

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

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 International Holdings Limited ve Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi'dir (31 Aralık 2009 - Aksigorta Anonim Şirketi). İlgili şirketlerin nihai sahipleri ise Aviva Plc. ve 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 büro adresi:

Şirket'in merkezi Saray Mahallesi Küçüksu Cad. Akkoca Sok. No:8 34768 Ümraniye - İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in diğer iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

Telefon: (216) 633 33 33

Faks: (216) 634 35 69

Web: www.avivasa.com.tr

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

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 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 başlamıştır.

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 başlamıştır. 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.

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 tarihleri itibarıyla 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	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	21.10.2003	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	08.11.2005	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	28.12.2006	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	20.08.2003	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (USD) Emeklilik Yatırım Fonu	12.09.2003	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Euro) Emeklilik Yatırım Fonu	12.09.2003	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu - Grup	05.01.2005	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	05.01.2005	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	05.01.2005	0.01
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	17.08.2010	0.01

Şirket, 10 Haziran 2010 tarihinde, "AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu (AVB), AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (USD) Emeklilik Yatırım Fonu (AE6) ile AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (EURO) Emeklilik Yatırım Fonu (AE7) fonlarının birleşmesi için Yönetim Kurulu kararı almış, resmi işlemleri başlatmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

1. Genel bilgiler (devamı)

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

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Üst ve orta kademeli yöneticiler	107	113
Memur	1,068	1,448
	1,175	1,561

1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 1 Ocak - 30 Eylül 2010 : 2,544,767 TL, 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 613,443 TL, (1 Ocak - 30 Eylül 2009 – 2,117,495 TL, 1 Temmuz- 30 Eylül 2009: 584,220 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 direkt olarak dağıtım yapılamayan yatırım gelirlerini ve faaliyet giderlerini T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın (Hazine Müsteşarlığı) 4 Ocak 2008 tarihinde yayınladığı Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge'si (2008 - 1) kapsamında ilgili branşlara dağıtmaktadır. 1 Ocak 2008 tarihine kadar direkt olarak dağıtım yapılamayan giderler, çalışanların hangi branşa ne kadar zaman harcadıklarına ilişkin yapılan değerlendirmeler sonucunda bulunan oranlar çerçevesinde dağıtılırken, 2008 yılında Hazine Müsteşarlığı'nın belirlemiş olduğu sözkonusu anahtar doğrultusunda poliçe ve sözleşme adetlerinin son 3 yıllık ortalama oranları ile hayat, ferdi kaza ve emeklilik olmak üzere dağıtılmaya başlanmıştır.

1.8 Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği: Finansal tablolar tek bir şirketi AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ni içermektedir.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler: Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri 1.1, 1.2, ve 1.3 no'lu dipnotlarda belirtilmiş olup bu bilgilerde önceki bilanço tarihinden bu yana herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar: Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tabloları, 12 Kasım 2010 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisi bulunmaktadır.

**30 Eylül 2010 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.

**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları:

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, Şirket 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: XI No: 25 Sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" de yer alan "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzelterek 2005 yılı açılışlarını yapmıştır. İlgili uygulama TMSK tarafından yayımlanmış 29 no'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya ilişkin standart kapsamında yapılmıştır. Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiş ve buna bağlı olarak Şirket 2005 yılı başından itibaren finansal tablolarını enflasyona göre düzeltmemiştir. Dolayısıyla 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özsermaye kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

2.1.3 Kullanılan para birimi:

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

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi:

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:

2.1.2 no'lu dipnotta detaylı olarak belirtildiği üzere, 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır. Finansal tablolar, bahsedilen enflasyon düzeltmeleri ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen cari finansal varlıklar dışında, tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar:

Şirket, itibaren finansal tablolarını 2.1.1 no'lu dipnotta belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde hazırlamaktadır.. Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen ve 1 Ocak 2010'dan itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2009'da sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

31 Aralık 2010 tarihli sene sonu finansal tabloları için gerekli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

TFRS 1 (Değişiklik) "TFRS'nin İlk Kez Uygulanması" - İlk uygulamaya ilişkin ilave istisnalar,

TFRS 2 (Değişiklik) "Hisse Bazlı Ödemeler" - Grup nakit olarak ödenen hisse bazlı ödeme işlemleri,

TFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri" ve TMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar",

TMS 39 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" - Uygun korumalı enstrümanlar,

TFRYK 17, "Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması",

TFRS'deki iyileştirmeler (2008'de yayınlanan),

TFRS'deki iyileştirmeler (2009'da yayınlanan).

TMS 1 Mali Tabloların Gösterimi– Nisan 2009 TFRS İyileştirmeleri (1 Ocak 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.

TMS 7 Nakit Akım Tablosu– Nisan 2009 TFRS İyileştirmeleri (1 Ocak 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü– Nisan 2009 TFRS İyileştirmeleri (1 Ocak 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.

31 Aralık 2010 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (bu değişiklikler TMS 32 hariç henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir):

TFRS 1 (Değişiklik)- Karşılaştırmalı TFRS 7 Dipnotları için Sınırlı Muafiyet (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir).

TFRS 9 "Finansal Araçlar" (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),

TMS 24 (Revize) "İlişkili Taraf Açıklamaları" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),

TMS 32 (Değişiklik) "Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması" (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),

TFRYK 14 (Değişiklik) "Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir).

TFRYK 19 "Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması" (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir).

TFRS'lerdeki iyileştirmeler (Mayıs 2010'da yayınlanan):

**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Mayıs 2010'da Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu 7 standartla ilgili 11 değişiklik yayımlamıştır. Değiştirilen standartlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 1: İlk uygulama yılında muhasebe politikalarındaki değişiklikler

TFRS 1: Tahmini maliyet olarak yeniden değerlendirme bazı

TFRS 1: Oran düzenlemesine tabi olan operasyonlar için tahmini maliyet kullanımı

TFRS 3: Revize TFRS'nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri

TFRS 3: Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi

TFRS 3: Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemelerle ilgili ödülleri

TFRS 7: Dipnotlara açıklık getirilmesi

TMS 1: Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi

TMS 27: TMS 27 "Konsolide ve Solo Finansal Tablolar" standardına yapılan iyileştirmeler için geçiş hükümleri

TMS 34: Önemli olaylar ve işlemler

TFRYK 13: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri

Şirket yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının, gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir ve erken uygulama yöntemini seçmemiştir.

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

Şirket 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla 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 itibarıyla dönem içinde ya da önceki finansal tablolarda ilk muhasebeleştirme sırasında çevrildiklerinden farklı kurlardan çevrilmelerinden kaynaklanan kur farkları, oluştukları dönemde kar veya zarar hesaplarında muhasebeleştirilmektedir. Bilanço tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden alacaklar ve borçlar, TCMB döviz alış kurları ile değerlendirilmiştir. Yükümlülüklerin değerlendirilmesinde sözleşme üzerinde bir kur belirlenmiş ise öncelikle sözleşmede yazılı olan kurlar dikkate alınır. Birim bazlı poliçeler TCMB döviz alış kuru ile değerlendirirken, kar paylı poliçeler ise TCMB efektif satış kuru ile değerlendirilmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Dönem sonunda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2010	TL / ABD Doları	TL / Euro	TL / GBP
Döviz alış kuru	1.4512	1.9754	2.2937
Döviz efektif satış kuru	1.4604	1.9879	2.3092
31 Aralık 2009	TL / ABD Doları	TL / Euro	TL / GBP
Döviz alış kuru	1.5057	2.1603	2.3892
Döviz efektif satış kuru	1.5153	2.1740	2.4053

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kıstelyevm amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

Her bir raporlama tarihi itibarıyla, varlıkların değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığı değerlendirilir. Böyle bir belirtinin olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlıkların taşındıkları değer, geri kazanılabilir tutarı 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.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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. 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-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 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.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Cari finansal varlıklar

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

a) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

i) Kamu menkul kıymetleri:

Riski Şirket'e ait devlet tahvili ve hazine bonolarının bir kısmı satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Devlet tahvili ve hazine bonolarının 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 değerlemesi 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 değerlemesi hesabında izlenmektedir.

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

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

b) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

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

i) Kamu menkul kıymetleri:

Riski Şirket'e ait devlet tahvillerinin ve hazine bonolarının bir kısmı alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Kayıtlara ilk alınış tarihinden sonra, alım satım amaçlı menkul değerler ilgili menkul kıymetin borsadaki güncel emirler arasındaki en iyi alış emri dikkate alınarak gerçeğe uygun değer üzerinden takip edilir. Alım satım amaçlı finansal yatırıma ilişkin tüm gerçekleşmiş ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar ilgili dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

c) Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar:

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 değerlemesi 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 itibarıyla açıklamış olduğu kurları ile değerlemeye tabi tutmaktadır. Eurobond'lar bilanço tarihindeki Reuters ekranında 15:15 - 15:30'da geçen tezgah üstü piyasadaki alış kotasyonu ile değerlendirilmektedir. Söz konusu yabancı para Eurobond'ların 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 değerlemesi hesabında izlenmektedir.

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

Cari olmayan diğer finansal varlıklar

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

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

Krediler ve alacaklar

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 tahakkuk etmiş olan tutarı 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.

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

Bireysel emeklilik sistemi hesapları

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

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

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar

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

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

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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:

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

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

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

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

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

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

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

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

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Kasa	2,561	10,227
Bankalar	131,480,462	26,285,620
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	43,231,526	37,667,920
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	174,714,549	63,963,767
Faiz tahakkuku	(719,556)	(34,197)
Vadesi 3 ayı aşan vadeli mevduatlar/katılım hesabı	(13,000,000)	-
Toplam	160,994,993	63,929,570

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

2.13 Sermaye

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın adı	Pay oranı	30 Eylül 2010	Pay oranı	31 Aralık 2009
		Pay tutarı		Pay tutarı
Aviva International Holdings Limited (Aviva International)	49.83	17,830,354	49.83	17,830,354
Aksigorta Anonim Şirketi (Aksigorta) (*)	-	-	49.83	17,830,354
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (Sabancı Holding)	49.83	17,830,354	-	-
Diğer	0.34	118,489	0.34	118,489
Nominal Sermaye	100.00	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

(*) 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 Eylül 2003 tarih ve 25230 sayılı Resmi Gazete'de 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.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermayesi birim nominal değer 1 kuruş (kr) (0,01 TL) olan 3,577,919,700 adet hisseden oluşmaktadır.

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

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

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.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.17 Borçlar

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 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 muhasebeleştirilmektedir.

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.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(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 (Not 23.2).

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.

Teknik karşılıklar

Şirket'in TMS 37 kapsamı dışında sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan sözleşmeye bağlı yükümlülükleri için ayırdığı karşılıklar da bulunmaktadır.

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" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") 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.

Aynı yönetmeliğin 2 inci maddesinin 6 inci fıkrasına göre; 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 ın gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmının ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirileceği hükmü amirdir. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon geliri tutarı 519,929 TL (31 Aralık 2009 - 313,844 TL) olup gelecek aylara ait gelirler hesabına kaydedilmiştir. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon gideri tutarı ise 11,268,818 TL (31 Aralık 2009 - 11,512,551 TL) olup gelecek aylara ait giderler hesabına kaydedilmiştir.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

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'nin 6 üncü maddesine göre, 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. Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ayırması gereken karşılık tutarı doğmamıştır.

Muallak hasar ve tazminat karşılığı

Dönem sonu itibarıyla 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 20/14 sayılı "Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge" uyarınca hesap dönemi sonu tazminatlar son 12 ayı kapsayacak şekilde ana teminat ve ek teminat bazında ayrılmış olarak dikkate alınır. Bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, sigorta ve reasürans şirketlerinin bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllarda; bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatların, önceki yıla ilişkin yıllık ortalama teminatlara bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınır. Yıllar itibarıyla, 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 itibarıyla yıllık ortalama teminat tutarının çarpılması suretiyle bulunur. Bu hesaplamalarda rücu, sovta 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 bransın gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri hesaplarına dahil edilir.

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 yönteminin seçilmesi ve 2010/16 sayılı genelgede belirtildiği gibi 2010 yılı için %80'i finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu seçilen yöntem 31 Aralık 2010 tarihinde yeniden test edilecektir.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'ne ve Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge'ye göre; AZMM sonucunda bulunan tutar tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile kıyaslanmıştır. Aradaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar olarak tanımlanmıştır (IBNR). Bilançoda yaşayan dosya muallaklarının AZMM hesabı dışında bırakılan hasar tutarları, AZMM hesaplaması sonucu bulunan tutara ilave edilmiş ve bu tutar bilançoda yaşayan dosya muallakları ile karşılaştırılmıştır. Test sonucunda büyük olan tutarın % 80 ' i kullanılmıştır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ayrılmış olan muallak hasar karşılığı 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla net tutarı 3,565,663 TL (31 Aralık 2009 - 4,121,304 TL)'dir.

Sigorta şirketleri Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen esaslar çerçevesinde her hesap yılı sonunda branşlar itibarıyla muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosu düzenlemek zorundadır. Bu tablo sigorta şirketlerinin ayırdığı muallak tazminat karşılığının, bu karşılıkların konusu olan dosyalar için fiilen ödenmiş olan hasar ve tazminatlar toplamına oranını gösterir. Bu oranın, cari hesap dönemi hariç olmak üzere, son beş yıllık ortalamasının %95'in altında olması halinde, cari hesap döneminde bu oran ile %95'in altında kalan kısmı arasındaki fark için muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik farkı hesaplanıp kayıtlara yansıtılmaktadır.

Şirket, muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosunu her hesap yılı sonu itibarıyla düzenlemektedir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla düzenlenen tabloya göre brüt 312,542 TL, net 23,196 TL yeterlilik farkı çıkmıştır.

Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

Yürürlükte bulunan her bir poliçe için, tarifedeki teknik esaslara göre ayrı ayrı hesaplanan aktüeryal matematik karşılığı tutarı Şirket'in sigortalılara olan toplam yükümlülüğünü ifade etmektedir. Hayat branşı poliçeleri üzerinden Şirket'in gelecekte ödemeyi taahhüt ettiği tazminatlar için ayrılan matematik karşılık, ölüm istatistikleri dikkate alınarak aktüerlerce, Hazine Müsteşarlığı'nın onayladığı teknik esaslar çerçevesinde hesaplanmaktadır. Bu karşılıkların yatırım faaliyetlerinde kullanılması sonucu elde edilen gelirler, poliçe sahiplerine dağıtılmak üzere hayat kar payı karşılığı olarak ayrılmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla hesapladığı hayat matematik ve kar payı karşılıkları aktüer tarafından onaylanmıştır.

Şirket'in, birim fon değerli 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 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.

Dengeleme karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 9 ncı maddesine göre, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere ek teminatlar da dahil olmak üzere tüm branşlarda verilen kredi ve deprem teminatları için ayrılmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ayırdığı tutar brüt 1,318,230 TL (31 Aralık 2009 – 600,239 TL) olup, net tutarı 1,273,542 TL'dir (31 Aralık 2009 – 595,639 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 muhasebeleştirmektedir.

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.

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 paylaştırılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket'in teknik gelirleri içerisindeki fon işletim geliri olarak, Yönetici'ye ait olan kısmı ise Şirket'in teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak gösterilmektedir. 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 kiralanan 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 amortismanı tabi tutulmaktadır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 en erken dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir.

2.24 İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması,

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 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 bilançoğa 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.

30 Eylül 2010 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 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 edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihlerinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 12.1'de yer almaktadır.
- c) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir (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.

30 Eylül 2010 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 ve 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 faaliyetlerinin 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. İç kontrol faaliyetlerini sürdürülmesine yönelik gözetim faaliyetlerinde kullanmak.
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.

30 Eylül 2010 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, iştirak, 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 bonusu ve devlet tahvillerinde değerlendirilmektedir.

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

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

**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

2009 yılı için dağıtılan kar payı oranları ise aşağıdaki tabloda verilmiştir:

2009 Kar payları	
TL (birim esaslı)	%14,77
USD (birim esaslı)	%7,04
TL (diğer)	%16,74
USD (diğer)	%6,58
EURO (diğer)	%4,77

c) Emeklilik branşı

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

Sigorta riskinin yönetimi

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

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

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

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilgili branşlarında hasar/prim oranları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir. Alınan primlerin gerçekleşen hasarları karşılama kapasitesinin olduğu görülmektedir.

Beklenen net hasar prim oranı	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Hayat	%16	%19
Ferdi kaza	%13	%13

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, risk teminatı bazında toplam riskin reasürörlere devredilen kısmı aşağıda verilmiştir.

30 Eylül 2010					
Hayat					
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli hastalıklar	Toplu Taşıma
%3.48	%0.84	%2.11	%2.34	%0.35	%0.01
Ferdi kaza					
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları		
0	%0.03	%0.05	0		

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)**

31 Aralık 2009				
Hayat				
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli hastalıklar
%4,13	%1,01	%1,83	%2,56	%0,37
Ferdi kaza				
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları	
-	%0,02	%0,06	-	-

Sigorta riskine karşı duyarlılık

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

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde dokuz adet bölüşmeli reasürans anlaşması bulunmaktadır. Bu reasürans anlaşmaları sonucunda Şirket, 2010 yılında yazılan hayat ve ferdi kaza poliçelerinin konservasyon tutarlarını vefat, kazaen vefat teminatları için 130,000 TL, 100,000 Dolar ve 75,000 EURO olarak belirlemiştir (31 Aralık 2009 - 130,000 TL, 100,000 Dolar ve 75,000 EURO). Tehlikeli Hastalık Ek Teminatı için ise bu limitlere kadar %50 konservasyon tutulmaktadır (31 Aralık 2009 - %50) İstemsizlik Ek Teminatının tamamı reasüröre devredilmektedir.

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

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

30 Eylül 2010	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	13,680,230,067	904,339,926	12,775,890,141
Ferdi kaza	35,815,993,042	28,781,782	35,787,211,260
Toplam	49,496,223,109	933,121,708	48,563,101,401

31 Aralık 2009	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	12,259,558,551	919,366,157	11,340,192,394
Ferdi kaza	43,684,747,573	31,625,386	43,653,122,187
Toplam	55,944,306,124	950,991,543	54,993,314,581

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Şirketin 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerindeki brüt muallak hasar rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Muallak hasar	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Hayat	13,623,191	10,271,341
Ferdi kaza	2,065,962	2,225,984
Toplam	15,689,153	12,497,325

Sigortacılık mevzuatı uyarınca Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, ayrılan karşılıklar ve bu karşılıkların 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihli bilançolara etkileri aşağıda sunulmuştur:

- Devam eden riskler karşılığı:

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

30 Eylül 2010 bilançosuna etkisi: Hayat ve ferdi kaza branşında beklenen net hasar prim oranı yönetmelikte belirtilen %95 oranını aşmadığı için karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2009 - %95 'i aşmadığı için ayrılmamıştır).

- Kazanılmamış primler karşılığı

Kazanılmamış Primler Karşılığı risk primi üzerinden değil, tarife primi üzerinden hesaplanmaktadır. Birikimli hayat sigortalarında ise tarife priminden birikim primi düşülmektedir.

Yeni mevzuat uyarınca 30 Eylül 2010 tarihinde hesaplanan brüt kazanılmamış primler karşılığı tutarı hayat branşı için 16,834,532 TL (31 Aralık 2009 - 16,427,866 TL), ferdi kaza branşı için ise 16,738,222 TL (31 Aralık 2009 - 18,041,268 TL) olarak hesaplanmıştır.

- Dengeleme karşılığı

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

30 Eylül 2010 Bilançosuna Etkisi: Hayat branşı için brüt 1,195,723 (31 Aralık 2009 - 298,327 TL), ferdi kaza branşı için ise brüt 122,507 TL (31 Aralık 2009 - 301,912 TL) olmak üzere toplam olarak brüt 1,131,230 TL (31 Aralık 2009 - 600,239 TL) dengeleme karşılığı tutarı ayrılmıştır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

- 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 yapılmaktadır.

30 Eylül 2010 Bilançosuna Etkisi: Hayat branşı için net 2,618,792 TL (31 Aralık 2009 - 2,404,681 TL) ve ferdi kaza branşı için ise net 946,870 TL (31 Aralık 2009 - 1,716,623 TL) olmak üzere toplam olarak net 3,565,662 TL (31 Aralık 2009 - 4,121,304 TL) IBNR karşılığı tutarı ayrılmıştır.

- Muallak Yeterlilik

Sigorta şirketleri Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen esaslar çerçevesinde her hesap yılı sonunda branşlar itibarıyla muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosu düzenlemek zorundadır. Bu tablo sigorta şirketlerinin ayırdığı muallak tazminat karşılığının, bu karşılıkların konusu olan dosyalar için fiilen ödenmiş olan hasar ve tazminatlar toplamına oranını gösterir. Bu oranın, cari hesap dönemi hariç olmak üzere, son beş yıllık ortalamasının %95'in altında olması halinde, cari hesap döneminde bu oran ile %95'in altında kalan kısmı arasındaki fark için muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik farkı hesaplanıp kayıtlara yansıtılmaktadır.

Şirket, muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosunu her hesap yılı sonu itibarıyla düzenlemektedir (31 Aralık 2009 – 312,542 TL).

Finansal risk yönetimi

Şirket'in kullandığı belli başlı finansal araçlar, nakit, vadeli banka mevduatları, devlet tahvilleri, hazine bonoları ve Eurobondlardır. 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleriyle takip edilen finansal varlıkların tümü 1.seviye finansal varlıklardır. Şirket kullandığı finansal araçlar ve sigorta sözleşmesi yükümlülükleri dolayısıyla çeşitli finansal risklerle karşı karşıya kalmaktadır. Kullanılan araçlardan kaynaklanan riskler piyasa riski, likidite riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/azalışının özsermaye üzerindeki etkisi 404,913 TL'dir.

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir/gider etkisi		
	USD	EUR	GBP
%10	1,899,453	135,401	(85,404)
- %10	(1,899,453)	(135,401)	85,404

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/azalışının özsermaye üzerindeki etkisi 311,303 TL'dir.

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir/gider etkisi		
	USD	EUR	GBP
%10	2,674,281	116,131	(78,317)
-%10	(2,674,281)	(116,131)	78,317

(*) 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 5 puanlık artışın/(azalışın), kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi gösterilmektedir. Çalışmada temel alınan mantık, benchmark kabul edilen TL bonoda oluşan ortalama faiz değişiminin diğer bonoların ortalama faiz değişimleri ile karşılaştırılarak, benchmark ile aralarındaki korelasyonun tespit edilmesi ve bu noktadan hareketle, benchmark faiz oranındaki 5 puanlık faiz değişiminin diğer bonolara da korelasyonları oranında uygulanarak, tüm bonolar için yeni bir faiz oranı ve bu yeni oran üzerinden de yeni bir fiyat hesaplaması yapılmasıdır. Eurobond için de yine aynı mantıkla çalışılmakta ve benchmark kabul edilen eurobondun fiyatındaki ortalama artış ile diğer eurobondların ortalama fiyat artışları arasında ilişki kurularak TL bonolarda yapıldığı gibi belirlenen faiz artışına uygun yeni bir fiyat hesaplanmaktadır.

Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
%5	(1,632,426)	(4,666,610)	(29,083)
-%5	1,858,300	4,666,610	29,083

Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar) Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Gelir/Gider etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
%5	229,374	-	-
-%5	(212,894)	-	-

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)			
%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	(1,333,216)	(4,394,884)	(29,083)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(528,584)	(271,726)	-
-%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	1,487,272	4,394,884	29,083
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	583,922	271,726	-

(*) Eurobond fiyatındaki %5 artış/azalış üzerinden hesaplama yapılmıştır.

(**) Tutarlar ilgili para birimi cinsinden belirtilmiştir.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla ise:

Toplam	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)			
%5	(7,567,545)	(5,670,720)	(55,823)
-%5	8,501,286	5,670,720	55,823

Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar)	Kar üzerindeki etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)			
5%	(371,682)	-	-
-5%	394,009	-	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)			
5% Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	(6,322,976)	(5,306,174)	(55,823)
5% Satılmaya hazır finansal varlıklar	(872,887)	(364,546)	-
- 5% Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	7,146,253	5,306,174	55,823
- 5% Satılmaya hazır finansal varlıklar	961,024	364,546	-

(*) Eurobond fiyatındaki artış oranı - faiz olarak karşılığı 2030 vadeli eurobond için %0.48 (31 Aralık 2009 - %0.48).

(**) Tutarlar ilgili para birimi cinsinden belirtilmiştir.

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

c) Likidite riski

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2010 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	-	875,046	-	-	-	-	875,046
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	78,290	4,955,653	48,405	2,454	-	-	5,084,802
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	38,763,291	2,814,688	-	-	-	-	41,577,979
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	42,753	-	-	-	-	42,753
İlişkili taraflara borçlar	275,281	177,955	-	-	-	-	453,236
Diğer borçlar	711,525	2,368,724	-	-	-	-	3,080,249
Toplam	39,828,387	11,234,818	48,405	2,454			51,114,065

Şirket'in 31 Aralık 2009 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	-	1,078,017	-	-	-	-	1,078,017
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	121,602	2,846,064	9,711	13,942	-	-	2,991,319
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	32,729,865	3,633,988	-	-	-	-	36,363,853
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	36,325	-	-	-	-	36,325
İlişkili taraflara borçlar	277,584	2,984,471	51,093	85,155	-	-	3,398,303
Diğer borçlar	469,550	4,368,577	780	1,845	-	-	4,840,752
Toplam	33,598,601	14,947,442	61,584	100,942	-	-	48,708,569

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 kalınabilecek 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 dönemleri 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 sözkonusu sermaye yeterlilik yönetmeliği 8. maddesi üçüncü fıkrası reasürans riski hesaplaması değiştirilmiştir.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket'in mevcut yükümlülükleri ile potansiyel riskleri nedeniyle oluşabilecek zararlarına karşı yeterli miktarda özsermayesi bulunmaktadır. 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, gerekli özsermaye (yukarıdaki bahsi geçen yönetmelik çerçevesinde hesaplanan) ve mevcut sermaye yeterliliği analizi özeti aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Özsermaye toplamı(*)	126,238,741	93,452,604
Gerekli asgari sermaye yedekleri	46,154,945	45,181,815
Sermaye fazlası	80,083,796	48,270,789

(*) Dengeleme karşılığı hariçtir.

5. Bölüm bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi duran varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları:

1 Ocak – 30 Eylül 2010: 2,460,425 TL, 1 Temmuz – 30 Eylül 2010: 804,404 TL.

(1 Ocak – 30 Eylül 2009: 3,480,586 TL, 1 Temmuz – 30 Eylül 2009: 966,551 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri 1 Ocak – 30 Eylül 2010: 1,501,985 TL 1 Temmuz – 30 Eylül 2010: 497,741 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2009: 1,775,140 TL, 1 Temmuz – 30 Eylül 2009: 576,400 TL)

6.1.2 İtfa ve tükenme payları 1 Ocak – 30 Eylül 2010: 958,440 TL 1 Temmuz – 30 Eylül 2010: 306,664 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2009: 1,705,446 TL, 1 Temmuz – 30 Eylül 2009: 390,150 TL).

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

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri :

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyeti: 970,962 TL (30 Eylül 2009 – 1,206,279 TL)

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi ve maddi olmayan duran varlık maliyeti: 1,084,826 TL (30 Eylül 2009 – 267,605 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: Yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****6. Maddi duran varlıklar (devamı)***30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu:*

Maliyet	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2010
Makine ve teçhizatlar	5,054,855	274,887	(251,821)	320,203	5,398,124
Motorlu taşıtlar	-	-	-	-	0
Demirbaş ve tesisatlar	10,059,293	22,468	(828,424)	41,339	9,294,677
Diğer maddi varlıklar	6,725,213	305,029	0	1,636	7,031,879
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	2,335,918	-	(4,581)	(363,178)	1,968,159
Toplam	24,175,279	602,384	(1,084,826)	-	23,692,838

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2010
Makine ve teçhizatlar	3,788,720	513,394	(239,621)	303,358	4,365,850
Motorlu taşıtlar	-	-	-	-	-
Demirbaşlar ve tesisatlar	9,120,077	301,788	(826,407)	26,268	8,621,726
Diğer maddi varlıklar	4,201,607	505,499	(414)	768	4,707,461
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,822,712	181,304	(4,581)	(330,394)	1,669,041
Toplam	18,933,116	1,501,985	(1,071,023)	-	19,364,078

Net defter değeri	4,328,760
--------------------------	------------------

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2009
Makine ve teçhizatlar	4,662,217	240,924	(18,763)	-	4,884,348
Motorlu taşıtlar	186,722	-	(111,937)	-	74,785
Demirbaş ve tesisatlar	9,952,851	20,458	(81,493)	-	9,891,817
Diğer maddi varlıklar	6,160,020	23,052	(46,201)	-	6,136,872
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	3,322,012	-	(9,211)	-	3,312,801
Toplam	24.283.822	284.434	(267.605)	-	24.300.622

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2009
Makine ve teçhizatlar	2,905,135	599,773	(6,645)	-	3,498,263
Motorlu taşıtlar	183,697	3,032	(111,937)	-	74,792
Demirbaşlar ve tesisatlar	8,660,719	380,188	(80,912)	-	8,959,995
Diğer maddi varlıklar	3,320,651	483,017	(14,300)	-	3,789,368
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,922,099	309,129	(5,833)	-	2,225,395
Toplam	16,992,301	1,775,140	(219.628)	-	18,547,814

Net defter değeri	-	5,752,838
--------------------------	----------	------------------

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkulleri yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait hareketleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2010
Yazılım	21,214,352	368,577	0	0	21,582,930
Toplam	21,214,352	368,577	0	0	21,582,930

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2010
Yazılım	19,366,633	958,440	-	-	20,325,073
Toplam	19,366,633	958,440	-	-	20,325,073
Net defter değeri	1,847,719	-	-	-	1,257,857

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait hareketleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2009
Yazılım	20,104,126	921,845	-	-	21,025,972
Toplam	20,104,126	921,845	-	-	21,025,972

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2009
Yazılım	17,300,147	1,705,446	-	-	19,005,592
Toplam	17,300,147	1,705,446	-	-	19,005,592
Net defter değeri	2,803,979	-	-	-	2,020,380

9. İştiraklerdeki yatırımlar

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla iştiraki bulunmamaktadır.

10. Reasürans varlıkları

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	1,099,210	709,131
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	1,057,023	1,067,663
Dengeleme karşılığı (Not 17.15)	44,688	4,600
Reasürör şirketleri cari hesabı	(584,399)	184,646
Toplam reasürans varlıkları/(yükümlülükleri)	1,616,522	1,966,040

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****10. Reasürans varlıkları (devamı)**

	1 Ocak -30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak -30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Reasürörlere devredilen primler (Not 24)	(5,733,600)	(1,359,844)	(6,435,563)	(1,591,199)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (Not 32)	1,724,158	383,550	2,041,870	356,623
Ödenen tazminat reasürör payı	1,190,424	274,720	1,087,542	227,776
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı	(10,640)	580,358	(278,464)	113,420
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	390,079	(325,107)	304,622	(330,633)
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	40,088	9,939	1,087	998
Toplam reasürans geliri/(gideri)	(2,399,491)	(436,384)	(3,278,907)	(1,223,015)

11. Finansal varlıklar**11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:**

30 Eylül 2010	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve Hazine bonusu	181,732,089	0	181,732,089	25,500,090	0	25,500,090
Eurobond	203,918,749	89,307	204,008,056	12,734,234	0	12,734,234
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili	0	0	0	0	44,461,827	44,461,827
Toplam	385,650,838	89,307	385,740,145	38,234,324	44,461,827	82,696,151

31 Aralık 2009	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve Hazine bonusu	226,010,913	-	226,010,913	37,666,299	352,463	38,018,762
Eurobond	214,457,816	93,000	214,550,816	13,274,860	-	13,274,860
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili	-	-	-	-	51,399,663	51,399,663
Toplam	440,468,729	93,000	440,561,729	50,941,159	51,752,126	102,693,285

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur.**11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur.**

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****11. Finansal varlıklar (devamı)**

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

Menkul kıymetler

	30 Eylül 2010			31 Aralık 2009		
	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayıcı	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayıcı
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Şirket portföyü						
Devlet tahvili ve Hazine bonoları (TL)	23,653,887	25,500,090	25,500,090	34,136,597	38,018,762	38,018,762
Eurobond (USD)	11,656,486	12,734,234	12,734,234	12,138,138	13,274,860	13,274,860
	35,310,373	38,234,324	38,234,324	46,274,735	51,293,622	51,293,622
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve Hazine bonoları (TL)	43,232,843	44,461,827	44,461,827	47,698,303	51,399,663	51,399,663
	43,232,843	44,461,827	44,461,827	47,698,303	51,399,663	51,399,663
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar						
Devlet tahvili ve Hazine bonoları (TL)	153,468,597	181,732,089	181,732,089	196,685,296	226,010,913	226,010,913
Eurobond (USD)	175,195,814	199,216,979	199,216,979	189,250,808	209,063,394	209,063,394
Eurobond (EURO)	4,603,611	4,791,077	4,791,077	5,127,192	5,487,422	5,487,422
	333,268,022	385,740,145	385,740,145	391,063,296	440,561,729	440,561,729
Toplam	411,811,238	468,436,296	468,436,296	485,036,334	543,255,014	543,255,014

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

Satılmaya hazır finansal varlıkların ve riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların 30 Eylül 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
1 Ocak	543,255,014	515,953,603
Dönem içindeki alımlar	177,147,744	317,888,574
Dönem içindeki satışlar	(116,694,106)	(124,468,065)
Değerleme (azalışı)/artışı	(2,961,151)	(27,582,244)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(125,302,134)	(158,920,065)
Gerçekleşmemiş kur geliri (gideri)	(8,376,599)	(10,384,295)
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	4,671,718	4,315,495
Matematik karşılıklar altında muhasebeleşen tutar	27,384,927	24,188,068
Teknik karşılıklar altında ve gelir tablosunda muhasebeleşen tutar	(30,689,117)	1,407,953
Toplam	468,436,296	542,399,024

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar (devamı)**Finansal varlıkların vade analizi:**

							30 Eylül 2010
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili ve hazine bonosu	0	122,899,737	37,099,620	29,651	91,664,998	0	251,694,006
Eurobond	0	0	1,948,991	0	6,744,600	208,048,699	216,742,290
Toplam	0	122,899,737	39,048,611	29,651	98,409,598	208,048,699	468,436,296

							31 Aralık 2009
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili ve hazine bonosu	-	102,511,120	48,558,384	135,715,478	14,433,944	14,210,412	315,429,338
Eurobond	-	-	3,335,000	-	5,461,828	219,028,848	227,825,676
Toplam	-	102,511,120	51,893,384	135,715,478	19,895,772	233,239,260	543,255,014

Finansal varlıkların yabancı para analizi:

				30 Eylül 2010
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	ABD Doları TL	8,774,968	1.4512	12,734,234 25,500,090
Toplam				38,234,324
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL			44,461,827
Toplam				44,461,827
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları Euro TL	137,277,411 2,425,371	1.4512 1.9754	199,216,979 4,791,077 181,732,089
Toplam				385,740,145
				468,436,296

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****11. Finansal varlıklar (devamı)**

31 Aralık 2009				
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	ABD Doları	8,816,404	1,5057	13,274,860
	TL	-	-	38,018,762
Toplam				51,293,622
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL	-	-	51,399,663
Toplam				51,399,663
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları	138,847,974	1,5057	209,063,394
	Euro	2,540,121	2,1603	5,487,422
	TL	-	-	226,010,913
Toplam				440,561,729
				543,255,014

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.

12. Borçlar ve alacaklar

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	5,700,896	5,534,305
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	134,341,123	126,993,685
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	5,843,817	3,476,319
İlişkili taraflardan alacaklar	142,614	1,979
Diğer alacaklar	191,083	149,820
Toplam	146,219,533	136,156,108
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	570,351	570,351
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(570,351)	(570,351)
Toplam	146,219,533	136,156,108

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****12. Borçlar ve alacaklar (devamı)**

Vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Sigortalılardan alacaklar		
0-3 ay arası	2,320,188	2,539,880
3 -6 ay arası	1,369,385	1,118,647
6- 9 ay arası	961,956	665,619
9 - 12 ay arası	467,611	172,194
Toplam	5,119,140	4,496,340

Vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Vadesini 0-3 ay arası geçmiş	427,089	410,946
Vadesini 3 - 6 ay arası geçmiş	10,060	42,074
Vadesini 6 - 9 ay arası geçmiş	102,429	23,292
Vadesini 9 -12 ay arası geçmiş	8,151	69,879
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	34,027	6,626
Toplam	581,756	552,817
Genel toplam	5,700,896	5,049,157

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla reasürör şirketlerinden alacak yoktur (31 Aralık 2009 - 485,148 TL).

Mevcut ikrazların borçluluk dağılımları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
3 aya kadar	532,308	636,541
3-6 ay arası	97,043	221,705
6-9 ay arası	106,558	349,404
9-12 ay arası	34,394	125,117
Toplam	770,303	1,332,767
Diğer (vadesiz)	133,570,820	125,660,918
Toplam	134,341,123	126,993,685

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****12. Borçlar ve alacaklar (devamı)**

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
1 Ocak	570,351	570,351
Dönem içindeki girişler	-	-
Serbest bırakılan provizyon	-	-
Kayıtlardan silinen alacaklar	-	-
31 Aralık	570,351	570,351

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

	30 Eylül 2010				31 Aralık 2009			
	Alacaklar		Borçlar		Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar								
Sabancı Holding	-	-	-	2,609	-	-	-	-
Aksigorta	-	-	-	-	-	-	-	1,925,304
Aviva International	-	-	-	-	-	620	-	-
Toplam	-	-	-	2,609	-	620	-	1,925,304

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

	30 Eylül 2010				31 Aralık 2009			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam (TL)	ABD Doları	Euro	TL	Toplam (TL)
Alınan garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	164,777	39,508	743,870	948,155	110,737	-	724,270	835,007
İpotek senetleri	0	0	243,700	243,700	-	-	173,450	173,450
Diğer garanti ve kefaletler	141,831	5,458	289,606	436,895	162,215	5,969	191,250	359,434
Toplam	306,608	44,966	1,277,176	1,628,750	272,952	5,969	1,088,970	1,367,891

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 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 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
Nakit ve nakit benzeri varlıklar				Kur	TL Tutarı	Kur	TL Tutarı
	EUR	2,269	1.9754	4,481	1,430	2.1603	3,089
	GBP	992	2.2937	2,274	555	2.3892	1,326
	USD	3,194,574	1.4512	4,635,966	7,844,687	1.5057	11,811,745
Toplam				4,642,722		11,816,160	
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar				Kur	TL Tutarı	Kur	TL Tutarı
	USD	146,052,380	1.4512	211,951,213	147,664,378	1.5057	222,338,254
	EUR	2,425,370	1.9754	4,791,077	2,540,121	2.1603	5,487,422
Toplam				216,742,290		227,825,676	
Esas faaliyetlerden alacaklar				Kur	TL Tutarı	Kur	TL Tutarı
	EUR	38,973	1.9754	76,988	45,745	2.1603	98,823
	USD	35,685,367	1.4512	51,786,605	32,323,435	1.5057	48,669,396
Toplam				51,863,593		48,768,219	
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları						Kur	TL Tutarı
	EUR	546	1.9754	1,078	-	-	-
	USD	7,876	1.4512	11,429	-	-	-
Toplam				12,507		-	
Diğer cari varlıklar				Kur	TL Tutarı	Kur	TL Tutarı
	EUR	102,100	1.9754	201,688	-	-	-
	GBP	712	2.2937	1,632	-	-	-
Toplam				203,321		-	
Diğer alacaklar				Kur	TL Tutarı	Kur	TL Tutarı
	EUR	1,000	1.9754	1,975	1,000	2.1603	2,160
	USD	3,200	1.4512	4,644	4,700	1.5057	7,077
Toplam				6,619		9,237	
Pasif				30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
Finansal borçlar				Kur	TL Tutarı	Kur	TL Tutarı
	USD	-	-	-	40	1.5057	60
Toplam				-		60	
Esas faaliyetlerden borçlar				Kur	TL Tutarı	Kur	TL Tutarı
	EUR	2,969	1.9754	5,866	913	2.1603	1,972
	USD	75,436	1.4512	109,473	46,548	1.5057	70,087
Toplam				115,339		72,059	

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

İlişkili taraflara borçlar				Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
	EUR	0	1.9217		0	56,188	2.1603	121,383
	GBP	21,136	2.2937		48,480	316	2.3892	755
	USD	249	1.4512		361	713	1.5057	1,074
Toplam					48,841			123,212
Diğer borçlar				Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
	EUR	2,856	1.9754		5,642	7,287	2.1603	15,742
	GBP	-	-		-	9,616	2.3892	22,975
	USD	237,122	1.4512		344,111	222,919	1.5057	335,649
Toplam					349,753			374,366
Muallak hasar ve tazminat karşılığı				Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
	EUR	38,972	1.9879		77,473	29,002	2.1740	63,050
	USD	606,636	1.4604		885,931	471,211	1.5057	709,502
	USD	570,643	1.4512		828,117	325,270	1.5153	492,881
Toplam					1,791,521			1,265,433
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları				Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
	GBP	352,910	2.2937		809,469	318,421	2.3892	760,771
	USD	2,563	1.4512		3,719	5,592	1.5057	8,420
Toplam					813,187			769,191
Finansal borçlar				Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
	EUR	0	1.9754		0	2	2.1603	5
	USD	1	1.4512		2	(12)	1.5057	(18)
Toplam					2			(13)
Hayat matematik karşılığı				Kur	TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
	EUR	1,744,133	1.9879		3,467,161	1,817,534	2.1740	3,951,319
	EUR	84,609	1.9754		167,136	128,088	2.1603	276,709
	USD	12,948,506	1.4604		18,909,998	14,403,038	1.5153	21,824,923
	USD	157,327,458	1.4512		228,313,608	154,506,928	1.5057	232,641,081
Toplam					250,857,903			258,694,032

13. Türev finansal araçlar

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****14. Nakit ve nakit benzerleri**

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kasa	2,561	1,254
Banka mevduatları	131,480,462	38,082,077
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	43,231,526	38,547,494
Toplam	174,714,549	76,630,825
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Yabancı para nakit ve nakit benzerleri	4,642,873	11,816,160
- vadesiz mevduatlar	65,605	29,163
- vadeli mevduatlar	4,554,097	11,763,254
- kredi kartı tahsilatları	20,837	23,086
- kasa	2,334	657
TL nakit ve nakit benzerleri	174,625,774	64,814,665
- vadesiz mevduatlar	3,104,944	3,787,322
- vadeli mevduatlar/katılım hesabı	123,755,816	22,502,338
- kredi kartı tahsilatları	43,210,689	38,524,408
- kasa	227	597
Toplam	174,714,549	76,630,825

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
	Yıllık faiz oranı (%)	Yıllık faiz oranı (%)
ABD Doları	0.67%	2.75%
TL	8.75%	9.60%

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla TL mevduatların vadeleri 1 Ekim 2010 ve 24 Haziran 2011 tarihleri arasında değişmektedir ve yabancı para mevduatların vadesi ise 01 Ekim- 04 Ekim 2010 tarihlidir.

(31 Aralık 2009 - TL mevduatların vadeleri 4 Ocak 2010 ve 5 Şubat 2010 tarihleri arasında değişmektedir ve yabancı para mevduatların vadesi ise 4 Ocak 2010 ve 13 Ocak 2010 tarihleri arasında değişmektedir).

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

	30 Eylül 2010				31 Aralık 2009			
	Yabancı para		TL karşılığı		Yabancı para		TL karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	3,138,160	44,103	4,554,097	64,003	7,812,482	18,821	11,763,254	28,338
Euro	0	811	0	1,602	-	50	-	108
GBP	0	0	0	0	-	300	-	717
		0						
Toplam			4,554,097	65,605			11,763,254	29,163

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Sermaye

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

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla içinde kar dağıtımı bulunmamaktadır.

15.2 Sermaye ve kar yedekleri:

Kar yedekleri:

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in kar yedekleri 289,045 TL yasal yedeklerden, 11,494 TL statü yedeklerinden, 5,410,783 TL olağanüstü yedeklerden ve 3,863,015 TL (31 Aralık 2009 - 4,272,108 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 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yedeklerinde görünen 66,865,115 TL'nin (31 Aralık 2009 - 66,865,115 TL) 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 (31 Aralık 2009 - 76 TL) ise iştirakin bedelsiz hisse artırımından oluşmaktadır.

Finansal varlıkların değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
1 Ocak	4,272,108	(600,858)
Makul değer artışı/(azalışı), net	(409,093)	4,053,254
30 Eylül	3,863,015	3,452,396

15.3 Sermaye hareketleri

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren dönemler 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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	Tesis edilmesi gereken (*)	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
		Mevcut blokaj (nominal)	Mevcut blokaj (resmi gazete fiyatı)	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut blokaj (nominal)
Hayat	419,465,567	425,092,889	426,812,231	427,640,129	454,331,184
Hayat dışı	3,086,868	4,182,300	4,343,196	3,374,739	3,967,300
Toplam	422,552,435	429,275,189	431,155,427	431,014,868	458,298,484

(*) 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Menkul Değerler Cüzdanı (nominal değerler)		
Türk Lirası	250,253,000	269,147,000
Yabancı para	179,022,189	189,151,484
Toplam	429,275,189	458,298,484

Yukarıda belirtilen aktif değerler, Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir.

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

	30 Eylül 2010		30 Eylül 2009	
	Adet	Matematik karşılık TL	Adet	Matematik karşılık TL
Dönem başı	895,496	422,286,505	899,663	443,168,261
Giriş	566,005	57,858,624	464,783	65,434,613
Çıkış	484,972	74,236,407	493,861	88,240,172
Dönem sonu	976,529	405,908,721	870,585	420,362,702

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

(2) 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla iptal poliçelere ait 24,287 TL (30 Eylül 2009 –208,577 TL) tutarındaki geçici matematik karşılıklar giriş ve çıkışlarda gösterilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

- a) Dönem başında aktif olup, dönem içerisinde iptal olan poliçelere ait matematik karşılıklar çıkışlar içerisinde gösterilmekle beraber, dönem içinde akdolunup, dönem içinde iptal olan birim esaslı poliçelere ait adet ve matematik karşılıklar, giriş ve çıkış rakamlarına dahil edilmemiştir.
- b) 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ikraz tutarları için ayrılan 133,570,820 TL (31 Aralık 2009 - 125,660,918 TL) tutarındaki matematik karşılık ve 27,384,928 TL (31 Aralık 2009 – 25,793,882 TL) tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar ilgili matematik karşılıklar girişleri içerisinde gösterilmemiştir.

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı: 49,496,223,109 TL (31 Aralık 2009 - 43,684,747,573 TL).

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

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'çe kurulan 19 adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.

Emeklilik Yatırım Fonu	Birim fiyatı 30 Eylül 2010 (TL)	Birim fiyatı 31 Aralık 2009 (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.017356	0,017201
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	0.030354	0,027567
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.031900	0,028934
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.015054	0,014765
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.031153	0,029433
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu	0.023387	0,022462
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.011474	0,011536
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.018228	0,014655
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.025071	0,024121
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.032222	0,030569
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.033268	0,030654
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0.011053	0,011389
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.037892	0,031754
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (USD) Emeklilik Yatırım Fonu	0.014316	0,014422
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Euro) Emeklilik Yatırım Fonu	0.015688	0,016272
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu-Grup	0.023899	0,022466
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.023576	0,02231
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.027537	0,022239
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,01	-

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

Dolaşımdaki Katılım Belgeleri	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	2,477,891,339	43,006,282	2,614,135,392	44,965,743
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	2,877,383,420	87,340,096	2,998,506,111	82,659,818
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	2,804,247,223	89,455,486	2,311,035,995	66,867,515
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	215,076,363	3,237,760	213,293,719	3,149,282
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	9,188,616,808	286,252,979	9,122,649,363	268,506,939
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu				
	903,752,418	21,136,058	1,248,269,883	28,038,638
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1,139,091,693	13,069,938	1,397,362,624	16,119,975
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	1,190,081,660	21,692,809	928,778,528	13,611,249
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	8,808,277,718	220,832,331	9,578,494,499	231,042,866
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	29,903,533,615	963,551,660	25,421,180,536	777,100,068
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	11,497,532,314	382,499,905	8,244,218,423	252,718,272
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	194,151,836	2,145,960	170,340,565	1,940,009
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu				
	2,743,772,005	103,967,009	2,414,219,089	76,661,113
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (USD) Emeklilik Yatırım Fonu	805,002,326	11,524,413	869,145,561	12,534,817
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Euro) Emeklilik Yatırım Fonu	527,359,204	8,273,211	581,745,763	9,466,167
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu-Grup	3,373,611,564	80,625,943	2,762,599,433	62,064,559
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	1,812,549,235	42,732,661	1,430,730,910	31,919,607
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	734,801,113	20,234,218	616,182,133	13,703,274
	81,196,731,853	2,401,578,719	72,922,888,527	1,993,069,911

Kurucudaki Katılım Belgeleri	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	10,000,000	100,000	-	-
	10,000,000	100,000		-

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

	Sözleşme adet	30 Eylül 2010		30 Eylül 2009	
		Portföy tutarı TL	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL	
Bireysel					
Giriş	61,495	54,657,554	71,774	83,047,345	
Çıkış	31,044	189,155,122	46,991	252,165,286	
İptal	0	0	0	0	
mevcut	351,721	2,026,472,471	310,129	1,583,032,602	
Grup					
Giriş	6,669	5,294,840	4,819	3,274,569	
Çıkış	3,868	20,050,524	4,038	18,378,506	
İptal	0	0	0	0	
mevcut	44,892	375,106,249	39,913	279,084,306	
Toplam portföy tutarı	396,613	2,401,578,719	350,042	1,862,116,908	

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

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

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

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2010			1 Temmuz – 30 Eylül 2010		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	61,495	62,634,943	61,286,747	21,003	12,820,069	12,563,774
Kurumsal	6,669	5,399,348	5,396,079	1,812	1,095,555	1,095,352
Toplam	68,164	68,034,291	66,682,826	22,815	13,915,623	13,659,127

	1 Ocak – 30 Eylül 2009			1 Temmuz – 30 Eylül 2009		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	71,774	93,990,091	91,021,446	21,123	24,292,907	23,621,280
Kurumsal	4,819	3,151,191	3,145,837	1,022	311,891	311,891
Toplam	76,593	97,141,282	94,167,282	22,145	24,604,798	23,933,171

2010 ve 2009 yılları için ilgili yıl içinde kurulan sözleşmeler dikkate alınmıştır. 2010 ve 2009 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 mütakip olarak değerlendirilmiş ve yukarıdaki tabloda dikkate alınmamıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)****17.9 Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:**

	1 Ocak – 30 Eylül 2010			1 Temmuz – 30 Eylül 2010		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	5,142	69,968,566	69,822,125	1,427	17,851,738	17,834,041
Kurumsal	1,351	8,645,258	8,645,201	723	6,547,940	6,547,938
Toplam	6,493	78,613,824	78,467,326	2,150	24,399,678	24,381,979

	1 Ocak – 30 Eylül 2009			1 Temmuz – 30 Eylül 2009		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	3,788	31,856,823	31,717,470	1,199	10,857,985	10,839,681
Kurumsal	1,125	3,806,587	3,806,331	68	1,221,991	1,221,960
Toplam	4,913	35,663,410	35,523,801	1,267	12,079,975	12,061,642

İlgili kısımda başka şirketten gelen katılımcının transfer ettiği katkı payı ve ilgili sözleşme için bu dönemde tahsil edilen katkı payları rapora konu edilmiştir. Birleşme nedeniyle başka şirketten gelen katkı payı bu dönemde kurulmuş bir sözleşmede birleştirilmiş ise gelen transfer tutarı ve yeni katkı payları yukarıdaki tabloda konu edilmiştir.

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

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihlerinde sona eren dönemler içinde hayat portföyünden bireysel emekliliğe aktarımı bulunmamaktadır.

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

Ayrılan	1 Ocak – 30 Eylül 2010			1 Temmuz – 30 Eylül 2010		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	31,044	168,939,955	162,016,704	9,753	54,722,597	52,429,058
Kurumsal	3,868	15,445,381	15,398,757	994	4,556,946	4,540,468
Toplam	34,912	184,385,336	177,415,460	10,747	59,279,543	56,969,526

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)**17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:**

	Kar payı dağıtım oranı (%) Eylül 2010	Kar payı dağıtım oranı (%) Eylül 2009
TL (birim esaslı)	8.91%	11.22%
USD (birim esaslı)	4.93%	5.29%
TL (diğer)	9.72%	12.38%
USD (diğer)	4.69%	4.97%
EUR (diğer)	3.80%	3.50%

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	33,572,754	34,469,134
Muallak hasar karşılığı	15,689,153	12,497,325
Dengeleme karşılığı	1,318,230	600,239
Matematik karşılıklar (*)	566,888,757	573,904,424
Toplam	617,468,893	621,471,122
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	1,099,210	709,131
Muallak hasar karşılığı	1,057,023	1,067,663
Dengeleme karşılığı	44,688	4,600
Toplam	2,200,921	1,781,394
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	32,473,544	33,760,003
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	14,632,130	11,429,662
Dengeleme karşılığı	1,273,542	595,639
Hayat matematik karşılıkları	566,888,756	573,904,424
Toplam	615,267,972	619,689,728

(*) Matematik karşılıkların hareketi 17.2 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Söz konusu karşılıklar 2.20 no'lu dipnotta açıklandığı üzere net olarak hesaplanmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

Muallak hasar karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Hayat	30 Eylül 2010			30 Eylül 2009		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	10,271,341	(1,067,663)	9,203,678	9,313,252	(894,077)	8,419,175
Ödenen hasar	(1,608,886)	361,883	(1,247,003)	(2,346,728)	457,703	(1,889,025)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	3,545,018	(180,365)	3,364,653	3,271,032	(244,218)	3,026,814
- Geçmiş yıllar muallakları	1,415,719	(170,878)	1,244,841	(1,180,625)	64,979	(1,115,646)
30 Eylül 2010	13,623,192	(1,057,023)	12,566,169	9,056,931	(615,613)	8,441,318
Rapor edilen hasarlar	10,891,569	(944,193)	9,947,376	6,981,714	356,005	6,625,709
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	2,731,623	(112,830)	2,618,793	2,075,217	259,608	1,815,609
Toplam	13,623,192	(1,057,023)	12,566,169	9,056,931	615,613	8,441,318

Ferdî kaza	30 Eylül 2010			30 Eylül 2009		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	2,225,983	-	2,225,983	1,678,579	-	1,678,579
Ödenen hasar	230,595	-	230,595	(295,896)	-	(295,896)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	850,682	-	850,682	397,171	-	397,171
- Geçmiş yıllar muallakları	(1,241,299)	-	(1,241,299)	498,668	-	498,668
30 Eylül 2010	2,065,961	-	2,065,961	2,278,522	-	2,278,522
Rapor edilen hasarlar	1,119,091	-	1,119,091	463,762	-	463,762
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	946,870	-	946,870	1,814,761	-	1,814,761
Toplam	2,065,961	-	2,065,961	2,278,523	-	2,278,523
Genel toplam	15,689,153	(1,057,023)	14,632,130	11,335,454	(615,613)	10,719,841

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Dengeleme karşılığı	30 Eylül 2010			30 Eylül 2009		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	600,240	(4,599)	595,640	189,642	(1,973)	187,669
Net değişim	717,990	(40,089)	677,901	136,865	(1,087)	135,778
30 Eylül	1,318,230	(44,688)	1,273,541	326,507	(3,060)	323,448

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Kazanılmamış primler karşılığı	30 Eylül 2010			30 Eylül 2009		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	34,469,133	(709,132)	33,760,002	26,560,741	(718,888)	25,841,853
Artış (azalış)	-	-	-	-	-	-
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	31,367,367	(980,675)	30,386,691	33,711,284	(934,782)	32,776,501
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(32,263,746)	590,598	(31,673,149)	(24,865,393)	630,161	(24,235,232)
Net değişim	(896,380)	(390,078)	(1,286,458)	8,845,890	(304,623)	8,541,267
30 Eylül	33,572,754	(1,099,210)	32,473,544	35,406,631	(1,023,511)	34,383,120

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen net teknik karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Matematik karşılıklar	Döviz cinsi	Kur	30 Eylül 2010		Kur	31 Aralık 2009	
			TL tutarı	Döviz cinsi		TL tutarı	
TL	-	-	316,030,853	-	-	315,210,392	
ABD Doları	157,327,458	1.4512	228,313,608	154,506,928	1,5057	232,641,081	
ABD Doları	12,948,506	1.4604	18,909,998	14,403,038	1,5153	21,824,923	
Euro	84,609	1.9754	167,136	128,088	2,1603	276,709	
Euro	1744132.57	1.9879	3,467,161	1,817,534	2,1740	3,951,319	
			566,888,756			573,904,424	
Kazanılmamış primler karşılığı							
TL			32,473,544			33,760,003	
			32,473,544			33,760,003	
Muallak tazminat karşılıkları							
TL	-	-	12,840,609	-	-	10,164,229	
ABD Doları	570,643	1.4512	828,117	471,211	1,5057	709,502	
ABD Doları	606,636	1.4604	885,931	325,270	1,5153	492,881	
Euro	38,972	1.9879	77,473	29,002	2,1740	63,050	
			14,632,130			11,429,662	
Dengeleme karşılığı							
TL			1,273,542			595,639	
			1,273,542			595,639	

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Kaza yılı	2003								
	ve öncesi	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini									
Kaza yılında	530	6,593	1,064	35,576	22,761	475,924	464,525	9,783,699	10,790,671
1 yıl sonra	0	748	457	874	11,468	145,923	449,013	0	608,482
2 yıl sonra	0	0	1,082	1,663	0	58,420	0	0	61,164
3 yıl sonra	0	0	0	344	0	0	0	0	344
4 yıl sonra	0	0	0	550,000	0	0	0	0	550,000
5 yıl sonra	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6 yıl sonra	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7 yıl sonra	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar									12,010,661
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									3,678,492
Muallak yeterlilik hesaplamalarına göre ek ayrılan karşılık									-
30 Eylül 2010 tarihi itibariyle toplam brüt muallak hasar karşılığı									15,689,153

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 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 2009 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Kaza yılı	2002 ve öncesi	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini	530	-	6,593	1,064	39,334	69,647	567,703	6,859,116	7,543,987
Kaza yılında	-	-	748	457	874	25,411	236,228	-	263,718
1 yıl sonra	-	-	-	1,082	7,662	-	-	-	8,744
2 yıl sonra	-	-	-	-	344	-	-	-	344
3 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar									7,816,793
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	4,367,990
Muallak yeterlilik hesaplamalarına göre ek ayrılan karşılık	-	-	-	-	-	-	-	-	312,542
31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı									12,497,325

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ticari ve diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Esas faaliyetlerden borçlar	46,705,534	39,391,497
Katılımcılar geçiş hesabı (emeklilik faaliyetlerinden borçlar)	39,671,464	34,295,940
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	5,084,802	2,991,319
Diğer (emeklilik faaliyetlerinden borçlar)	1,906,516	2,067,913
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	42,753	36,325
İlişkili taraflara borçlar	453,237	3,398,303
Ortaklara borçlar	2,609	1,925,304
Personele borçlar	275,281	277,584
Diğer ilişkili taraflara borçlar	175,346	1,195,415
Diğer borçlar (Not 47.1)	3,080,249	4,840,752
Toplam	50,239,020	47,630,552

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen ticari ve diğer borçlar 12.4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. Borçlar

Şirket'in kullandığı krediler 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla 2.17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

21. Ertelenmiş gelir vergisi

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

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

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 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 Eylül 2010	31 Aralık 2009	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Ertelenen vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	138,383	125,062	13,320	56,093
Personel izin karşılığı	595,498	582,939	12,559	(56,537)
Dava karşılığı	685,225	562,377	122,848	158,774
Diğer gider karşılıkları	-	-	-	-
Aktüeryal zincirleme metodu ayrılan karşılık	-	-	-	(121,890)
Birikmiş vergi zararları	-	3,917,117	(3,917,117)	(5,481,122)
İkraz BSMV karşılığı	-	972	(972)	308
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	685	-	685	-
Gider tahakkukları	1,586,923	1,171,024	415,878	145,404
	3,006,714	6,359,491	(3,352,778)	(5,298,969)
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(117,943)	(261,157)	143,215	198,445
Diğer gelir karşılıkları	-	-	-	839,394
Alım satım amaçlı kuponlu kağıtların fiyat farkı	-	(8,986)	8,986	-
Dengeleme Karşılığı	-	(81,594)	81,594	(27,156)
Eurobond faiz farkı	(180,561)	-	(180,561)	-
Kar komisyonu	(138,184)	-	(138,184)	(196,558)
İkraz BSMV karşılığı	(580)	-	(580)	-
	(437,268)	(351,737)	(85,530)	814,126
Özsermaye altında muhasebeleşen satılmaya hazır finansal varlıklar ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü)	(808,703)	(623,128)	-	-
Ertelenmiş vergi, net	1,760,744	5,384,626	(3,438,307)	(1,414,283)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

21. Ertelenmiş gelir vergisi (devamı)

Ertelenen vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
1 Ocak	5,384,627	10,437,280
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı iptali	623,128	(150,215)
Ertelenen vergi gideri	(3,438,307)	(4,484,843)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi / (yükümlülüğü)	(808,703)	(863,099)
Toplam	1,760,744	4,939,123

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla birikmiş taşınabilir zararların geçerlilik tarihleri aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
2011	-	19,477,316
2012	-	22,559,968
2013	-	20,941,745
	-	62,979,029

Şirket, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla birikmiş zararın tamamını kullanmıştır. (31 Aralık 2009 - 47,888,337 TL).

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 2,517 TL (31 Aralık 2009 - 2,365 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19'a göre, Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, "Projeksiyon Metodu" kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İskonto oranı (%)	11%	11%
Tahmin edilen maaş artış oranı (%)	4,8%	4,8%

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri (devamı)**

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
1 Ocak	625,312	438,937
Dönem içinde ödenen	(1,383,596)	(1,661,229)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	1,450,197	1,941,693
Toplam	691,913	719,401

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri: Yoktur.**23.2 Diğer risklere ilişkin karşılıklar:**

Şirket'in maliyet gider karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Personel ikramiye karşılığı	4,911,643	9,896,332
Komisyon karşılığı	467,112	1,687,084
Satış ekibi masraf karşılığı	551,252	954,080
Toplam	5,930,007	12,537,496

Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler kullanılmamış izin karşılığı tutarından oluşmaktadır.

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

23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

	30 Eylül 2010				31 Aralık 2009			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
Verilen garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	11,755	-	588,307	600,062	12,196	-	654,791	666,987
Diğer	-	-	12,110	12,110	-	-	-	-
	11,755	-	600,418	612,172	12,196	-	654,791	666,987
Sigorta teminatları								
Hayat	959,814,152	22,411,685	12,698,004,229	13,680,230,067	1,143,788,520	26,600,513	11,089,169,517	12,259,558,550
Ferdi kaza	292,080	-	35,815,700,962	35,815,993,042	-	-	43,684,747,573	43,684,747,573
	960,106,232	22,411,685	48,513,705,191	49,496,223,109	1,143,788,520	26,600,513	54,773,917,090	55,944,306,123

24. Net sigorta prim geliri

Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2010 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2009 hesap dönemlerine ait yazılan net primlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010			1 Temmuz – 30 Eylül 2010		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	23,874,370	(15,614)	23,858,756	8,752,428	(8,146)	8,744,282
Hayat	93,925,824	(5,717,987)	88,207,837	27,604,028	(1,351,698)	26,252,330
Toplam prim geliri	117,800,193	(5,733,600)	112,066,593	36,356,456	(1,359,844)	34,996,612

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****24. Net sigorta prim geliri(devamı)**

	1 Ocak – 30 Eylül 2009			1 Temmuz – 30 Eylül 2009		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	23,874,370	(15,693)	23,858,756	8,752,428	(8,146)	8,744,282
Hayat	93,925,823	(5,717,987)	88,207,837	27,604,028	(1,351,698)	26,252,330
Toplam prim geliri	117,800,193	(5,733,600)	112,066,593	36,356,456	(1,359,844)	34,996,612

25. Aidat (ücret) gelirleri

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2010 ve 2009 hesap dönemlerine ait bireysel emeklilik alanındaki hizmetleri ile ilgili elde edilen gelir tutarları aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Fon işletim gelirleri	38,554,409	13,849,146	27,878,343	10,367,154
Yönetim gideri kesintisi	17,206,043	5,980,554	17,259,205	5,973,635
Giriş aidatı gelirleri	13,061,657	3,357,087	15,617,517	4,637,063
Diğer teknik gelirler	40,776	14,924		
Toplam	68,862,885	23,201,711	60,755,065	20,977,851

26. Yatırım gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Temettü geliri	77,562	0	66,014	0
Net gerçekleşmiş gelir/(gider)	10,662,633	3,821,191	10,278,128	2,082,017
Alım satım amaçlı finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	1,890,697	860,837	432,745	425,362
Alım satım amaçlı finansal varlık –mevduat faiz geliri	3,305,893	1,769,299	391,736	145,918
Satılmaya hazır finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	4,266,549	698,088	8,833,280	1,253,856
Satılmaya hazır finansal varlıklar-mevduat faiz geliri	1,199,494	492,968	620,367	256,881
Net satış geliri/(gideri)	7,876,114	709,205	8,726,899	2,076,739
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	6,189,147	709,205	5,694,080	2,068,351
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1,686,967	0	3,032,819	8,388
Toplam	18,616,309	4,530,396	19,071,041	4,158,756

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	(2,339,820)	(72,481)	2,955,986	1,318,124
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1,612,907)	150,247	(5,064,454)	(305,704)
Toplam	(3,952,727)	77,766	(2,108,468)	1,012,420

28. Rayiç değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktifler

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

29. Sigorta hak ve talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım anlaşması hakları

Yoktur.

31. Zaruri diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri				
Hayat dışı	21,993,972	7,116,081	13,330,364	5,161,599
Hayat	57,945,164	19,642,963	71,602,194	22,561,928
Emeklilik	22,949,183	8,178,425	13,442,025	6,062,438
Toplam	102,888,319	34,937,469	98,374,582	33,785,965

Faaliyet giderlerinin detayına 32 nolu dipnotta yer verilmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****32. Gider çeşitleri**

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Personel giderleri	46,168,708	14,152,199	58,031,752	19,235,148
Üretim komisyonları	35,811,646	13,111,936	20,645,375	8,323,941
Seyahat ve ulaşım giderleri	4,293,947	1,401,763	5,033,671	1,529,491
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	6,107,076	2,198,126	4,946,644	1,625,180
İşletme giderleri	3,608,858	1,171,628	3,883,028	1,252,065
Haberleşme giderleri	2,761,144	969,098	3,376,573	1,165,982
Reasürans komisyonları	(1,724,158)	(383,550)	(2,041,870)	(356,623)
Temsil ağırlama giderleri	1,296,355	233,237	1,091,591	153,418
Kırtasiye ve basılı malzeme giderleri	882,553	239,382	937,375	311,395
Aracı giderleri	295,504	20,793	577,869	90,643
Reklam giderleri	1,716,962	1,066,069	683,180	227,608
Vergi harç ve diğer yükümlülükler	544,063	152,209	411,229	54,171
Diğer giderler	275,357	274,337	364,927	44,289
Diğer faaliyet giderleri	219,050	(142,048)	279,584	45,597
Diğer pazarlama ve satış giderleri	630,680	471,715	105,054	35,061
Diğer Teknik Giderler	576	576	48,600	48,600
Toplam	102,888,319	34,937,469	98,374,582	33,785,966

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Maaşlar	27,069,659	8,085,721	33,491,261	11,207,506
Komisyon ve promosyon giderleri	4,605,189	1,632,940	7,318,216	2,540,189
Sosyal güvenlik giderleri	4,689,405	1,455,180	5,684,263	1,769,148
Diğer personel giderleri	3,308,839	1,060,078	3,516,598	1,012,096
Diğer ücret giderleri	4,354,147	1,231,440	5,495,647	1,389,652
Kıdem tazminatı giderleri	1,383,596	469,734	1,661,229	935,236
İhbar tazminatı giderleri	254,088	90,595	248,111	111,313
İzin tazminatı giderleri	503,785	126,512	616,426	270,009
Toplam	46,168,708	14,152,199	58,031,752	19,235,148

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır.

34. Finansal maliyetler**34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:**

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Finansman giderleri (direk giderlerde yer almaktadır)	155	0	252	60

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir):**

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Satın alınan hizmetler				
Aksigorta	-	-	1,418,712	448,483
- Sigorta poliçeleri	-	-	37,522	12,270
- Sağlık primi	-	-	1,333,472	420,313
- Kira	-	-	47,718	15,900
Aviva International	174,328	-	312,360	-
Sabancı Holding	25,405	2,715	-	-
	199,733	2,715	1,731,072	448,483
Verilen hizmetler				
Aksigorta	-	-	104,689	2,591
- Hayat poliçeleri	-	-	104,689	2,591
Sabancı Holding	309,094	(4,871)	-	-
	309,094	(4,871)	104,689	2,591

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir): Yoktur (31 Aralık 2009 – 63,600 TL).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 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 beyannamesi verilmesi süresine kadar hazırlaması gerekmektedir.

30 Eylül 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(3,438,307)	(342,576)	(4,484,843)	(3,070,558)
Toplam vergi gideri	(3,438,307)	(342,576)	(4,484,843)	(3,070,558)
Vergi	-	-	-	-
Peşin ödenen vergiler (-)	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ertelenen vergi varlığı	3,006,714	6,359,491
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(1,245,970)	(974,865)
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	1,760,744	5,384,626

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****35. Gelir vergileri (devamı)**

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Vergi öncesi kar/zarar	35,257,867	9,692,227	15,893,144	(177,102)
Vergi oranı	20%	20%	20%	20%
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(7,051,573)	(1,938,445)	3,178,629	(35,420)
Vergiye konu olmayan gelirler	5,419,315	138,255	(11,972,332)	(4,846,437)
Kanunen kabul edilmeyen ve diğer giderler, net	(1,806,049)	1,457,614	4,308,860	1,811,299
Ertelenen vergi	(3,438,307)	(342,576)	(4,484,843)	(3,070,558)

Şirket'in 2,986,809 TL (31 Aralık 2009 – 5,522,765 TL) tutarında peşin ödenmiş vergisi bulunmaktadır.

36. Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım gelirleri	21,279,507	1,774,054	30,356,962	2,250,272
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım giderleri	(27,741,229)	(16,352,632)	(33,095,983)	(8,408,409)
Satılmaya hazır finansal varlıklar gelirleri	925,232	(181,891)	6,163,454	83,298
Satılmaya hazır finansal varlıklar giderleri	(1,708,918)	(1,015,886)	(7,135,528)	(329,509)
Diğer işlemler kambiyo gelirleri	3,026,788	576,775	4,589,878	906,497
Diğer işlemler kambiyo giderleri	(3,462,468)	(1,064,162)	(3,694,246)	(1,254,150)
Toplam	(7,681,088)	(16,263,743)	(2,815,462)	(6,752,000)

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

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Net cari dönem karı	31,921,689	20,377,042
Beheri 0,01 TL nominal değerli hisse adedi	3,577,919,700	3,577,919,700
Hisse başına kar (TL)	0,0089	0.0057

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

38. Hisse başı kar payı: Şirketin geçmiş dönem zararları olduğu için dağıtılabilir karı yoktur.

39. Faaliyetlerden yaratılan nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil: Yoktur.

41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri: Yoktur.

42. Riskler

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Şirket aleyhine açılan iş davaları	2,894,922	2,042,227
Şirket aleyhine açılan sigortalı ve katılımcı davaları	388,354	627,260
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	142,851	142,398
	3,426,127	2,811,885

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 612,172 TL (31 Aralık 2009 – 666,987 TL)'si tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

44. İşletme birleşmeleri

Yoktur.

45. İlişkili taraflarla işlemler

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

30 Eylül 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren dönemlere ait, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler aşağıda gösterilmiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	2,476,909	590,531	2,049,901	561,698
Toplam kazançlar	2,476,909	590,531	2,049,901	561,698
SSK işveren payı	67,857	22,913	67,594	22,523

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)**

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar		
Aksigorta A.Ş.(Aksigorta)	115,361	-
Aviva Sigorta A.Ş. (Aviva Sigorta)	26,655	-
Akbank T. A.Ş. (Akbank)	-	-
	142,016	-

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar		
Akbank T. A.Ş. (Akbank)	-	8,272
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş. (Vista)	138,601	220,665
Bimsa	-	-
Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş.	-	12
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş. (TeknoSA)	-	2,275
Sabancı Holding	-	4,684
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	36,538	30,440
Ak Portföy	-	922,947
Sabancı Üniversitesi	-	5,045
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	-	1,075
Mersin Hilton Enternasyonel Otelcilik A.Ş.	207	-
	175,346	1,195,415

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Satın alınan hizmetler				
Akbank	33,171,950	10,977,053	24,423,104	9,696,845
- Ödenen yönetim giderleri	321,553	10,230	100,298	49,875
- Ödenen komisyon	32,850,396	10,966,823	24,322,806	9,646,969
Ak Portföy	3,855,441	1,384,915	2,787,834	1,036,715
Vista (yönetim gideri)	1,289,429	475,968	314,521	138,753
Citibank A.Ş. (ödenen komisyon ve prim gideri ve performans primi)	638,381	150,753	993,144	342,607
BimSA (bilgi işlem makinaları)	244,470	86,148	175,045	85,742
Sabancı Holding	-	-	4,236	3,678
Aviva Sigorta (kasko poliçe giderleri ve entegrasyon projesi danışmanlık hizmeti)	387	-	25,623	291
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (sınav ücreti, emeklilik şirketleri ortak tanıtım hizmetleri bedelleri)	875,816	142,502	842,994	106,528
Milli Reasürans T.A.Ş. (Devredilen Primler)	467,662	84,986	475,237	80,473
Aksigorta	1,155,715	349,322	-	-
Diğer	87,892	27,372	215,259	58,735
	41,787,142	13,679,019	30,256,997	11,550,368
Finansal gelirler				
Akbank (faiz geliri)	11,590,806	3,082,152	9,218,129	2,867,591
	11,590,806	3,082,152	9,218,129	2,867,591

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)**

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Verilen hizmetler (prim)				
Citibank	2,068,846	625,158	3,340,891	962,593
Kordsa	309,454	(803)	236,620	3,530
Sabancı Holding	-	-	315,974	(13,387)
Ak Sigorta A.Ş.	118,634	(928)	-	-
Akbank T.A.Ş.	15,930	2,360	-	-
Brisa	340,452	139	281,846	(529)
Temsa	192,324	(457)	232,227	(6,205)
Akçansa	161,131	310	148,995	210
Enerjisa	224,967	3,743	245,416	(5,768)
Çimsa	131,618	(138)	118,513	(844)
Sabancı Üniversitesi	136,316	(1,001)	125,611	4,353
TeknoSA İç ve Dış ticaret A.Ş.	109,582	184	87,958	1,725
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	28,261	44	30,692	(100)
Advansa	106,210	(5,469)	105,242	11,344
Bossa	-	-	71,795	(670)
Exsa Satış Araştırma	9,652	464	17,975	449
Marsa (*)	-	-	63,996	11,063
Pilsa (*)	-	-	33,264	43
Temsa Araştırma Geliştirme	28,549	(5,742)	35,519	(265)
I-Bımsa	36,663	69	32,028	57
Olmuksa	103,397	(6,216)	99,790	(4,897)
Yünsa	56,855	(747)	56,823	(234)
Toyota İstanbul	-	-	80,552	47
Aviva Sigorta A.Ş.	232,575	89,252	59,333	3,130
Ak Portföy	32,968	724	30,373	(280)
Milli Reasürans T.A.Ş.	296,914	40,172	223,106	(293,639)
Philip Morris Sabancı Satış ve Pazarlama A.Ş.	322,409	(1,230)	-	-
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütün A.Ş.	300,602	1,218	-	-
Philip Morris Seyahat Perakende Satış A.Ş.	14,987	-	-	-
Bekaert (*)	-	-	22,314	(1,879)
Diğer	285,225	212,181	79,208	8,565
	5,664,521	953,287	6,176,061	678,410
Temettü gelirleri				
Milli Reasürans T.A.Ş.	74,626	-	63,152	63,152
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2,802	-	2,069	-
Ak Portföy	79	-	115	-
Tursa	55	-	678	-
	77,562	-	66,014	63,152

(*) 2009 yılı itibarıyla ilişkili taraf değildir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)****45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları:** Yoktur.

45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği : 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları bulunmamaktadır. Diğer finansal varlıklar ile ilgili bilgi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2010		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	669,598	856,192	30/09/2010	- Denetlenmemiş	-	-
Ak Yatırım A.Ş.	0.020	9,381	13,678,556	17,060,413	30/09/2010	- Denetlenmemiş	-	-
Sabancı Telekom A.Ş.	0.0027	1,708	-	-	-	-	-	-
Ak Portföy Yönetim A.Ş.	0.001	33	-	-	-	-	-	-
Akçansa A.Ş.	0.000	-	-	-	-	-	-	-
Grup dışı								
Milli Reasürans A.Ş.	0.1494	575,082	-	-	-	-	-	-
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	8.3326	263,222	1,678,804	2,102,628	30/09/2010	- Denetlenmemiş	-	-
Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş.	0.0001	2	-	-	-	-	-	-
Endüstri Holding A.Ş.	0.0001	625	-	-	-	-	-	-
		921,172						
Değer düşüklüğü karşılığı (*)		(61,932)						
Toplam		859,240						

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

31 Aralık 2009		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	(30,649,236)	(38,208,597)	31/12/2009	- Denetlenmemiş	-	-
Ak Yatırım A.Ş.	0.020	9,381	16,575,941	20,664,120	31/12/2009	- Denetlenmemiş	-	-
Sabancı Telekom A.Ş.	0.0027	1,708	-	-	-	-	-	-
Ak Portföy Yönetim A.Ş.	0.001	33	-	-	-	-	-	-
Akçansa A.Ş.	0.000	-	-	-	-	-	-	-
Grup dışı								
Milli Reasürans A.Ş.	0.1494	575,083	88,924,641	95,475,775	31/12/2009	- Denetlenmemiş	-	-
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	8.3326	263,222	39,539	39,539	31/12/2009	- Denetlenmemiş	-	-
Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş.	0.0001	2	-	-	-	-	-	-
Endüstri Holding A.Ş.	0.0001	583	-	-	-	-	-	-
		921,131						
Değer düşüklüğü karşılığı (*)		(60,195)						
Toplam		860,936						

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: 209,281 TL (31 Aralık 2009 - Yoktur).

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:

1 Ocak - 30 Eylül 2010 hesap döneminde Şirket'in sermaye yapısında hisse devirleri bulunmamaktadır.

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 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****47. Diğer (devamı)**

Uzun vadeli diğer finansal varlıklar ile ilgili bilgi 45.2 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Gelecek aylara ait giderler ve gelirler		
Ertelenmiş komisyon giderleri	11,268,818	11,512,551
Sağlık sigorta poliçe gideri	378,957	1,945,509
Reasürans kar komisyonu	642,929	-
Diğer giderler	690,920	545,579
	12,981,623	14,003,639
Diğer çeşitli borçlar		
Satıcılara borçlar	2,368,724	4,271,352
Diğer borçlar	711,525	569,400
	3,080,249	4,840,752
Diğer borç ve gider karşılıkları (uzun vadeli)		
Dava karşılıkları	3,426,127	2,811,885
	3,426,127	2,811,885
Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları		
İkraz faiz BSMV Karşılığı	2,898	4,859
	2,898	4,859
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		
Ertelenmiş komisyon gelirleri	519,928	313,844
Takasbank bakım komisyonu tahakkuku	464,928	547,391
Hasarsızlık prim iadesi	115,093	289,853
Peşin tahsil olunan kira	25,234	-
Diğer genel yönetim giderleri karşılığı	2,047,427	1,367,375
	3,172,610	2,518,463
Diğer sermaye yedekleri		
Diğer sermaye yedekleri	66,540,803	66,540,803
İştirakler enflasyon düzeltmesi	324,236	324,236
İştirak bedelsiz hisse senedi arttırımı	76	76
	66,865,115	66,865,115

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****47. Diğer (devamı)**

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Diğer teknik gelirler (Hayat)	7,441,131	(1,044,421)	8,339,599	1,936,205
İkraz birim fiyat farkı	29,907	8,020	48,215	11,466
Diğer teknik gelirler	36,159	36,159		
	7,507,197	(1,000,242)	8,387,814	1,947,671
Diğer teknik giderler (Emeklilik)				
Takasbank bakım komisyonu	299,041	161,971	274,973	169,877
Emeklilik gözetim merkezi hizmet bedeli	308,051	107,574	229,361	74,848
Kayda alım ücretleri	283,447	105,537	190,144	79,336
Ortak tanıtım faaliyet gideri	270,996	-	164,050	-
Diğer giderler	633,368	162,745	408,134	32,268
	1,794,901	537,827	1,266,663	356,329
Diğer giderler ve zararlar				
Kambiyo zararları	3,462,468	1,064,162	3,694,246	(1,254,150)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	171,747	85,677	163,793	(63,263)
Özel iletişim vergisi gideri	235,911	83,737	291,015	(87,534)
Diğer giderler	440,684	21,766	155,318	(75,749)
	4,310,811	1,255,342	4,304,372	(1,480,696)
Diğer gelir ve karlar				
Kambiyo karları	3,026,788	576,775	4,589,878	906,497
Diğer gelirler	615,563	253,256	592,457	154,881
	3,642,351	830,031	5,182,335	1,061,378

47.2 “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamı: Yoktur.

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur.

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Önceki yıl gelir ve karları				
Prim & Komisyon düzeltmesi	11,967	5,994	284,872	(359)
Kur Farkı düzeltmesi	-	-	20,065	10,672
Diğer	2,782	37	-	-
Toplam	14,749	6,031	304,937	10,313

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****47. Diğer (devamı)**

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Önceki yıl gider ve zararları				
Geç gelen faturalar	730	-	42,386	165
Reasüröre verilen prim düzeltmesi	-	-	72,905	-
Kar komisyon düzeltmesi	565	-	-	-
Prim düzeltmesi	47,357	-	772	-
Diğer giderler	3,896	-	15,679	1,727
Toplam	52,548	0	131,742	1,892

47.5 Yer alması gereken diğer notlar**Dönemin reeskont ve karşılık giderleri:**

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Kazanılmamış primler karşılığı, net	(1,286,459)	(1,679,180)	8,541,269	2,535,617
Muallak hasar ve tazminat karşılığı, net	3,202,468	190,394	622,087	456,898
Hayat matematik karşılığı, net	(8,606,713)	(19,509,891)	(11,244,058)	(3,492,272)
Dengeleme karşılığı, net	677,903	208,794	135,778	108,423
Kıdem tazminatı karşılığı, net	66,601	24,331	280,464	166,812
İzin karşılığı, net	62,797	(182,615)	(282,686)	(276,356)
Diğer vergi karşılığı	502	479	1,542	383
Ertelenen vergi karşılığı	3,438,307	342,576	4,484,843	3,070,558
Genel yönetim giderleri karşılığı, net	20,002	641,176	520,419	914,801
Komisyon karşılığı, net	(1,219,972)	(88,662)	(953,446)	(163,181)
Personel ikramiye karşılığı, net	(4,984,690)	515,753	490,684	1,389,989
Dava karşılığı	614,242	78,933	793,872	425,848
	(8,015,012)	(19,457,912)	3,390,769	5,137,521