555,165)								(2,555,165)
E- Yabancı para çevrim farkları											
F- Diğer kazanç ve kayıplar											
G- Enflasyon düzeltme farkları											
H- Dönem net kan (veya zarar)									8,655,931		8,655,931
I- Dağıtılan temettü											
J- Geçmiş yıl kar/zarar transferi									(29,733,870)	29,733,870	
IV- Dönem sonu bakiyesi (30/06/2011) (III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	35,779,197	-	1,817,365	16,192,783	-	289,045	11,494	72,275,898	8,655,931	(5,634,052)	129,387,661

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

Sayfa 11 ile 86 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 küllî 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 A.Ş. 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 Haziran 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 da 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 Gazetesinde 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 Haziran 2012 tarihi itibariyle
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 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 itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Üst ve orta kademeli yöneticiler	127	111
Memur	1,151	1,168
	1,278	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 Haziran 2012: 2,458,067 TL, 1 Nisan-30 Haziran 2012: 1,669,333 TL (1 Ocak-30 Haziran 2011: 2,046,689 TL, 1 Nisan - 30 Haziran 2011: 1,317,086 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 itibariyle 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 hayatsız 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 Haziran 2012 tarihi itibariyle düzenlenen finansal tabloları, 10 Ağustos 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla
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 Haziran 2012 tarihi itibariyle
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 Haziran 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 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır. Finansal tablolar, bahsedilen enflasyon düzeltmeleri ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen cari finansal varlıklar dışında, tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

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 Haziran 2012 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibariyle 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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla
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 amortismanına tabi 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 Birakma 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 itibarıyla 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 Haziran 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 ayrımının 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 Haziran 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 Haziran 2012 tarihi itibariyle
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 değişiklik)

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 yapılandırılmış farklı 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 iyileştirmeleri 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 Haziran 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 merciiine 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 Haziran 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 değerlendirirken, kar paylı poliçeler ise TCMB efektif satış kuru ile değerlendirilmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle
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 Haziran 2012	TL / ABD Doları	TL / Euro	TL / GBP
Döviz alış kuru	1.8065	2.2742	2.8216
Döviz efektif satış kuru	1.8179	2.2886	2.8406

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 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, maddi duran varlıklar ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kistelyevm amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla
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 (3-5 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 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla 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 Haziran 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 riskli 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 ve hazine bonoları 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 Haziran 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

ii) Diğer menkul kıymetler:

Riski Şirket'e ait özel sektör tahvilleri ve varlığa dayalı menkul kıymetler alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Özel sektör tahvilleri kayıtlara ilk alınış tarihinden sonra ilgili menkul kıymetin borsadaki güncel emirler arasındaki en iyi alış emri dikkate alınarak gerçeğe uygun değer üzerinden takip edilir. Varlığa dayalı menkul kıymetler ise borsada işlem görmediğinden ilgili menkul kıymetin iç verim oranı 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.

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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 sınıflandırdığı finansal varlıklardır. Sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar bu grupta sınıflanmıştır. Bu varlıklar, esas olarak kayıtlı değerleri ile bilanço'ya yansıtılmıştır.

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

İkrazlar

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

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

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

Bireysel emeklilik sistemi hesapları

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

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

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarlarına 17.1 no'lu dipnotta, vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarlarına 12 no'lu dipnotta, dönemin reeskont ve karşılık giderlerine ise 47.5 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 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Kasa	1,413	2,662
Bankalar	217,335,404	214,303,744
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	55,654,287	52,221,249
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	272,991,104	266,527,655
Faiz tahakkuku	(3,214,065)	(1,519,309)
Vadesi 3 ayı aşan vadeli mevduatlar	(53,101,406)	(72,669,889)
Toplam	216,675,633	192,308,457

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın adı	30 Haziran 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 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermayesi birim nominal değer 1 kuruş (kr) (0,01 TL) olan 3,577,919,700 adet hissedenden 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 Haziran 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 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri 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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla
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 itibarıyla 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 alımından 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 itibarı 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 Haziran 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 kısmından oluşur.

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

Teknik Karşılıklar 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 Haziran 2012 itibariyle kazanılmamış primler karşılığı brüt 43,497,617 TL dir (31 Aralık 2011 – 31,107,673 TL).

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle hesaplanan ertelenmiş komisyon geliri tutarı 1,538,624 TL (31 Aralık 2011- 631,339 TL) olup ertelenmiş komisyon gelirleri hesabına kaydedilmiştir. 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle hesaplanan ertelenmiş komisyon gideri tutarı ise 14,125,481 TL (31 Aralık 2011 - 10,115,341 TL) olup ertelenmiş üretim giderleri hesabına kaydedilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 Haziran 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 ayrılmı 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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla
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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla toplam net tutarı 6,488,709 TL (31 Aralık 2011 – 5,610,180 TL) olup, Hayat Branşı için net 4,064,189 TL (31 Aralık 2011 – 3,499,179 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 2,424,520 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 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla hesapladığı aktüeryal matematik ve kar payı karşılıkları aktüer tarafından onaylanmıştır. Toplam matematik karşılıklar 30 Haziran 2012 tarihinde 398,778,365 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 Haziran 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 Haziran 2012 tarihi itibariyle ayırdığı tutar brüt 5,403,113 TL (31 Aralık 2011 - 4,286,061 TL) olup, net tutar 5,072,034 TL dir (31 Aralık 2011 - 4,036,822 TL).

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, yıl içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra, 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 Haziran 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 paylaşılır. 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 ettirilmekte 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 kiralanmış 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 kiralanan 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 artırımını yapılması halinde hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değer sunulan erken dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 2.19 ve Not 22'de yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihleri itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilemeyecek riskli olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihlerinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 12.1'de yer almaktadır.
- c) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlarından faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir (Not 21).
- d) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır (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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Risk yönetimi, Şirket'in 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 müşterilerin, hissedarların ve tüm iş ortaklarının beklentilerini en üst düzeyde karşılanmasını hedefler. 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

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

AvivaSA Risk Yönetim Modeli, altı esas ve otuz alt risk sınıfından oluşmaktadır. Bu model, otuz adet Risk Yönetim Politikasında somutlaşarak, hayat ve emeklilik sektöründe faaliyet gösteren Şirket'in 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.

Yılın her çeyreğinde, Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere Şirket'in tüm faaliyetlerini kapsayan bir risk raporu hazırlanmaktadır. 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'in karşılaştığı belli başlı riskler, Sigortalama Riski, Piyasa Riski ve Kredi Riskidir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 ise ayrılan rezervler risksiz olan hazine bonosu 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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla
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 Haziran 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 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Hayat	%17	%19
Ferdi kaza	%17	%17

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

30 Haziran 2012					
Hayat					
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli hastalıklar	Toplu Taşıma
%2,82	%0,58	%1,88	%1,45	%2,49	%0,02
Ferdî kaza					
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları		
-	%0,15	%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
Ferdî 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 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde dokuz adet bölüşmeli 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) İstemsiz 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 Haziran 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 Haziran 2012	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	19,934,624,878	1,037,195,838	18,897,429,040
Ferdi kaza	28,445,750,328	102,621,516	28,343,128,812
Toplam	48,380,375,206	1,139,817,354	47,240,557,852

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 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki brüt muallak hasar rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Muallak hasar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Hayat	19,877,353	17,052,101
Ferdi kaza	5,629,504	4,979,423
Toplam	25,506,857	22,031,524

Sigortacılık mevzuatı Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, ayrılan karşılıklar ve bu karşılıkların 30 Haziran 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.

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

30 Haziran 2012 tarihinde hesaplanan brüt kazanılmamış primler karşılığı tutarı hayat branşı için 27,066,118 TL (31 Aralık 2011 – 17,571,295 TL), ferdi kaza branşı için ise 16,431,499 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 Haziran 2012 Bilançosuna Etkisi: Hayat branşı için brüt 3,978,991 (31 Aralık 2011 - 3,085,093 TL), ferdi kaza branşı için ise brüt 1,424,122 TL (31 Aralık 2011 - 1,200,967 TL) olmak üzere toplam olarak brüt 5,403,113 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 Haziran 2012 Bilançosuna Etkisi: Hayat branşı için net 4,064,189 TL (31 Aralık 2011- 3,499,179 TL) ve ferdi kaza branşı için ise net 2,424,520 TL (31 Aralık 2011 - 2,111,001) olmak üzere toplam olarak net 6,488,708 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 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle 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 belirtildiği 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 Haziran 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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/azalışının özsermaye üzerindeki etkisi 151,558 TL'dir.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla :

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir/gider etkisi		
	USD	EUR	GBP
%10	(2,084,530)	(124,230)	96,178
-%10	2,084,530	124,230	(96,178)

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 iskontolanmasıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle :

Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
%5	(9,925,582)	(5,102,236)	(110,928)
-%5	9,635,134	4,517,074	88,487

Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar) Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Gelir/Gider etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
%5	(684,167)	-	-
-%5	748,115	-	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
%5 Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	(8,204,427)	(5,075,155)	(110,928)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1,036,988)	(27,081)	-
-%5 Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	7,860,705	4,492,769	88,487
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	1,026,314	24,304	-

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

(**) Tutarlar ilgili para birimi cinsinden belirtilmiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle :

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 Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	(11,291,510)	(2,628,557)	(149,745)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(284,060)	(144,853)	-
-%5 Riskli 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 Haziran 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 Haziran 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	-	2,749,999	-	-	-	-	2,749,999
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	104,622	5,590,084	141,963	125,379	-	-	5,962,048
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	53,576,574	3,587,199	-	-	-	-	57,163,773
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	54,945	-	-	-	-	54,945
İlişkili taraflara borçlar	304,911	749,059	-	-	-	-	1,053,970
Diğer borçlar	611,968	4,671,520	-	-	-	-	5,283,488
Toplam	54,598,075	17,402,806	141,963	125,379	-	-	72,268,223

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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla
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 itibarıyla hesaplanmaktadır. Şirket'in sermaye yönetiminin esas amacı, Şirket'in operasyonlarını sürdürülebilmek 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 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in mevcut yükümlülükleri ile potansiyel riskleri nedeniyle oluşabilecek zararlarına karşı yeterli miktarda özsermayesi bulunmaktadır. 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, gerekli özsermaye (yukarıdaki bahsi geçen yönetmelik çerçevesinde hesaplanan) ve mevcut sermaye yeterliliği analizi özeti aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Özsermaye toplamı(*)	155,644,049	155,225,364
Gerekli asgari sermaye yedekleri	54.578.844	49,449,798
Sermaye fazlası	101.065.205	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 Haziran 2012 : 1,127,237 TL, 1 Nisan -30 Haziran 2012: 574,777 TL.
(1 Ocak-30 Haziran 2011 : 1,260,239 TL, 1 Nisan -30 Haziran 2011 : 606,721 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri 1 Ocak-30 Haziran 2012 : 721,102 TL, 1 Nisan -30 Haziran 2012 : 369,635 TL. (1 Ocak-30 Haziran 2011 : 764,187 TL, 1 Nisan -30 Haziran 2011 : 377,490 TL.).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları 1 Ocak-30 Haziran 2012 : 406,135 TL, 1 Nisan -30 Haziran 2012 : 205,142 TL. (1 Ocak-30 Haziran 2011 : 496,052 TL, 1 Nisan -30 Haziran 2011 : 229,230 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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla
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: 2,560,290 TL (30 Haziran 2011- 904,618 TL)

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi ve maddi olmayan duran varlık maliyeti: 13,856 TL (30 Haziran 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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2012
Makine ve teçhizatlar	5,733,771	17,167	(1,794)	5,749,144
Demirbaş ve tesisatlar	8,950,834	817,046	(12,062)	9,755,818
Diğer maddi varlıklar	8,148,966	1,058,092	-	9,207,058
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,184,279	-	-	1,184,279
Toplam	24,017,850	1,892,305	(13,856)	25,896,299
Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2012
Makine ve teçhizatlar	5,347,316	121,451	(1,776)	5,466,990
Demirbaşlar ve tesisatlar	7,818,233	200,323	(12,062)	8,006,494
Diğer maddi varlıklar	5,639,613	399,146	-	6,038,759
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,183,682	182	-	1,183,865
Toplam	19,988,844	721,102	(13,838)	20,696,108
Net defter değeri	4,029,006			5,200,191

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2011
Makine ve teçhizatlar	5,394,713	10,490	(7,676)	5,397,527
Demirbaş ve tesisatlar	9,344,155	343,603	(766,391)	8,921,367
Diğer maddi varlıklar	7,181,687	298,172	-	7,479,859
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,968,159	-	(8,798)	1,959,361
Toplam	23,888,714	652,265	(782,865)	23,758,114
Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2011
Makine ve teçhizatlar	4,520,274	277,176	(6,041)	4,791,409
Demirbaşlar ve tesisatlar	8,702,093	119,254	(764,758)	8,056,589
Diğer maddi varlıklar	4,871,440	325,086	-	5,196,526
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,707,002	42,671	(8,798)	1,740,875
Toplam	19,800,809	764,187	(779,597)	19,785,399
Net defter değeri	4,087,905			3,972,715

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 Haziran 2012 tarihi itibariyle sona eren yıla ait hareketleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2012
Yazılım	22,658,116	667,985	-	23,326,101
Yapılmakta Olan Yatırımlar	691,641	934,144	-	1,625,785
Toplam	23,349,757	1,602,129	-	24,951,886

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2012
Yazılım	21,534,985	406,135	-	21,941,120
Toplam	21,534,985	406,135	-	21,941,120
Net defter değeri	1,814,772	-	-	3,010,766

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

Maliyet	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2011
Yazılım	21,936,681	252,353	-	22,189,034
Toplam	21,936,681	252,353	-	22,189,034

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2011
Yazılım	20,607,790	496,052	-	21,103,842
Toplam	20,607,790	496,052	-	21,103,842
Net defter değeri	1,328,891			1,085,192

9. İştiraklerdeki yatırımlar

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

10. Reasürans varlıkları

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	3,190,437	1,437,468
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	1,842,468	1,221,031
Dengeleme karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	331,080	249,239
Reasürör şirketleri cari hesabı(net)	(1,307,275)	(2,005,071)
Toplam reasürans varlıkları/(yükümlülükleri)	4,056,709	902,667

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Reasürörlere devredilen primler (Not 24)	(6,016,369)	(2,387,632)	(4,258,107)	(1,679,426)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (Not 32)	906,471	837,937	979,618	783,393
Ödenen tazminat reasürör payı	724,368	419,582	1,537,142	648,168
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı	621,437	262,470	388,488	(290,748)
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	1,752,968	382,646	671,992	(8,906)
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	81,841	33,764	46,916	28,105
Toplam reasürans geliri/(gideri)	(1,929,284)	(451,233)	(633,951)	(519,414)

11. Finansal varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

30 Haziran 2012	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve Hazine bonusu	105,838,278	-	105,838,278	15,672,734	-	15,672,734
Eurobond	195,401,817	103,517	195,505,334	2,484,389	-	2,484,389
Vadeli Mevduat	76,080,460	-	76,080,460	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-	5,470,080	5,470,080
Özel Sektör Bonusu	-	-	-	-	10,537,740	10,537,740
Toplam	377,320,555	103,517	377,424,072	18,157,123	16,007,820	34,164,943

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 Haziran 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 Haziran 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)	16,051,260	15,672,733	15,672,734	5,630,750	5,291,945	5,291,945
Eurobond (USD)	2,429,855	2,484,389	2,484,389	8,892,370	9,146,120	9,146,120
	18,481,115	18,157,122	18,157,123	14,523,120	14,438,065	14,438,065
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Varlığa dayalı menkul kıymetler	5,120,760	5,470,080	5,470,080	-	-	-
Devlet tahvili ve Hazine bonoları (TL)	-	-	-	14,638,769	14,528,617	14,528,617
Özel Sektör Bonosu	10,500,000	10,537,740	10,537,740	-	-	-
	15,620,760	16,007,820	16,007,820	14,638,769	14,528,617	14,528,617
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar						
Devlet tahvili ve Hazine bonoları (TL)	103,877,875	105,838,279	105,838,278	117,222,000	113,853,953	113,853,953
Eurobond (USD)	181,083,943	190,159,727	190,159,727	185,844,471	192,758,726	192,758,726
Eurobond (EURO)	5,110,413	5,345,605	5,345,607	5,491,525	5,584,434	5,584,434
Vadeli Mevduat (TL)	57,711,825	62,212,907	62,212,906	57,515,000	59,462,481	59,462,481
Vadeli Mevduat (USD)	13,557,783	13,867,554	13,867,554	22,487,355	22,768,530	22,768,530
	361,341,839	377,424,072	377,424,072	388,560,351	394,428,124	394,428,124
Toplam	395,443,714	411,589,014	411,589,015	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 Haziran 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 riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
1 Ocak	423,394,806	493,710,142
Dönem içindeki alımlar	52,665,467	32,635,505
Dönem içindeki satışlar	(61,981,875)	(120,028,536)
Değerleme (azalışı)/artışı	2,564,628	(2,193,157)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(2,419,921)	(5,170,126)
Gerçekleşmemiş kur geliri (gideri)	(10,542,197)	7,116,983
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	1,203,470	2,223,706
Matematik karşılıklar altında muhasebeleşen tutar	13,048,602	16,111,966
Teknik karşılıklar altında ve gelir tablosunda muhasebeleşen tutar	(6,343,965)	(29,443,703)
Toplam	411,589,015	394,962,780

Finansal varlıkların vade analizi:

	30 Haziran 2012						
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili ve hazine bonusu	-	34,628,631	-	19,377,160	51,288,821	16,216,400	121,511,012
Eurobond	-	-	-	4,364,668	151,500,801	42,124,254	197,989,723
Özel sektör bonusu	-	10,537,740	-	-	-	-	10,537,740
Varlığa dayalı menkul kıymetler	-	-	-	5,470,080	-	-	5,470,080
Vadeli mevduat	-	64,965,682	7,916,307	-	3,198,471	-	76,080,460
Toplam	-	110,132,053	7,916,307	29,211,908	205,988,093	58,340,654	411,589,015

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

11. Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların yabancı para analizi:

		30 Haziran 2012		
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	ABD Doları TL	1,375,250	1.8065	2,484,389 15.672.734
Toplam				18.157.123
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL			16,007,820
Toplam				16,007,820
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları Euro TL	112,940,648 2,350,543	1.8065 2.2742	204,027,281 5,345,607 168,051,186
Toplam				377,424,072
				411.589.015
		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 Haziran 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 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	9,125,640	8,007,009
Rücu Alacakları	69,387	-
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	157,651,058	157,324,837
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	9,252,503	8,353,309
İlişkili taraflardan alacaklar	47,629	49,682
Diğer alacaklar	217,477	195,568
Toplam	176,363,694	173,930,405
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	570,351	570,351
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(570,351)	(570,351)
Toplam	176,363,694	173,930,405

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

Vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Sigortalılardan alacaklar		
0-3 ay arası	3,258,069	3,089,897
3 -6 ay arası	2,063,721	1,698,231
6- 9 ay arası	1,248,837	976,461
9 - 12 ay arası	400,000	277,452
Toplam	6,970,627	6,042,041

Vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Vadesini 0-3 ay arası geçmiş	1,516,457	696,861
Vadesini 3 - 6 ay arası geçmiş	344,832	273,658
Vadesini 6 - 9 ay arası geçmiş	41,849	113,531
Vadesini 9 -12 ay arası geçmiş	57,901	115,976
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	193,974	79,810
Toplam	2,155,013	1,279,836
Genel toplam	9,125,640	7,321,877

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 Haziran 2012	31 Aralık 2011
3 aya kadar	176,336	299,726
3-6 ay arası	53,107	132,248
6-9 ay arası	173,422	39,241
9-12 ay arası	46,085	116,962
Toplam	448,950	588,177
Diğer (vadesiz)	157,202,108	156,736,660
Toplam	157,651,058	157,324,837

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

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

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

	30 Haziran 2012				31 Aralık 2011			
	Alacaklar		Borçlar		Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar								
Sabancı Holding	-	553	-	-	-	-	-	1,022
Aviva International	-	28.168	-	-	-	29,120	-	-
Diğer	-	-	-	26,979	-	-	-	-
Toplam	-	28.721	-	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 Haziran 2012				31 Aralık 2011			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam (TL)	ABD Doları	Euro	TL	Toplam (TL)
Alınan garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	48,776	45,484	1,125,150	1,219,410	252,253	48,876	707,050	1,008,179
İpotek senetleri	-	0	243,700	243,700	-	-	243,700	243,700
Diğer garanti ve kefaletler	157,588	6,283	165,156	329,027	183,665	6,752	202,156	392,573
Toplam	206,364	51,767	1,534,006	1,792,137	435,918	55,628	1,152,906	1,644,452

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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:**

Aktif	30 Haziran 2012				31 Aralık 2011	
	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
Nakit ve nakit benzeri varlıklar						
EUR	1,281	2.2742	2,913	1,478	2.4438	3,612
GBP	8	2.8216	23	207	2.917	605
USD	5,275,387	1.8065	9,529,987	5,804,367	1.8889	10,963,869
Toplam			9,532,923			10,968,086
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar						
USD	114.315.898	1,8065	206.511.670	118,944,029	1,8889	224,673,377
EUR	2.350.543	2,2742	5.345.605	2,285,143	2.4438	5,584,433
Toplam			211,857,275			230,257,810
Esas faaliyetlerden alacaklar						
EUR	29,460	2.2742	66,999	34,727	2.4438	84,867
USD	39,158,492	1.8065	70,739,816	38,717,255	1.8889	73,133,022
Toplam			70,806,815			73,217,889
İlişkili taraflardan alacaklar						
GBP	9,983	2.8216	28,168	9,983	2.917	29,120
USD	1,503	1.8065	2,715	15	1.8889	29
Toplam			30,883			29,149
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları						
USD	36,945	1.8065	66,742	-	-	-
Toplam			66,742			-
Diğer cari varlıklar						
EUR	4,535	2.2742	10,313	9,559	2.4438	23,361
GBP	650	2.8216	1,834	-	-	-
Toplam			12,147			23,361
Diğer alacaklar						
EUR	1,000	2.2742	2,274	1,000	2.4438	2,444
USD	3,200	1.8065	5,781	3,200	1.8889	6,044
Toplam			8,055			8,488

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

Pasif	30 Haziran 2012				31 Aralık 2011	
Esas faaliyetlerden borçlar	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
EUR	1,530	2.2742	3,480	1,650	2.4438	4,032
USD	(38,960)	1.8065	(70,381)	178,919	1.8889	337,961
Toplam			(66,901)			341,993
İlişkili taraflara borçlar	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
EUR	-	-	-	235	2.4438	574
GBP	-	-	-	585	2.917	1,706
USD	-	-	-	1,491	1.8889	2,816
Toplam			-			5,096
Diğer borçlar	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
EUR	31,815	2.2742	72,354	13,818	2.4438	33,768
GBP	-	2.8216	-	7,694	2.917	22,443
USD	173,955	1.8065	314,251	145,898	1.8889	275,587
Toplam			386,605			331,798
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
EUR	5,263	2.2886	12,045	12,451	2.4593	30,621
USD	544,811	1.8179	990,412	462,711	1.9008	879,521
USD	359,991	1.8065	650,324	377,361	1.8889	712,797
Toplam			1,652,781			1,622,939
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
GBP	351,505	2.8216	991,807	402,706	2.917	1,174,694
USD	9,198	1.8065	16,617	21,458	1.8889	40,532
Toplam			1,008,424			1,215,226
Hayat matematik karşılığı	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
EUR	1,715,923	2.2886	3,927,062	1,795,558	2.4593	4,415,815
EUR	75,131	2.2742	170,863	(45,505)	2.4438	(111,206)
USD	8,389,957	1.8179	15,252,103	9,580,531	1.9008	18,210,674
USD	137,757,035	1.8065	248,858,085	138,202,883	1.8889	261,051,426
Toplam			268,208,114			283,566,709

13. Türev finansal araçlar

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

14. Nakit ve nakit benzerleri

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kasa	1,413	830
Banka mevduatları	217,335,404	214,427,517
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	55,654,287	53,716,270
Toplam	272,991,104	268,144,617

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Yabancı para nakit ve nakit benzerleri	9,532,923	10,968,086
- vadesiz mevduatlar	55,441	145,298
- vadeli mevduatlar	9,432,813	10,777,527
- kredi kartı tahsilatları	44,576	45,184
- kasa	93	77
TL nakit ve nakit benzerleri	263,458,181	257,176,531
- vadesiz mevduatlar	8,030,718	7,362,824
- vadeli mevduatlar/katılım hesabı	199,816,432	196,141,868
- kredi kartı tahsilatları	55,609,711	53,671,086
- kasa	1,320	753
Toplam	272,991,104	268,144,617

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
	Yıllık faiz oranı (%)	Yıllık faiz oranı (%)
ABD Doları	0.40	0.43
TL	11.00	11.25

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla TL mevduatların vadeleri 2 Temmuz 2012 ve 27 Aralık 2012 tarihleri arasında değişmekte olup yabancı para mevduatların vadesi ise 20 Kasım 2012 tarihidir.

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 Haziran 2012				31 Aralık 2011			
	Yabancı para		TL karşılığı		Yabancı para		TL karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	5,221,596	30,690	9,432,813	55,441	5,705,716	76,472	10,777,527	144,448
Euro	-	-	-	-	-	103	-	252
GBP	-	-	-	-	-	205	-	598
Toplam			9,432,813	55,441			10,777,527	145,298

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 Haziran 2012 tarihinde sona eren dönem itibarıyla kar dağıtımı 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. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla tüzel kişi statüsündeki ortaklara temettü ödemesi tamamlanmıştır.

15.2 Sermaye ve kar yedekleri:

Kar yedekleri:

30 Haziran 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 901,420 TL (31 Aralık 2011 - 284,403 TL) ise finansal varlıkların değerlemesinden oluşmaktadır.

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

Sermaye yedekleri:

30 Haziran 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 Haziran 2012	30 Haziran 2011
1 Ocak	284,403	4,372,530
Makul değer artışı/(azalışı), net	617,017	(2,555,165)
30 Haziran	901,420	1,817,365

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 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	421,574,100	420,365,518	425,706,717	433,911,473	438,466,953	438,735,755
Hayat dışı	3,077,143	3,790,976	3,790,976	2,974,671	3,663,095	3,621,695
Toplam	424,651,243	424,156,494	429,497,693	436,886,144	442,088,648	442,357,450

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

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Menkul Değerler Cüzdanı (nominal değerler)		
Türk Lirası	229,387,123	226,824,390
Yabancı para	194,769,371	215,264,258
Toplam	424,156,494	442,088,648

Yukarıda belirtilen aktif değerler, Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	30 Haziran 2012		30 Haziran 2011	
	Adet	Matematik karşılık TL	Adet	Matematik karşılık TL
Dönem başı	1,204,978	415,969,272	1,034,950	412,763,786
Giriş	499,226	29,284,342	411,953	45,282,832
Çıkış	285,141	46,475,249	316,355	49,925,371
Dönem sonu	1,419,063	398,778,365	1,130,548	408,121,247

- (1) Matematik karşılıklar her ürün için kendi teknik esaslarına göre hesaplanmıştır.
(2) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla iptal poliçelere ait karşılık bulunmamaktadır (30 Haziran 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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 157,202,108 TL (30 Haziran 2011 – 143,387,570 TL) tutarındaki matematik karşılık ve 13,048,603 TL (30 Haziran 2011 – 16,111,966 TL) tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı ilgili matematik karşılıklar girişleri içerisinde gösterilmemiştir.

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı: 48,380,375,206 TL (31 Aralık 2011 - 45,126,009,064 TL).

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

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

Emeklilik Yatırım Fonu	Birim fiyatı 30 Haziran 2012 (TL)	Birim fiyatı 31 Aralık 2011 (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,022124	0,021640
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	0,032472	0,028882
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,034175	0,030428
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,019540	0,018968
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,035287	0,033290
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu	0,026324	0,025268
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,014267	0,014849
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,017749	0,014352
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,028045	0,026954
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,036044	0,034102
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,034796	0,031262
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,012637	0,013062
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,035708	0,028941
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu-Grup	0,027569	0,025902
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,026944	0,025509
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,027171	0,022035
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,011276	0,009944
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,010238	0,010033
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,009765	0,009695

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	3,264,324,001	72,219,904	3,297,997,623	71,368,669
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	2,569,943,339	83,451,200	2,962,243,111	85,555,505
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	4,238,753,400	144,859,397	3,986,118,001	121,289,598
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	2,260,755,315	44,175,159	2,174,576,564	41,247,368
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	8,456,278,392	298,396,695	8,303,132,139	276,411,269
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu	1,506,923,153	39,668,245	1,061,325,754	26,817,579
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1,226,230,579	17,494,632	1,358,065,023	20,165,907
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2,597,647,568	46,105,647	2,347,651,108	33,693,489
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	9,770,748,397	274,020,639	9,070,800,841	244,494,366
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	35,523,513,755	1,280,409,530	33,431,785,931	1,140,090,764
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	19,245,235,506	669,657,215	17,589,102,116	549,870,510
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	716,594,529	9,055,605	770,336,899	10,062,141
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	4,956,573,995	176,989,344	4,409,868,066	127,625,992
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu-Grup	8,918,197,032	245,865,774	4,618,363,514	119,624,852
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	3,170,755,654	85,432,840	2,469,054,423	62,983,109
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,260,221,693	34,241,484	1,059,180,209	23,339,036
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,234,279,865	13,917,740	324,654,866	3,228,368
	110,916,976,173	3,535,961,050	99,234,256,188	2,957,868,522

Kurucudaki Katılım Belgeleri	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Performans Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	10,000,000	102,380	10,000,000	100,328
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	10,000,000	97,652	10,000,000	96,953
	20,000,000	200,032	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 Haziran 2012		30 Haziran 2011	
	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL
Bireysel				
Giriş	55,588	35,288,243	69,865	51,061,946
Çıkış	26,627	141,945,216	22,311	151,483,724
mevcut	463,574	2,818,327,316	410,428	2,333,400,427
Grup				
Giriş	10,349	32,865,787	6,395	12,162,418
Çıkış	2,792	15,547,477	2,589	18,742,419
Mevcut	71,113	717,633,734	48,963	455,990,163
Toplam portföy tutarı	534,687	3,535,961,050	459,391	2,789,390,590

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 Haziran 2012			1 Nisan – 30 Haziran 2012		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	55,588	42,305,914	41,452,718	31,626	16,411,570	16,116,162
Kurumsal	10,349	7,916,606	7,910,888	5,574	1,530,276	1,529,535
Toplam	65,937	50,222,520	49,363,606	37,200	17,941,846	17,645,697

	1 Ocak – 30 Haziran 2011			1 Nisan – 30 Haziran 2011		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	69,865	60,192,502	59,171,751	36,173	23,985,408	23,655,624
Kurumsal	6,395	5,742,415	5,740,704	2,897	1,796,667	1,796,268
Toplam	76,260	65,934,917	64,912,455	39,070	25,782,075	25,451,892

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 Haziran 2012			1 Nisan – 30 Haziran 2012		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	991	21,057,224	21,035,566	526	10,068,924	10,063,568
Kurumsal	7,882	37,974,507	37,974,424	5,900	33,552,267	33,552,267
Toplam	8,873	59,031,731	59,009,990	6,426	43,621,191	43,615,835

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 Haziran 2011			1 Nisan – 30 Haziran 2011		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	383	4,180,854	4,172,335	165	1,533,520	1,532,073
Kurumsal	321	3,018,280	3,018,255	213	1,638,004	1,638,004
Toplam	704	7,199,134	7,190,590	378	3,171,524	3,170,077

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 Haziran 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 Haziran 2012			1 Nisan – 30 Haziran 2012		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	26,627	185,034,175	178,107,268	12,353	86,782,440	83,569,999
Kurumsal	2,792	18,778,296	18,732,909	1,367	9,413,147	9,392,911
Toplam	29,419	203,812,471	196,840,177	13,720	96,195,587	92,962,910

Ayrılan	1 Ocak – 30 Haziran 2011			1 Nisan – 30 Haziran 2011		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	22,311	136,490,321	131,150,036	10,874	66,984,958	64,374,078
Kurumsal	2,589	18,779,974	18,742,419	1,010	5,615,825	5,596,249
Toplam	24,900	155,270,295	149,892,455	11,884	72,600,783	69,970,327

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 Haziran 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 Haziran 2012		1 Nisan - 30 Haziran 2012		1 Ocak - 30 Haziran 2011		1 Nisan - 30 Haziran 2011	
	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)	Adet	Net prim tutarı TL (**)	Adet	Net prim tutarı TL (**)
Ferdi	325,556	33,336,796	172,783	18,942,781	274,003	24,211,123	141,191	12,755,162
Grup	173,667	23,622,353	91,986	11,180,794	137,940	16,647,726	75,421	7,895,886
Toplam	499,223	56,959,149	264,769	30,123,575	411,943	40,858,849	216,612	20,651,048

(*) İptalden yeniden yürürlüğü konulan 3 adet poliçe 2012 yılı için, 10 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 Haziran 2012		1 Nisan - 30 Haziran 2012		1 Ocak - 30 Haziran 2011		1 Nisan - 30 Haziran 2011	
	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL
Ferdi	145,117	46,086,928	78,499	22,997,144	146,020	48,247,481	68,127	25,385,897
Grup	140,024	388,321	72,088	2,061	170,335	1,677,890	76,610	1,416,313
Toplam	285,141	46,475,249	150,587	22,999,205	316,355	49,925,371	144,737	26,802,210

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle
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 (%) Haziran 2012	Kar payı dağıtım oranı (%) Haziran 2011
TL (birim esaslı)	%4.01	%3.81
USD (birim esaslı)	%3.10	%3.28
TL (diğer)	%4.60	%4.10
USD (diğer)	%3.17	%3.10
EUR (diğer)	%2.35	%2.18

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	43,497,617	31,107,673
Muallak hasar karşılığı	25,506,856	22,031,524
Dengeleme karşılığı	5,403,113	4,286,061
Matematik karşılıklar (*)	569,029,075	578,483,613
Toplam	643,436,661	635,908,871
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	3,190,437	1,437,468
Muallak hasar karşılığı	1,842,468	1,221,031
Dengeleme karşılığı	331,080	249,239
Toplam	5,363,985	2,907,738
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	40,307,180	29,670,205
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	23,664,389	20,810,493
Dengeleme karşılığı	5,072,034	4,036,822
Hayat matematik karşılıkları	569,029,075	578,483,613
Toplam	638,072,676	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 Haziran 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 Haziran 2012			30 Haziran 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	(1,969,118)	242,494	(1,726,624)	(2,091,369)	267,774	(1,823,595)
Artış/(Azalış)			-			
- Cari dönem muallakları	8,125,926	(846,610)	7,279,315	1,994,354	(168,597)	1,825,757
- Geçmiş yıllar muallakları	(3,331,556)	(17,321)	(3,348,876)	1,001,237	(486,348)	514,889
30 Haziran	19,877,353	(1,842,468)	18,034,885	16,746,858	(992,874)	15,753,984
Rapor edilen hasarlar	15,170,881	(1,200,186)	13,970,696	12,828,334	(364,954)	12,463,380
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	4,706,471	(642,282)	4,064,189	3,918,524	(627,920)	3,290,604
Toplam	19,877,353	(1,842,468)	18,034,885	16,746,858	(992,874)	15,753,984

Ferdî kaza	30 Haziran 2012			30 Haziran 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	(657,152)	-	(657,152)	(920,050)	-	(920,050)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	1,081,200	-	1,081,200	1,080,949	-	1,080,949
- Geçmiş yıllar muallakları	226,033	-	226,033	454,469	(1,318)	453,151
30 Haziran	5,629,504	-	5,629,504	4,463,681	(1,318)	4,462,363
Rapor edilen hasarlar	3,204,984	-	3,204,984	2,481,278	-	2,481,278
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	2,424,520	-	2,424,520	1,982,403	(1,318)	1,981,085
Toplam	5,629,504	-	5,629,504	4,463,681	(1,318)	4,462,363
Genel toplam	25,506,856	(1,842,468)	23,664,389	21,210,538	(994,191)	20,216,347

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Dengeleme karşılığı	30 Haziran 2012			30 Haziran 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	4,286,061	(249,239)	4,036,822	2,611,297	(167,097)	2,444,200
Net değişim	1,117,053	(81,841)	1,035,212	967,339	(46,916)	920,423
30 Haziran	5,403,113	(331,080)	5,072,034	3,578,636	(214,013)	3,364,623

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Kazanılmamış primler karşılığı	30 Haziran 2012			30 Haziran 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	35,517,130	2,692,187	38,209,317	24,977,349	(1,324,480)	23,652,869
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(23,127,187)	(939,217)	(24,066,405)	(23,807,606)	652,489	(23,155,118)
Net değişim	12,389,943	(1,752,968)	10,636,974	1,169,743	(671,992)	497,751
30 Haziran	43,497,617	(3,190,437)	40,307,180	32,608,508	(1,584,025)	31,024,483

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

Matematik karşılıklar	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı
TL	-	-	300,820,962	-	-	292,890,698
ABD Doları	8,389,957	1.8179	15,252,103	10,646,506	1.9008	20,236,879
ABD Doları	137,757,035	1.8065	248,858,085	138,202,883	1.8889	261,051,426
Euro	1,715,923	2.2886	3,927,062	1,795,558	2.4593	4,415,815
Euro	75,131	2.2742	170,863	(45,505)	2.4438	(11,206)
			569,029,075			578,483,613
				katıl		
Kazanılmamış primler karşılığı						
TL	-	-	40,307,180	-	-	29,670,205
			40,307,180			29,670,205
Muallak tazminat karşılıkları						
TL	-	-	22,011,608	-	-	19,187,554
ABD Doları	359,991	1.8065	650,324	462,711	1.9008	879,521
ABD Doları	544,811	1.8179	990,412	377,361	1.8889	712,797
Euro	5,263	2.2742	12,045	12,451	2.4593	30,621
			23,664,389			20,810,493
Dengeleme karşılığı						
TL	-	-	5,072,034	-	-	4,036,822
			5,072,034			4,036,822

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

Hasar yılı	2005 ve öncesi								
	2005 ve öncesi	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini									
Hasar yılında	463,937	26,511	584,665	1,703,072	1,282,713	1,837,406	2,725,585	7,449,426	16,073,315
1 yıl sonra	-	99,287	306,781	194,302	216,568	432,973	495,895	-	1,745,806
2 yıl sonra	1,082	1,663	-	133,872	168,553	171,120	-	-	476,290
3 yıl sonra	-	344	-	66,460	9,484	-	-	-	76,288
4 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 yıl sonra	4,166	-	-	-	-	-	-	-	4,166
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	469,185	127,805	891,446	2,097,706	1,677,318	2,441,499	3,221,480	7,449,426	18,375,865
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									4,706,471
Aktüeryal zincir merdiven metoduna göre ek muallak hasar									2,424,520
30 Haziran 2012 tarihi itibariyle toplam brüt muallak hasar karşılığı									25,506,856

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ticari ve diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Esas faaliyetlerden borçlar	63,180,766	58,467,488
Katılımcılar geçiş hesabı (emeklilik faaliyetlerinden borçlar)	55,654,037	52,305,017
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	5,962,048	4,802,190
Diğer (emeklilik faaliyetlerinden borçlar)	1,509,736	1,310,122
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	54,945	50,159
İlişkili taraflara borçlar	1,053,970	3,630,630
Ortaklara borçlar	26,979	1,022
Personele borçlar	277,932	431,424
Diğer ilişkili taraflara borçlar	749,059	3,198,184
Diğer borçlar (Not 47.1)	5,283,489	9,303,850
Toplam	69,518,225	71,401,968

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

20. Borçlar

Şirket'in kullandığı krediler 30 Haziran 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 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	Ertelenmiş vergi (gideri)geliri
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Ertelenen vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	291,658	254,597	37,060	41,744
Personel izin karşılığı	607,545	594,138	13,408	66,632
Dava karşılığı	988,928	1,018,189	(29,261)	19,231
Aktüeryal zincirleme metodu ayrılan karşılık	-	220,526	(220,526)	108,854
İkraz BSMV karşılığı	190	266	(39)	(14)
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	28,395	37,086	(8,690)	(2,278)
Gider tahakkukları	2,041,610	2,059,859	(18,289)	(47,663)
	3,958,326	4,184,661	(226,337)	186,508
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(190,433)	(181,142)	(9,291)	14,298
Kar Komisyonu	(84,292)	-	(84,292)	(73,234)
Eurobond faiz farkı	(123,015)	(138,137)	15,124	81,690
	(397,740)	(319,279)	(78,459)	22,754
Özsermaye altında muhasebeleşen satılmaya hazır finansal varlıklar ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü)	(302,050)	(281,882)	-	-
Ertelenmiş vergi, net	3,258,536	3,583,500	(304,796)	209,262

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle
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 Haziran 2012	30 Haziran 2011
1 Ocak	3,583,500	2,463,128
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı iptali	281,882	820,940
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	(304,796)	209,262
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(302,050)	(406,341)
Toplam	3,258,536	3,086,989

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle 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 Haziran 2012 tarihi itibariyle 2,805 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 yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 Haziran 2012	30 Haziran 2011
1 Ocak	1,272,987	792,468
Dönem içinde ödenen	(808,533)	(561,794)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	993,834	770,517
Toplam	1,458,288	1,001,191

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri: Yoktur.

23.2 Diğer risklere ilişkin karşılıklar:

Şirket'in maliyet gider karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Personel ikramiye karşılığı	5,644,586	6,311,951
Komisyon karşılığı	712,504	1,565,937
Satış ekibi masraf karşılığı	2,280,220	2,330,189
Toplam	8,637,310	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 Haziran 2012				31 Aralık 2011			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
Verilen garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	14,633	-	2,426,576	2,441,209	15,300	-	1,656,054	1,671,354
Diğer								
	14,633	-	2,426,576	2,441,209	15,300	-	1,656,054	1,671,354
Sigorta teminatları								
Hayat	927,399,660	22,250,125	18,984,975,093	19,934,624,878	1,026,456,278	25,432,272	15,622,294,081	16,674,182,631
Ferdî kaza	727,160	-	28,445,023,168	28,445,750,328	-	-	28,451,826,433	28,451,826,433
	928,126,820	22,250,125	47,429,998,261	48,380,375,206	1,026,456,278	25,432,272	44,074,120,514	45,126,009,064

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 Haziran 2012 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2011 hesap dönemlerine ait yazılan net primlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2012			1 Nisan – 30 Haziran 2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	16,905,730	(33,949)	16,871,781	8,225,383	(18,582)	8,206,801
Hayat	83,045,786	(5,982,419)	77,063,367	43,707,151	(2,369,050)	41,338,101
Toplam prim geliri	99,951,516	(6,016,368)	93,935,148	51,932,534	(2,387,632)	49,544,902

	1 Ocak – 30 Haziran 2011			1 Nisan – 30 Haziran 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	13,109,740	(27,311)	13,082,429	6,068,699	(17,825)	6,050,874
Hayat	67,267,550	(4,230,796)	63,036,754	33,938,524	(1,661,601)	32,276,923
Toplam prim geliri	80,377,290	(4,258,107)	76,119,183	40,007,223	(1,679,426)	38,327,797

25. Aidat (ücret) gelirleri

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Fon işletim gelirleri	38,421,555	19,597,363	31,914,246	16,469,731
Yönetim gideri kesintisi	15,339,489	7,793,407	13,727,372	7,033,096
Giriş aidatı gelirleri	9,341,856	4,465,710	8,004,689	3,987,261
Sermaye tahsis avansı değer artışı gelirleri	2,814	1,296	2,785	-
Diğer teknik gelirler	48,640	31,485	11,709	7,914
Toplam	63,154,354	31,889,261	53,660,801	27,498,002

26. Yatırım gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Temettü geliri	4,377	106	53,909	50,497
Net gerçekleşmiş gelir/(gider)	9,070,956	6,210,698	5,975,764	1,631,020
Alım satım amaçlı finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	641,940	280,500	1,102,542	60,738
Alım satım amaçlı finansal varlık – mevduat faiz geliri	6,861,757	5,413,953	2,457,352	1,130,312
Satılmaya hazır finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	617,882	37,500	1,485,171	78,099
Satılmaya hazır finansal varlıklar-mevduat faiz geliri	949,377	478,745	930,699	361,871
Net satış geliri/(gideri)	226,122	37,900	4,866,314	3,861,323
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	226,122	37,900	870,914	844,171
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	3,995,400	3,017,152
Toplam	9,301,455	6,248,704	10,895,987	5,542,840

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	3,042,804	(1,104,048)	188,866	1,257,155
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(52,043)	31,755	(1,203,453)	(790,521)
Toplam	2,990,761	(1,072,293)	(1,014,587)	466,634

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 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
Hayat dışı	11,027,892	5,443,971	15,272,752	8,233,900
Hayat	32,136,546	17,059,824	26,735,788	13,112,386
Emeklilik	43,390,604	23,083,940	46,399,399	24,311,027
Toplam	86,555,042	45,587,735	88,407,939	45,657,322

Faaliyet giderlerinin detayına 32 nolu dipnotta yer verilmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

32. Gider çeşitleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Personel giderleri	37,334,096	18,760,085	37,618,660	20,185,401
Üretim komisyonları	28,672,419	16,309,489	31,779,806	15,411,060
Reklam giderleri	1,392,253	1,147,180	1,971,834	1,608,611
Seyahat ve ulaşım giderleri	3,431,864	1,789,756	3,194,290	1,646,963
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	5,909,659	2,925,396	5,780,395	3,320,125
Haberleşme giderleri	2,613,261	1,428,671	2,125,411	1,051,965
İşletme giderleri	3,152,432	1,591,895	2,642,759	1,299,358
Temsil ağırlama giderleri	2,151,593	545,235	2,382,432	797,483
Kırtasiye ve basılı malzeme giderleri	701,497	436,054	664,454	371,127
Diğer pazarlama ve satış giderleri	158,296	108,910	(102,390)	64,935
Diğer faaliyet giderleri	353,915	202,496	191,784	100,827
Diğer giderler	253,878	210,291	298,080	174,414
Vergi harç ve diğer yükümlülükler	653,415	340,249	540,857	225,743
Reasürans komisyonları	(906,471)	(837,937)	(979,618)	(783,393)
Aracı Giderleri	682,935	629,965	299,185	182,703
Toplam	86,555,042	45,587,735	88,407,939	45,657,322

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Maaşlar	23,607,910	13,304,407	20,143,221	10,572,719
Komisyon ve promosyon giderleri	3,211,326	1,794,327	6,908,275	4,445,741
Sosyal güvenlik giderleri	3,437,035	1,776,464	3,598,027	1,807,040
Diğer personel giderleri	2,584,164	1,263,038	2,382,616	1,161,006
Diğer ücret giderleri	3,415,061	3,729	3,743,329	1,664,873
Kıdem tazminatı giderleri	808,533	454,851	561,794	347,253
İhbar tazminatı giderleri	73,997	43,392	69,102	41,069
İzin tazminatı giderleri	196,070	119,877	212,296	145,700
Toplam	37,334,096	18,760,085	37,618,660	20,185,401

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla
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 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 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 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Satın alınan hizmetler				
Sabancı Holding	151,735	9,735	2,278	1,032
	151,735	9,735	2,278	1,032
Verilen hizmetler				
Sabancı Holding	317,251	(359)	285,074	148
	317,251	(359)	285,074	148

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri
(Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir): 30 Haziran 2012 9,735
TL (30 Haziran 2011 – Yoktur).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Cari dönem kurumlar vergisi	(7,709,763)	(3,818,117)	(937,919)	(937,919)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(304,796)	52,995	209,262	489,176
Toplam vergi gideri	(8,014,559)	(3,765,122)	(728,657)	(448,743)
			30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen vergi varlığı			3,958,326	4,184,661
Ertelenen vergi yükümlülüğü			(699,790)	(601,161)
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net			3,258,536	3,583,500

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Vergi öncesi kar/zarar	29,679,700	16,275,221	9,384,588	5,434,186
Vergi oranı	20%	20%	20%	20%
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(5,935,940)	(3,255,044)	(1,876,918)	(1,086,837)
Vergiye konu olmayan gelirler	1,793,320	(250,137)	3,578,726	152,102
Kanunen kabul edilmeyen ve diğer giderler, net	(3,567,141)	(312,935)	(2,639,727)	(3,184)
Vergi karşılığı	(7,709,763)	(3,818,116)	(937,919)	(937,919)
Ertelenmiş vergi geliri (Not 21)	(304,796)	52,995	209,262	489,176
	(8,014,559)	(3,765,121)	(728,657)	(448,743)

Şirket'in 4,774,784 TL (31 Aralık 2011 – 371,585TL) tutarında peşin ödenen vergisi bulunmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Vergi karşılığı	7,709,763	6,971,562
Peşin ödenen vergiler	(3,841,659)	(6,053,488)
Mahsup edilecek tevkifat tutarı	(933,125)	(918,074)
Toplam vergi yükümlülüğü/(varlığı)	2,934,977	-

36. Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım gelirleri	14,302,873	8,711,611	18,851,069	13,187,009
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım giderleri	(22,416,855)	(5,043,562)	(9,074,219)	(3,957,214)
Satılmaya hazır finansal varlıklar gelirleri	1,717,453	3,881,610	3,469,701	864,829
Satılmaya hazır finansal varlıklar giderleri	(2,819,308)	(3,287,770)	(2,340,614)	(82,243)
Diğer işlemler kambiyo gelirleri	2,781,203	1,877,958	2,977,207	2,015,762
Diğer işlemler kambiyo giderleri	(4,026,092)	(1,773,128)	(2,957,960)	(1,797,594)
Türev ürünler kambiyo karları	379,892	379,892	-	-
Toplam	(10,080,834)	4,206,611	10,925,184	10,230,549

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla
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 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Net cari dönem karı	21,665,141	8,665,931
Beheri 0,01 TL nominal değerli hisse adedi	3,577,919,700	3,577,919,700
Hisse başına kar (TL)	0.0061	0.0024

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 itibarıyla 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

	31 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Şirket aleyhine açılan iş davaları	2,662,125	3,068,215
Şirket aleyhine açılan sigortalı ve katılımcı davaları	1,974,929	1,703,700
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	307,586	319,032
	4,944,640	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 2,441,208 TL (31 Aralık 2011 – 1,671,354 TL)'si tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

44. İşletme birleşmeleri

Yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	2,396,900	1,638,592	1,992,016	1,289,749
Toplam kazançlar	2,396,900	1,638,592	1,992,016	1,289,749
SSK işveren payı	61,167	30,741	54,673	27,337

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar		
AkSigorta A.Ş.(Aksigorta)	3,137	3,551
Aviva Sigorta A.Ş. (Aviva Sigorta)	13,239	15,354
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş. (Vista)	512	-
	16,888	18,905

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar		
Adana Hilton Enternasyonal Otelcilik Ltd. Şti.	-	-
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	-	2,486
Ak Portföy	-	2,794,961
Akbank T. A.Ş. (Akbank)	-	294
AkSigorta A.Ş. (Aksigorta)	361,654	-
Bimsa	-	19,357
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	57,350	65,996
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş. (TeknoSA)	30,431	2,028
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş. (Vista)	259,907	280,666
EnerjiSA A.Ş.	39,717	32,396
	749,059	3,198,184

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Satın alınan hizmetler				
Akbank	30,571,853	16,914,671	26,686,685	13,761,237
- Ödenen yönetim giderleri	23,000	11,500	21,566	10,783
- Ödenen komisyon	30,548,853	16,903,171	26,665,119	13,750,454
Ak Portföy	3,864,467	1,982,048	3,191,425	1,646,973
Vista (yönetim gideri)	1,372,269	376,105	1,460,863	538,406
Citibank A.Ş. (ödenen komisyon ve prim gideri ve performans primi)	115,159	55,552	153,961	73,316
BimSA (bilgi işlem makineleri)	78,656	27,846	80,841	25,204
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (sınav ücreti, emeklilik şirketleri ortak tanıtım hizmetleri bedelleri)	565,474	359,509	638,576	275,151
Milli Reasürans T.A.Ş. (Devredilen Primler)	461,590	206,457	366,199	158,470
Aksigorta	1,090,627	550,866	949,860	491,760
EnerjiSA	199,433	102,222	181,313	93,766
Diğer	125,449	87,873	106,388	37,475
	38,444,977	20,663,149	33,816,111	17,101,758
Finansal gelirler				
Akbank (faiz geliri)	5,848,050	3,950,174	5,918,483	3,207,496
	5,848,050	3,950,174	5,918,483	3,207,496
Verilen hizmetler (prim)				
Citibank	767,725	370,346	1,012,424	488,775
Kordsa	420,238	3,470	366,031	3,821
Brisa	287,255	(8,419)	338,156	(713)
Temsa	285,447	(8,685)	241,689	2,419
Akçansa	165,286	861	154,157	1,110
Enerjisa	346,500	(956)	259,531	5,520
Çimsa	158,624	(4,435)	146,777	(486)
Sabancı Üniversitesi	149,361	149,384	158,276	3,964
TeknoSA İç ve Dış ticaret A.Ş.	128,692	570	111,321	619
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	38,645	528	32,545	488
Sasa	130,032	3,778	115,538	446
Exsa Satış Araştırma	3,715	-	11,866	(69)
I-Bımsa	46,967	2,459	42,483	(855)
Olmuksa	127,864	2,279	121,622	12,865
Yünsa	78,527	(647)	65,864	(2,333)
Aviva Sigorta	263,968	146,023	199,348	(68,316)
Ak Portföy	44,194	-	34,676	307
Milli Reasürans T.A.Ş.	295,420	165,753	264,259	163,512
Philip Morris Sabancı Satış ve Pazarlama A.Ş.	411,688	36,060	364,330	22,166
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütün A.Ş.	398,584	27,236	348,197	26,972
Philip Morris Seyahat Perakende Satış A.Ş.	20,286	1,991	18,123	303
Aksigorta	132,317	2,983	106,158	(739)
Diğer	46,799	341	58,533	5,370
	4,748,134	890,920	4,571,904	665,146
Temettü gelirleri				
Milli Reasürans T.A.Ş.	-	-	50,497	50,497
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3,968	-	3,026	-
Ak Portföy	106	106	81	-
Tursa	303	-	305	-
	4,377	106	53,909	50,497

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 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 Haziran 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)

	Nominal Değer	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değer	30 Haziran 2012
Özel Sektör Tahvilleri				
Akbank T.A.Ş.	9,000,000	9,000,000	9,022,950	9,022,950
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	1,500,000	1,500,000	1,514,790	1,514,790
	10,500,000	10,500,000	10,537,740	10,537,740

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 Haziran 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları bulunmamaktadır. Diğer finansal varlıklar ile ilgili bilgi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 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	3,869,947	3,954,233	30/06/2012	-	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	1,190,828	1,494,698	30/06/2012		-	Denetlenmemiş	-
Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş. (**)	0,0001	2	-	-	-		-	Denetlenmemiş	-
Endüstri Holding A.Ş. (**)	0,0001	626	-	-	-		-	Denetlenmemiş	-
		919,465							
Değer düşüklüğü karşılığı (*)		(61,239)							
Toplam		858,226							

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

(**) Rapor tarihi itibarıyla temin edilememiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

47. Diğer (devamı)

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Gelecek aylara ait giderler		
Ertelenmiş üretim giderleri	14,125,481	10,115,341
Sağlık Sigorta Giderleri	1,739,074	-
Diğer giderler	2,200,306	448,270
	18,064,861	10,563,611
Gelir Tahakkukları		
Kar Komisyonu	421,462	-
	421,462	-
Diğer çeşitli borçlar		
Satıcılara borçlar	4,671,520	8,289,057
Diğer borçlar	611,969	1,014,793
	5,283,489	9,303,850
Diğer borç ve gider karşılıkları (uzun vadeli)		
Dava karşılıkları	4,944,640	5,090,947
	4,944,640	5,090,947
Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları		
İkraz faiz BSMV Karşılığı	951	1,341
	951	1,341
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		
BES Yatırım fonları performansı gider tahakkuku	451,152	-
Ertelenmiş komisyon gelirleri	1,538,624	631,339
Takasbank bakım komisyonu tahakkuku	131,599	-
Hasarsızlık prim iadesi	140,757	112,482
BES Gider Tahakkuku	800,916	754,899
Diğer genel yönetim giderleri karşılığı	560,694	369,156
Diğer genel yönetim gelirleri karşılığı	91,699	-
	3,715,441	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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

47. Diğer (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Diğer teknik gelirler (Hayat)				
İkraz birim fiyat farkı	2,378,110	4,017,267	7,871,972	5,406,317
Diğer teknik gelirler	12,191	6,187	13,828	6,781
Hak sahiplerince aranmayan paralar	35,956	35,646	38,575	31,104
	2,426,257	4,059,100	7,924,375	5,444,202
Diğer teknik giderler (Hayat Dışı)				
Diğer Giderler	5,242	2,974	2,242	1,121
	5,242	2,974	2,242	1,121
Diğer teknik giderler (Emeklilik)				
Takasbank bakım komisyonu	782,611	392,108	349,136	178,903
Emeklilik gözetim merkezi hizmet bedeli	169,992	86,457	212,118	108,656
Kayda alım ücretleri	347,730	166,053	223,449	115,606
Ortak tanıtım faaliyet gideri	167,898	83,949	187,952	46,988
Bes gider Tahakkuku	46,017	46,017	87,121	87,121
Destek hizmet bedeli	322,319	165,606	290,787	149,729
Diğer giderler	673,170	345,953	1,370,826	1,353,156
	2,509,737	1,286,143	2,721,389	2,040,159
Diğer giderler ve zararlar				
Kambiyo zararları	4,026,092	1,773,128	2,957,960	1,797,594
Kanunen kabul edilmeyen giderler	174,479	113,653	206,664	71,627
Özel iletişim vergisi gideri	178,895	99,636	146,209	76,193
Diğer giderler	722,464	353,316	146,984	121,950
	5,101,930	2,339,733	3,457,817	2,067,364
Diğer gelir ve karlar				
Kambiyo karları	2,781,203	1,877,958	2,977,207	2,015,762
Diğer gelirler	515,876	339,957	654,581	274,250
	3,297,079	2,217,915	3,631,788	2,290,012

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 Haziran 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 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Önceki yıl gelir ve karları				
Vergi Karşılığı	845,645	-	28,169	28,169
Diğer	8,184	7,809	1,708	(1,221)
Toplam	853,829	7,809	29,877	26,948

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Önceki yıl gider ve zararları				
Geç gelen faturalar	52,201	9,932	38,070	1,017
Prim düzeltmesi	222	-	-	-
Diğer giderler	504	-	-	-
Toplam	52,927	9,932	38,070	1,017

47.4 Yer alması gereken diğer notlar

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Kazanılmamış primler karşılığı, net	10,636,975	3,923,148	497,751	38,307
Muallak hasar ve tazminat karşılığı, net	2,853,895	1,479,478	1,131,102	1,312,231
Hayat matematik karşılığı, net	(16,725,461)	3,756,752	391,081	4,639,601
Dengeleme karşılığı, net	1,035,212	553,690	920,423	384,399
Kıdem tazminatı karşılığı, net	185,301	(71,506)	208,723	(49,262)
İzin karşılığı, net	67,039	(233,417)	333,158	(71,465)
Vergi karşılığı	7,709,761	3,818,116	937,919	937,919
Ertelenen vergi karşılığı	304,796	(52,995)	(209,262)	(489,176)
Genel yönetim giderleri karşılığı, net	770,378	297,872	811,936	1,077,620
Komisyon karşılığı, net	(853,434)	(85,000)	565,783	723,972
Personel ikramiye karşılığı, net	(667,364)	(1,707,014)	(1,867,765)	751,817
Dava karşılığı	(146,307)	(262,363)	96,159	(12,313)
Diğer vergi karşılığı	(388)	(407)	(69)	(59)
Toplam	5,170,403	11,416,354	3,816,939	9,243,591