

**AvivaSA Emeklilik ve Hayat
Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2009 tarihi itibariyle finansal tablolar ve
bağımsız denetim raporu**

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1 - 2
Bilanço	3 - 7
Gelir tablosu	8 - 9
Nakit akış tablosu	10
Özsermaye değişim tablosu	11
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	12 - 82

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle bağımsız denetim raporu

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

1. AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin (Şirket) 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak şirket yönetiminin sorumluluğu

2. Şirket yönetimi finansal tabloların sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmalarını sağlamak amacıyla gerekli iç sistemlerin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini ve uygulanmasını içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

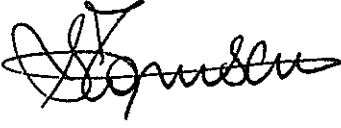
Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç sistemleri göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç sistemlerin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç sistemler arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bkz. 2 no'lu dipnot) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

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



Şeyda Oltulu, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

10 Mart 2010
İstanbul, Türkiye

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

Varlıklar

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmiş	denetimden geçmiş
		31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
I- Cari varlıklar			
A- Nakit ve nakit benzeri varlıklar			
1- Kasa	2.12, 14	76,630,825	54,194,717
2- Alınan çekler	14	1,254	5,674
3- Bankalar		-	-
4- Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)	14	38,082,077	18,409,074
5- Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar		-	-
B- Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	14, 47.1	38,547,494	35,779,969
1- Satılmaya hazır finansal varlıklar	11	543,255,014	515,953,603
2- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	11	51,293,622	58,238,329
3- Alım satım amaçlı finansal varlıklar		-	-
4- Krediler	11	51,399,663	24,379,465
5- Krediler karşılığı (-)		-	-
6- Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	11	440,561,729	433,335,809
7- Şirket hissesi		-	-
8- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
C- Esas faaliyetlerden alacaklar		10,343,391	118,276,337
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	12.1	5,534,305	6,221,786
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar		-	-
4- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar		-	-
6- Sigortalılara krediler (İkrazlar)	12.1	1,332,767	109,612,635
7- Sigortalılara krediler (İkrazlar) karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	12.1	3,476,319	2,441,916
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar		-	-
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
D- İlişkili taraflardan alacaklar	12.1	1,979	78,265
1- Ortaklardan alacaklar	12.2	620	-
2- İştiraklerden alacaklar		-	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar		-	-
5- Personelden alacaklar		1,359	37,911
6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	45	-	40,354
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
E- Diğer alacaklar	12.1	116,271	76,080
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		-	-
4- Diğer çeşitli alacaklar	47.1	97,727	71,295
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar		18,544	4,785
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		14,003,639	8,706,107
1- Gelecek aylara ait giderler	47.1	14,003,639	8,706,107
2- Tahakkuk etmiş faiz ve kira gelirleri		-	-
3- Gelir tahakkukları		-	-
4- Gelecek aylara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları		-	-
G- Diğer cari varlıklar		5,523,200	2,174,712
1- Gelecek aylar ihtiyacı stoklar		-	-
2- Peşin ödenen vergiler ve fonlar	35	5,522,765	2,082,385
3- Ertelenmiş vergi varlıkları		-	-
4- İş Avansları		350	100,584
5- Personele verilen avanslar		85	(8,257)
6- Sayım ve tesellüm noksanları		-	-
7- Diğer çeşitli cari varlıklar		-	-
8- Diğer cari varlıklar karşılığı (-)		-	-
I- Cari varlıklar toplamı		649,874,319	699,459,821

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

Varlıklar

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmiş	denetimden geçmiş
		31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
II- Cari olmayan varlıklar			
A- Esas faaliyetlerden alacaklar		2,118,730,829	1,440,401,542
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar		-	-
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar		-	-
4- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar		-	-
6- Sigortalılara krediler (krazlar)	12.1	125,660,918	-
7- Sigortalılara krediler (krazlar) karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	17.6	1,993,069,911	1,440,401,542
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	12.1	570,351	570,351
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	12.1	(570,351)	(570,351)
B- İlişkili taraflardan alacaklar			
1- Ortaklardan alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağıli ortaklıklardan alacaklar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar		-	-
5- Personelden alacaklar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar		-	-
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
C- Diğer alacaklar	12.1	33,549	35,052
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		33,549	35,052
4- Diğer çeşitli alacaklar		-	-
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar		-	-
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-
D- Finansal varlıklar	45.2	860,936	868,608
1- Bağıli menkul kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler sermaye taahhütleri (-)		-	-
4- Bağıli ortaklıklar		-	-
5- Bağıli ortaklıklar sermaye taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler		-	-
7- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler sermaye taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal varlıklar ve riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar		-	-
9- Diğer finansal varlıklar	45.2	921,131	925,664
10- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)	45.2	(60,195)	(57,056)
E- Maddi varlıklar	6	5,242,163	7,291,521
1- Yatırım amaçlı gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım amaçlı gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve teçhizatlar	6	5,054,855	4,662,217
5- Demirbaş ve tesisatlar	6	10,059,293	9,952,851
6- Motorlu taşıtlar	6	-	186,722
7- Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	6, 47.1	6,725,213	6,160,020
8- Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	6	2,335,918	3,322,012
9- Birikmiş amortismanlar (-)	6	(18,933,116)	(16,992,301)
10- Maddi varlıklara ilişkin avanslar (yapılmakta olan yatırımlar dahil)		-	-
F- Maddi olmayan varlıklar	8	1,847,719	2,803,979
1- Haklar		-	-
2- Şerefye		-	-
3- Faaliyet öncesi döneme ait giderler		-	-
4- Araştırma ve geliştirme giderleri		-	-
6- Diğer maddi olmayan varlıklar	8, 47.1	21,214,352	20,104,126
7- Birikmiş itifalar (amortismanlar) (-)		(19,366,633)	(17,300,147)
8- Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar		-	-
G-Gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları			
1- Gelecek yıllara ait giderler		-	-
2- Gelir tahakkukları		-	-
3- Gelecek yıllara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları		-	-
H- Diğer cari olmayan varlıklar		5,384,626	10,437,280
1- Etkifit yabancı para hesapları		-	-
2- Döviz hesapları		-	-
3- Gelecek yıllar ihtiyacı stoklar		-	-
4- Peşin ödenen vergiler ve fonlar		-	-
5- Ertelenmiş vergi varlıkları	21, 35	5,384,626	10,437,280
6- Diğer çeşitli cari olmayan varlıklar		-	-
7- Diğer cari olmayan varlıklar amortismanı (-)		-	-
8- Diğer cari olmayan varlıklar karşılığı (-)		-	-
II- Cari olmayan varlıklar toplamı		2,132,099,822	1,461,837,982
Varlıklar toplamı (I + II)		2,781,974,141	2,161,297,803

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

Yükümlülükler

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmiş	denetimden geçmiş
		31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
III- Kısa vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar		1,078,030	1,333,174
1- Kredi kuruluşlarına borçlar	2.17	1,077,970	1,328,734
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		56	4,615
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		4	(175)
4- Uzun vadeli kredilerin ana para taksitleri ve faizleri		-	-
5- Çıkarılmış tahviller(bonolar) anapara, taksit ve faizleri		-	-
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)		-	-
8- Diğer finansal borçlar (yükümlülükler)		-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar	19	39,391,497	33,129,580
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar		2,991,319	2,495,952
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar		-	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar		-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar		-	-
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		36,363,853	30,607,448
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu(-)		36,325	26,180
C- İlişkili taraflara borçlar	19	3,398,303	3,930,463
1- Ortaklara borçlar	12.2	1,925,304	2,945,054
2- İştraklere borçlar		-	-
3- Bağıli ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-	-
5- Personele borçlar		277,584	438,716
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar	45	1,195,415	546,693
D- Diğer borçlar	19	4,840,752	2,415,276
1- Alınan depozito ve teminatlar		-	-
2- Diğer çeşitli borçlar	47.1	4,840,752	2,415,276
3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık teknik karşılıkları		45,189,665	35,939,605
1- Kazanılmamış primler karşılığı - net	17.15	33,760,003	25,841,851
2- Devam eden riskler karşılığı - net		-	-
3- Hayat matematik karşılığı - net		-	-
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net		-	-
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - net	17.15	11,429,662	10,097,754
6- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - net		-	-
7- Diğer teknik karşılıklar - net		-	-
F- Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları		5,645,480	6,958,483
1- Ödenecek vergi ve fonlar		4,603,251	5,622,584
2- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri		1,037,370	1,333,633
3- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek diğer vergi ve benzeri yükümlülükler		-	-
5- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları		-	-
6- Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları	47.1	4,859	2,266
G- Diğer risklere ilişkin karşılıkları		12,537,496	6,606,483
1- Kıdem tazminatı karşılığı		-	-
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
3- Maliyet giderleri karşılığı	23.2	12,537,496	6,606,483
H- Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	47.1	2,518,463	1,634,863
1- Gelecek aylara ait gelirler		313,844	219,908
2- Gider tahakkukları		2,204,619	1,414,955
3- Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları		-	-
I- Diğer kısa vadeli yükümlülükler		2,914,693	3,024,032
1- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve tesellüm fazlalıkları		-	-
3- Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	23.2	2,914,693	3,024,032
III – Kısa vadeli yükümlülükler toplamı		117,514,379	94,971,959

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

Yükümlülükler

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmiş	denetimden geçmiş
		31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
IV- Uzun vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar		(13)	405
1- Kredi kuruluşlarına borçlar		-	-
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		2,460	3,282
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		(2,473)	(2,877)
4- Çıkarılmış tahviller		-	-
5- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)		-	-
7- Diğer finansal borçlar (yükümlülükler)		-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar		1,993,069,911	1,440,401,542
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar		-	-
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar		-	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar		-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	17.5, 17.6	1,993,069,911	1,440,401,542
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili taraflara borçlar		-	-
1- Ortaklara borçlar		-	-
2- İştiraklere borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-	-
5- Personele borçlar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar		-	-
D- Diğer borçlar		-	-
1- Alınan depozito ve teminatlar		-	-
2- Diğer çeşitli borçlar		-	-
3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu		-	-
E- Sigortacılık teknik karşılıkları		574,500,063	551,765,908
1- Kazanılmamış primler karşılığı - net		-	-
2- Devam eden riskler karşılığı - net		-	-
3- Hayat matematik karşılığı - net	17.15	573,904,424	551,578,239
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net		-	-
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - net		-	-
6- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - net		-	-
7- Diğer teknik karşılıklar - net	17.15	595,639	187,669
F- Diğer yükümlülükler ve karşılıkları	42, 47.1	2,811,885	1,757,369
1- Ödenecek diğer yükümlülükler		-	-
2- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler		-	-
3- Diğer borç ve gider karşılıkları		2,811,885	1,757,369
G- Diğer risklere ilişkin karşılıkları	22	625,312	438,937
1- Kıdem tazminatı karşılığı		625,312	438,937
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
H- Gelecek yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları		-	-
1- Gelecek yıllara ait gelirler		-	-
2- Gider tahakkukları		-	-
3- Gelecek yıllara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları		-	-
I- Diğer uzun vadeli yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		-	-
2- Diğer uzun vadeli yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		2,571,007,158	1,994,364,161

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))****Özsermaye**

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye			
1- (Nominal) sermaye	2.13	51,971,980	51,971,980
2- Ödenmemiş sermaye (-)	2.13	35,779,197	35,779,197
3- Sermaye düzeltilmesi olumlu farkları		-	-
4- Sermaye düzeltilmesi olumsuz farkları (-)	2.13	16,192,783	16,192,783
B- Sermaye yedekleri			
1- Hisse senedi ihraç primleri		66,865,115	66,865,115
2- Hisse senedi iptal karları		-	-
3- Sermayeye eklenecek satış karları		-	-
4- Yabancı para çevirim farkları		-	-
5- Diğer sermaye yedekleri		-	-
C- Kar yedekleri	15.2, 47.1	66,865,115	66,865,115
1- Yasal yedekler		9,983,430	5,110,464
2- Statü yedekleri	15.2	289,045	289,045
3- Olağanüstü yedekler	15.2	11,494	11,494
4- Özel fonlar (yedekler)	15.2	5,410,783	5,410,783
5- Finansal varlıkların değerlemesi		-	-
6- Diğer kar yedekleri	15.2	4,272,108	(600,858)
D- Geçmiş yıllar karları			
1- Geçmiş yıllar karları		-	-
E- Geçmiş yıllar zararları (-)			
1- Geçmiş yıllar zararları		(51,985,876)	(40,771,323)
F- Dönem net karı			
1- Dönem net karı		16,617,955	(11,214,553)
2- Dönem net zararı (-)		16,617,955	-
		-	(11,214,553)
Özsermaye toplamı		93,452,604	71,961,683
Yükümlülükler toplamı (III + IV + V)		2,781,974,141	2,161,297,803

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**31 Aralık 2009 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Ayrıntılı gelir tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2009	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2008
I- Teknik bölüm			
A- Hayat dışı teknik gelir			
1- Kazanılmış primler (reasürör payı düşülmüş olarak)		25,421,432	7,545,701
1.1- Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	24	25,421,432	7,545,701
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	24	35,050,459	13,529,380
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)	24	35,065,209	13,535,272
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	47.5	(14,750)	(5,892)
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)		(9,629,027)	(5,983,679)
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)		(9,633,437)	(5,985,530)
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		4,410	1,851
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)		-	-
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
2- Teknik olmayan bölümden aktarılan yatırım gelirleri		-	-
3- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-
3.1- Brüt diğer teknik gelirler (+)		-	-
3.2- Brüt diğer teknik gelirlerde reasürör payı (-)		-	-
B Hayat dışı teknik giderler			
1- Gerçekleşen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak)		(25,255,650)	(10,606,568)
1.1- Ödenen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak)		(5,535,250)	(3,734,104)
1.1.1- Brüt ödenen hasarlar (-)		(4,987,847)	(2,421,948)
1.1.2- Ödenen hasarlarda reasürör payı (+)		(4,987,847)	(2,421,948)
1.2- Muallak hasarlar karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	47.5	(547,403)	(1,312,156)
1.2.1- Muallak hasarlar karşılığı (-)		(547,403)	(1,312,156)
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)		-	-
2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-
2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-)		-	-
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
3- Diğer teknik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		(160,388)	(139,224)
4- Faaliyet giderleri (-)	31	(19,560,012)	(6,733,240)
C- Teknik bölüm dengesi- hayat dışı (A-B)		165,782	(3,060,867)
D- Hayat teknik gelir			
1- Kazanılmış primler (reasürör payı düşülmüş olarak)		206,602,579	272,199,707
1.1- Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)		113,890,188	125,552,401
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	24	112,179,313	128,811,834
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)	24	119,857,049	136,978,680
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	47.5	(7,677,736)	(8,166,846)
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)		1,710,875	(3,269,433)
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)		1,725,044	(2,425,519)
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		(14,169)	(833,914)
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)		-	-
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
2- Hayat branşı yatırım geliri		80,392,897	126,916,042
3- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş karlar		-	-
4- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)	47.1	12,319,494	19,731,264
E- Hayat teknik giderler			
1- Gerçekleşen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak)		(252,911,861)	(334,289,292)
1.1- Ödenen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)		(121,126,276)	(137,516,349)
1.1.1- Brüt ödenen tazminatlar (-)		(120,341,772)	(133,357,112)
1.1.2- Ödenen tazminatlarda reasürör payı (+)		(121,793,136)	(134,791,548)
1.2- Muallak tazminatlar karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	47.5	1,451,364	1,434,436
1.2.1- Muallak tazminatlar karşılığı (-)		(784,504)	(4,159,237)
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)		(958,090)	(4,032,293)
2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		173,586	(126,944)
2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-)		-	-
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
3- Hayat matematik karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	47.5	4,124,577	(59,368,173)
3.1- Hayat matematik karşılığı (-)		4,124,577	(59,368,173)
3.2- Hayat matematik karşılığında reasürör payı (+)		-	-
4- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		-	-
4.1- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklar(-)		-	-
4.2- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda reasürör payı (+)		-	-
5- Diğer teknik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		(247,582)	(48,445)
6- Faaliyet giderleri (-)	31	(99,348,111)	(109,255,005)
7- Yatırım giderleri (-)		(34,858,956)	(28,905,555)
8- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş zararlar (-)		-	-
9- Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri (-)		(1,455,513)	804,235
F- Teknik bölüm dengesi- hayat (D - E)		(46,309,282)	(62,069,585)
G- Emeklilik teknik gelir			
1- Fon işletim gelirleri	25	82,353,491	70,248,493
2- Yönetim gideri kesintisi	25	39,108,325	28,337,521
3- Giriş aidatı gelirleri	25	23,122,486	22,952,952
4- Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	25	20,085,450	17,980,807
5- Özel hizmet gideri kesintisi		-	977,213
6- Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri		-	-
7- Diğer teknik gelirler	25	37,230	-
H- Emeklilik teknik giderleri			
1- Fon işletim giderleri (-)		(32,320,847)	(35,394,209)
2- Sermaye tahsis avansları değer azalış giderleri(-)		(4,663,570)	(2,833,752)
3- Faaliyet giderleri (-)	31	(25,925,055)	(30,725,718)
4- Diğer teknik giderler (-)	47.1	(1,732,222)	(1,834,739)
I- Teknik bölüm dengesi- emeklilik (G - H)		50,032,644	34,854,284

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**31 Aralık 2009 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Ayrıntılı gelir tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmiş	denetimden geçmiş
		31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
I-Teknik olmayan bölüm			
C- Teknik bölüm dengesi- hayat dışı (A-B)		165,782	(3,060,867)
F- Teknik bölüm dengesi- hayat (D-E)		(46,309,282)	(62,089,585)
I - Teknik bölüm dengesi- emeklilik (G-H)		50,032,644	34,854,284
J- Genel teknik bölüm dengesi (C+F+I)		3,889,144	(30,296,168)
K- Yatırım gelirleri		28,646,056	27,810,414
1- Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	26	10,548,579	10,808,667
2- Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar	26	10,900,412	4,852,104
3- Finansal yatırımların değerlemesi	27	(634,757)	4,168,703
4- Kambiyo karları	36	6,301,138	8,737,624
5- İştiraklerden gelirler	26, 45	66,014	47,553
6- Bağılı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerden gelirler		-	-
7- Arazi, arsa ile binalardan elde edilen gelirler		-	-
8- Türev ürünlerden elde edilen gelirler		-	-
9- Diğer yatırımlar		9,157	-
10- Hayat teknik bölümünden aktarılan yatırım gelirleri		1,455,513	(804,237)
L- Yatırım giderleri (-)		(11,709,478)	(7,994,861)
1- Yatırım yönetim giderleri – faiz dahil (-)		(170,210)	-
2- Yatırımlar değer azalışları (-)		(3,139)	(2,548)
3- Yatırımların nakte çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar (-)		(120,208)	(4,140)
4- Hayat dışı teknik bölümüne aktarılan yatırım gelirleri (-)		-	-
5- Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar (-)		-	-
6- Kambiyo zararları (-)	36	(7,048,092)	(1,971,831)
7- Amortisman giderleri (-)	6.1	(4,367,829)	(6,016,342)
8- Diğer yatırım giderleri (-)		-	-
M- Diğer faaliyetlerden ve olağandışı faaliyetlerden gelir ve karlar ile gider ve zararlar (+/-)		(4,207,767)	(733,938)
1- Karşılıklar hesabı (+/-)		(1,131,553)	623,249
2- Reeskont hesabı (+/-)		-	-
3- Özellikli sigortalar hesabı (+/-)		-	-
4- Enflasyon düzeltmesi hesabı (+/-)		-	-
5- Ertelenmiş vergi varlığı hesabı (+/-)		-	-
6- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü gideri (-)	21, 35	(4,279,311)	(255,211)
7- Diğer gelir ve karlar	47.1	6,749,634	6,058,741
8- Diğer gider ve zararlar (-)	47.1	(5,390,930)	(6,386,071)
9- Önceki yıl gelir ve karları	47.4	37,399	7,554
10- Önceki yıl gider ve zararları(-)	47.4	(193,006)	(782,200)
N- Dönem net karı veya zararı		16,617,955	(11,214,553)
1- Dönem karı ve (zararı)		16,617,955	(11,214,553)
2- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları(-)		-	-
3- Dönem net kar veya (zararı)		16,617,955	(11,214,553)
4- Enflasyon düzeltme hesabı		-	-

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**31 Aralık 2009 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Nakit akış tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		(40,331,206)	(88,327,953)
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		162,376,959	154,822,134
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		960,780,700	841,201,550
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(159,674,428)	(158,218,333)
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		(853,432,070)	(757,738,914)
8. Faiz ödemeleri (-)		110,051,161	80,066,437
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		-	-
10. Diğer nakit girişleri		(53,370,646)	(43,068,273)
11. Diğer nakit çıkışları (-)		3,259,297	1,954,387
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		(100,271,018)	(127,280,504)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		(40,331,206)	(88,327,953)
1. Maddi varlıkların satışı		63,414,942	98,695,090
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)		84,730	131,713
3. Mali varlık iktisabı (-)	6, 7, 8	(1,423,955)	(3,576,218)
4. Mali varlıkların satışı	11.4	(351,631,794)	(58,977,454)
5. Alınan faizler		339,068,480	115,435,740
6. Alınan temettüleri		77,251,467	45,633,756
7. Diğer nakit girişleri	26	66,014	47,553
8. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		63,414,942	98,695,090
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) nakit akımları		(6,563)	(300,479)
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		(6,563)	(316,625)
4. Ödenen temettüleri (-)		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	16,146
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		(6,563)	(300,479)
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		(706,823)	(1,745,407)
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		22,370,350	8,321,251
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		54,131,475	45,810,224
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	76,501,825	54,131,475

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özsermaye değişim tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

Bağımsiz denetimden geçmiş											
31 Aralık 2009											
	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı (azalışı)	Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı (veya zararı)	Geçmiş yıllar karları / zararları (-)	Toplam
Önceki dönem											
I- Önceki dönem sonu bakiyesi (31/12/2008)	35,779,197	-	(600,858)	16,192,783	-	289,045	11,494	72,275,898	(11,214,553)	(40,771,323)	71,961,683
II- Muhasebe politikasında değişiklikler (Not 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni bakiye (I + II) (01/01/2009)	35,779,197	-	(600,858)	16,192,783	-	289,045	11,494	72,275,898	(11,214,553)	(40,771,323)	71,961,683
A- Sermaye artırımları (A1+A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	4,872,966	-	-	-	-	-	-	-	4,872,966
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	16,617,955	-	16,617,955
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Geçmiş yıl zararları transferi	-	-	-	-	-	-	-	-	11,214,553	(11,214,553)	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (31/12/2009)	35,779,197	-	4,272,108	16,192,783	-	289,045	11,494	72,275,898	16,617,955	(51,985,876)	93,452,604
(III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)											
Bağımsiz denetimden geçmiş											
31 Aralık 2008											
	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı (azalışı)	Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı (veya zararı)	Geçmiş yıllar karları / zararları (-)	Toplam
Önceki dönem											
I- Önceki dönem sonu bakiyesi (31/12/2007)	35,779,197	-	2,835,055	16,192,783	-	289,045	11,494	72,275,822	(15,184,569)	(41,418,535)	70,780,292
II- Muhasebe politikasında değişiklikler (Not 2)	-	-	(567,011)	-	-	-	-	-	-	15,831,781	15,264,770
III- Yeni bakiye (I + II) (01/01/2008)	35,779,197	-	2,268,044	16,192,783	-	289,045	11,494	72,275,822	(15,184,569)	(25,586,754)	86,045,062
A- Sermaye artırımları (A1+A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	(2,868,902)	-	-	-	-	-	-	-	(2,868,902)
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	76	-	-	76
H- Dönem net karı (veya zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,214,553)	-	(11,214,553)
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Geçmiş yıl zararları transferi	-	-	-	-	-	-	-	-	15,184,569	(15,184,569)	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (31/12/2008)	35,779,197	-	(600,858)	16,192,783	-	289,045	11,494	72,275,898	(11,214,553)	(40,771,323)	71,961,683
(III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)											

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 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 Aksigorta Anonim Şirketi'dir. 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 büronun 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 kül halinde devralmıştır. Ak Emeklilik, Aviva Emeklilik'in külli halefi olmuştur. Birleşme işlemi, Kadıköy 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 11 Temmuz 2007 tarih ve 2007/876 D. İş sayılı kararı ile tayin edilen bilirkişi heyetinin, diğer veriler ile birlikte 31 Mayıs 2007 tarihi ile itibarıyla Ak Emeklilik ve Aviva Emeklilik'in çıkarılmış bilançolarına dayanan 16 Temmuz 2007 tarihli bilirkişi raporu uyarınca yapılan değerlemeler esas alınarak yapılmıştır. Söz konusu birleşme 6 Kasım 2007 tarihli 6930 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiş olup, şirketin yeni ismi AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi olmuştur.

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 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, hayat ve ferdi kaza olmak üzere iki ana branşta sigorta muameleleri yapan bir emeklilik şirkettir. Ayrıca, Şirket hayat dışı branşında ferdi kaza konusunda da sigorta poliçesi yazmaktadır.

Ak Emeklilik 7 Temmuz 2003 tarihinde emeklilik branşında da faaliyet göstermek üzere T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı (Hazine Müsteşarlığı)'ndan emeklilik faaliyet ruhsatını almıştır. Bireysel emeklilik yatırım fonları 26 Eylül 2003 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kayda alınmış, 27 Ekim 2003 tarihi itibarıyla da emeklilik ürünlerinin satışına başlanmıştır.

Aviva Emeklilik 26 Ağustos 2003 tarihinde emeklilik branşında faaliyet göstermek üzere Hazine Müsteşarlığı'ndan emeklilik faaliyet ruhsatını almıştır. 27 Ekim 2003 tarihinde SPK tarafından bireysel emeklilik yatırım fonları kayda alınmış, bireysel emeklilik planları ise 12 Aralık 2003 tarihinde onaylanmış olup, 15 Aralık 2003 tarihi itibarıyla da emeklilik ürünlerinin satışına başlanmıştır. 8 Ekim 2007 tarihli ve 15 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Aviva Emeklilik'in emeklilik yatırım fonlarının, 31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla Ak Emeklilik'e intikal edeceği kararı alınmıştır. 1 Kasım 2007 tarihinden itibaren Şirket'in emeklilik yatırım fonları Ak Portföy tarafından yönetilmektedir.

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.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 19 adet emeklilik yatırım fonları ile emeklilik ürünlerinin satışını gerçekleştiren Şirket, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu-Grup bünyesinde birleştirilmesi nedeniyle 18 adet bireysel emeklilik yatırım fonu ile emeklilik ürünlerinin satışını gerçekleştirmektedir. İhraç edilecek yeni katılma paylarının kurul kaydına alınması Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15-577 sayılı izin yazısı ile uygun bulunmuş, söz konusu işlemler ile ilgili içtüzük değişiklikleri 24 Ağustos 2009 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'na tescil edilmiştir. 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	28.12.2008	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 Kamu 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 Kamu 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 Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

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 itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Üst ve orta kademeli yöneticiler	113	122
Memur	1,448	1,801
	1,561	1,923

1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 2,646,947 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2008 - 3,882,098 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 Genelgesi (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 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle düzenlenen finansal tabloları, 10 Mart 2010 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisi bulunmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, finansal tablolarını Hazine Müsteşarlığı'nın, 30 Aralık 2004 tarihli ve 25686 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2005 tarihinde yürürlüğe giren "Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" (Hesap Planı Hakkında Tebliğ) kapsamında yer alan Sigortacılık Hesap Planına göre Türk Lirası (TL) olarak düzenlemektedir.

Hazine Müsteşarlığı'nın 2 Mayıs 2008 tarihli ve 2008/20 numaralı duyurusuna istinaden Şirket, finansal tablolarını Hazine Müsteşarlığı'nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara ve 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu (Sigortacılık Kanunu) ile 28 Mart 2001 tarih ve 4632 Sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu (Bireysel Emeklilik Kanunu) gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve ilgili yönetmeliklere göre hazırlamaktadır.

Şirket, finansal tablolarının sunumunu, Hazine Müsteşarlığı'nın, Sigortacılık Kanunu ve 14 Temmuz 2007 tarihli ve 26582 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" (Finansal Raporlamalar Hakkında Yönetmelik) kapsamında düzenlenen 18 Nisan 2008 tarihli ve 26851 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ"i uyarınca yapmaktadır.

Finansal Raporlama Hakkında Yönetmelik kapsamında, sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinin faaliyetlerinin Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) çerçevesinde muhasebeleştirilmesi esas olup, sigorta sözleşmeleri, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ile konsolide finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ve bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esasların Hazine Müsteşarlığı tarafından belirleneceği hükme bağlanmıştır. Dolayısıyla Şirket, 1 Ocak 2008 tarihinden başlayarak 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.

Şirket, 31 Aralık 2007 tarihli finansal tablolarını, 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren Finansal Raporlamalar Hakkında Yönetmelik esaslarına uygun olarak yeniden düzenlemiş ve ilgili etkileri belirtildiği üzere 2008 yılı açılış kayıtlarına yansıtmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları:

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, Şirket 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: XI No: 25 Sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" de yer alan "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzelterek 2005 yılı açılışlarını yapmıştır. İlgili uygulama TMSK tarafından yayımlanmış 29 no'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya ilişkin standart kapsamında yapılmıştır. Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiş ve buna bağlı olarak Şirket 2005 yılı başından itibaren finansal tablolarını enflasyona göre düzeltmemiştir. Dolayısıyla 31 Aralık 2009 ve 2008 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. Türkiye'de 1 Ocak 2005'ten itibaren paradan altı sıfır atılmasıyla birlikte Yeni Türk Lirası (TL), Türkiye Cumhuriyeti'nin yeni para birimi olarak belirlenmiştir. Bakanlar Kurulu 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren para birimindeki "Yeni" ibaresinin kaldırılmasına karar vermiştir. Bu nedenle, 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi ve geçmiş yıl karşılaştırmalı tutarları 1 YTL = 1 TL oranı kullanılarak TL olarak sunulmuştur.

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, 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır. Finansal tablolar, bahsedilen enflasyon düzeltmeleri ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen cari finansal varlıklar dışında, tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar:

Şirket, 1 Ocak 2008'den itibaren finansal tablolarını 2.1.1 no'lu dipnotta belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde hazırlamaktadır. Söz konusu değişikliklerin geçmiş yıllar üzerindeki etkileri 2008 yılı açılış kayıtlarına yansıtılmıştır. Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen ve 1 Ocak 2009'dan itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2008 de sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yeni ve revize Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanması

1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için TMS / TFRS kapsamında yürürlüğe giren standartlar, değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir.

TFRS 1R "Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Kez Uygulanması" ve TMS 27 "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar": (1 Ocak 2009 tarihi ve bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Standartın Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 2, "Hisse Bazlı Ödeme" (Değişiklik) - "Hakkın Kazanılması ve İptal Edilmesi" (1 Ocak 2009 tarihi ve bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir): TFRS 2'nin Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 7 "Finansal Enstrümanlara İlişkin Dipnotlar": Mart 2009'da gerçekleştirilen değişiklikler 1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla rayiç değerleri ile taşınan finansal enstrümanlara ve likidite riskine ilişkin ek açıklamalar gerektirmektedir. Şirket söz konusu ek açıklamaları 4 no'lu dipnotta gerçekleştirmiştir.

TFRS 8, "Faaliyet Bölümleri" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Şirket'in, halka açık olmaması nedeni ile, TFRS 8'i uygulama zorunluluğu bulunmamaktadır.

TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" (Değişiklik) (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Şirket, finansal tabloların sunuluşuna ilişkin ilgili sözkonusu değişiklikleri, Hazine Müsteşarlığı'nın zorunlu raporlama formatında aynı yönde bir değişikliğe gidilmediğinden dolayı uygulamamıştır.

TMS 23, "(Revize) Borçlanma Maliyetleri" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). İlgili değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 32 ve TMS 1'de yapılan değişiklikler: "Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar" (1 Ocak 2009 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Sözkonusu değişikliğin 31 Aralık 2009 itibarıyla hazırlanan finansal tablolar üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRYK 13, "Müşteri Bağlılık Uygulamaları" (1 Temmuz 2008 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir): Şirket'in TFRYK 13 kapsamına giren bir müşteri bağlılık politikası bulunmamaktadır.

TFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaatı ile İlgili Anlaşmalar" (3 Temmuz 2008 tarihinde yayımlanmıştır). TFRYK 15, 1 Ocak 2009 tarihinden sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Sözkonusu standardın Şirket'in finansal performansı ve durumu üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRYK 16 "Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım İle İlgili Riskten Korunma" (3 Temmuz 2008 tarihinde yayımlanmıştır). TFRYK 16, 1 Ekim 2008 tarihinden sonra başlayan senelik dönemler için geçerli olacaktır ve geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanabilecektir. Yukarıdaki yorumun Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS'lerdeki iyileştirmeler: Mayıs 2008'de Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) standartlarla ilgili tutarsızlıkları ortadan kaldırmak ve anlatımı daha açık hale getirmek için ilk toplu değişiklikleri yayımlamıştır. Sözkonusu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS'lerdeki iyileştirmeler: Nisan 2009'da Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) standartlarla ilgili tutarsızlıkları ortadan kaldırmak ve anlatımı daha açık hale getirmek için ikinci toplu değişiklikleri yayınlamıştır. Her standart için farklı uygulamaya geçiş düzenlemeleri olup geçerlilik tarihleri çeşitlilik göstermekte ve en erken 1 Temmuz 2009'dan itibaren yürürlüğe girmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

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

TFRS 1 (Değişiklik) "TFRS'nin İlk Kez Uygulanması" - İlk Uygulamaya İlişkin İlave İstisnalar (1 Ocak 2010 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 2 (Değişiklik) "Hisse Bazlı Ödemeler" - Grup Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemleri (1 Ocak 2010 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" (1 Temmuz 2009 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TMS 39 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" - Uygun Korunmalı Enstürmanlar (1 Temmuz 2009 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRYK 17, "Gayrinakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması" (1 Temmuz 2009 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRYK 18 "Müşterilerden Transfer Edilen Varlıklar" (1 Temmuz 2009 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2010 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

Şirket 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle Türkiye içinde tek bir raporlanabilir bölümde ve emeklilik ile hayat ve ferdi kaza branşlarında faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için ayrıca faaliyet alanı çerçevesinde bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı para karşılıkları

Şirket, bir yabancı para işlemini ilk defa muhasebeleştirirken, yabancı para birimindeki tutara işlem tarihindeki kuru uygulayarak, işlevsel para biriminden kayıtlarına almaktadır. Parasal kalemlerin ödenmesinden veya bilanço tarihi itibariyle dönem içinde ya da önceki finansal tablolarda ilk muhasebeleştirme sırasında çevrildiklerinden farklı kurlardan çevrilmelerinden kaynaklanan kur farkları, oluşturduğu dönemde kar veya zarar hesaplarında muhasebeleştirilmektedir. Bilanço tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden alacaklar ve borçlar, TCMB döviz alış kurları ile değerlendirilmiştir. Yükümlülüklerin değerlendirilmesinde sözleşme üzerinde bir kur belirlenmiş ise öncelikle sözleşmede yazılı olan kurlar dikkate alınır. Birim bazlı poliçeler TCMB döviz alış kuru ile değerlendirirken, kar paylı poliçeler ise TCMB efektif satış kuru ile değerlendirilmektedir.

Yıl sonunda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2008	TL / ABD Doları	TL / Euro	TL / GBP
Döviz alış kuru	1.5123	2.1408	2.1924
Döviz efektif satış kuru	1.5219	2.1543	2.2072

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle, 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 itibariyle, varlıkların değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığı değerlendirilir. Böyle bir belirtinin olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlıkların taşıdıkları değer, geri kazanılabilir tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosunda yansıtılır. Geri kazanılabilir tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar TMSK'nın TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzenlenmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar, satın alma senesine ait uygun düzeltme katsayısı ile çarpılmak suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden, 2005 yılından itibaren alınanlar ise alım maliyeti değerlerinden taşınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların aktifleştirilebilmesi için ilgili varlığın işletmeye gelecekte sağlayacağı ekonomik fayda tespit edilebilir olmalı ve varlığın maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebilmelidir. 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 işletmeye finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da,
- bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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. 31 Aralık 2009 ve 2008 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.

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 değerlendirilmesi hesabında izlenmektedir.

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

ii) Yabancı para Eurobond'lar:

Riski Şirket'e ait yabancı para Eurobond'lar satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Şirket, yabancı para Eurobond'ları Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) bilanço tarihleri itibarıyla açıklamış olduğu kurlar ile değerlemeye tabi tutmaktadır. Eurobond'lar bilanço tarihlerindeki Reuters ekranında saat 15:15 - 15:30'da geçen tezgah üstü piyasadaki alış kotasyonu ile değerlendirilmektedir. Söz konusu menkul kıymetlerin, gerçeğe uygun değerleri ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değerleri arasındaki farkları özsermaye altında finansal varlıkların değerlendirilmesi hesabında izlenmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

c) Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar:

i) Kamu menkul kıymetleri:

Riski sigortalılara ait devlet tahvili ve hazine bonolarının, 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 sigortacıya ait olan kısmı, Hazine Müsteşarlığı'nın belirttiği üzere, Sigortacılık Teknik Karşılıkları – Hayat Matematik Karşılığı hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu menkul kıymetlerin, gerçeğe uygun değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değeri arasındaki farklarının Şirket'e ait olan kısmı ise özsermaye altında finansal varlıkların değerlendirilmesi hesabında izlenmektedir.

ii) Yabancı para Eurobond'lar:

Riski sigortalılara ait yabancı para Eurobond'lar, riski hayat poliçesi sahiplerine ait satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve gerçeğe uygun bedelleri ile değerlendirilmiştir. Şirket, yabancı para Eurobond'ları TCMB'nin bilanço tarihleri 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 sigortacıya ait olan kısmı, Hazine Müsteşarlığı'nın 3 Mart 2005 tarih ve 12741 sayılı yazısında belirttiği üzere Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılıkları hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu yabancı para Eurobond'ların, gerçeğe uygun değer ile iskonto edilmiş değer arasındaki farklarının Şirket'e ait olan kısmı ise özsermaye altında finansal varlıkların değerlendirilmesi hesabında izlenmektedir.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Cari olmayan diğer finansal varlıklar

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

Dönem sonlarında yatırım elde etme maliyeti net 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 bilançoğa yansıtılmıştır.

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

İkrazlar

Hayat poliçelerinde üç yıllık sürenin dolmasını takiben sigortalı 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.

Şirket, 31 Mart 2009 tarihi itibariyle birim esaslı poliçelerinde ikraz alacaklarını uzun vadeli olarak sınıflamaya başlamıştır. 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle söz konusu alacaklar kısa vadeli olarak sınıflanmıştır.

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

Bireysel emeklilik sistemi hesapları

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar

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

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

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

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

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklar:

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal varlıklar:

Bir finansal varlığın ya da finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler aşağıdakileri içerir:

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

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:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kasa	1,254	5,674
Bankalar	38,082,077	18,409,074
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	38,547,494	35,779,969
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	76,630,825	54,194,717
Faiz tahakkuku	(129,000)	(63,242)
Toplam	76,501,825	54,131,475

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın adı	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	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	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 AŞ. hisselerinin 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. Maddesinin 3'üncü bendinin "b" fıkrası ve 16.09.2003 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.

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle Şirket'in sermayesi birim nominal değer 1 kuruş (kr) (0,01 TL) olan 3,577,919,700 adet hisseden oluşmaktadır.

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

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

Sigorta sözleşmesi

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

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

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

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

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

Yatırım sözleşmeleri

Şirket portföyünde yer alan tüm sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak değerlendirilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Reasürans sözleşmeleri

Reasürans, sigorta şirketinin üstlendiği sorumluluğun bir kısmını veya tamamını reasürör şirkete devretmesini sağlamaktadır. Sigorta şirketleri için bir tür teminat veya korunma aracı olma niteliğindedir.

Rizikonun yayılması, sigorta şirketinin iş kabul kapasitesinin ve esnekliğinin artması, desteklenmesi, birikim fazlasının yol açabileceği katastrofik hasarların kontrolü gibi işlevleri bulunmaktadır. Reasürörler, değişik sigorta şirketleri ve piyasalarda çalışmanın sonucu olarak zaman içinde sahip oldukları bilgi ve deneyimi sigorta şirketlerine teknik bilgi olarak aktarımda bulunabilmektedirler.

Reasürans sözleşmelerinde işlemlerin ve süreçlerin tüm detayının yer alması gerektiğinden, reasüröre devredilecek işin kapsamı, tanımı, teknik detayı, iş kabul ve tazminat değerlendirme şekli, genel ve özel şartların, anlaşmanın hukuksal çevresinin, sedan ve reasürör olarak tarafların açıkça belirtilmesi sağlanmaktadır.

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Yoktur.

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Yoktur.

2.17 Borçlar

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

31 Aralık 2009 ve 2008 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

(a) Tanımlanmış fayda planı :

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

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

(b) Tanımlanmış katkı planı :

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

(c) İzin karşılığı

Söz konusu karşılık bilanço tarihleri itibari 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kazanılmamış primler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 5 inci maddesine göre, Kazanılmamış Primler Karşılığı 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren 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 5 inci maddesinin 5 inci fıkrasına göre; aracılara ödenen komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, üretim gider payları ile bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmının ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirileceği hükmü amirdir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon geliri tutarı 313,844 TL (31 Aralık 2008 - 219,908 TL) olup gelecek aylara ait gelirler hesabına kaydedilmiştir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon gideri tutarı ise 11,512,551 TL (31 Aralık 2008 - 6,350,343 TL) olup gelecek aylara ait giderler hesabına kaydedilmiştir.

Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 6 ncı 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 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla ayırması gereken karşılık tutarı doğmamıştır.

Muallak hasar ve tazminat karşılığı

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

Şirket ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın sigortacılık mevzuatı çerçevesinde 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 geçmiş dönemlerde gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin çeşitli istatistiksel modellere dayanılarak brüt ve net konservasyon primlerine oranlanması yolu ile hesaplanmıştır. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ayrılmış olan muallak hasar karşılığı 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla net tutarı 4,121,304 TL (31 Aralık 2008 - 2,412,156 TL)'dir.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'ne göre, sigorta şirketlerince ayrılacak cari hesap dönemi muallak tazminat karşılık tutarı, Hazine Müsteşarlığı'nın 29 Kasım 2007 tarihli ve 2007/24 sayılı Genelgesi ile uygulama esasları belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile bulunan tutarının %100'ünden (31 Aralık 2008 - %80) küçük olamaz. Diğer yandan Hazine Müsteşarlığı'nın 31 Temmuz 2009 tarihli ve 2009/11 numaralı Genelgesi ile, 2007/24 numaralı Genelgesi ile uygulama esasları belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metoduna (eski formülasyon) ilişkin değişiklik (yeni formülasyon) yapılması hükmü bağlanmıştır. Buna ek olarak Hazine Müsteşarlığı 13 Ağustos 2009 tarih ve 2009/12 sayılı Genelge ile aktüeryal zincirleme merdiven metodunun branş bazında eski formülasyon ve yeni formülasyon uygulamalarına ilişkin seçimi şirketlerin kararına bırakmıştır. Bu kapsamda Şirket, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hesaplanan muallak tazminat karşılığı tutarını eski formülasyon uygulaması kullanılarak hesaplanan tutar ile karşılaştırmış ve ilave karşılık ayırmamıştır (31 Aralık 2008 - 609,449 TL).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Sigorta şirketleri Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen esaslar çerçevesinde her hesap yılı sonunda branşlar itibariyle 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 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle düzenlemiş ve brüt 312,542 TL (31 Aralık 2008 - Yoktur) net 23,196 TL (31 Aralık 2008 - Yoktur) 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 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle 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

5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'na dayanılarak çıkarılan Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 9 uncu maddesine göre, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için ayrılmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle ayırdığı tutar brüt 600,239 TL (31 Aralık 2008 - 189,642 TL) olup, net tutarı 595,639 TL'dir (31 Aralık 2008 - 187,669 TL).

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

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 muhasebeleştirilmektedir.

Şirket Bireysel Emeklilik Sistemi'yle ilgili ertelemeye konu olabilecek masrafları TFRS 4 kapsamı dışında değerlendirmiş ve TMS 39 ile TMS 18 standartları dahilinde ele almıştır. BES sistemi ile ilgili ertelemeye konu olabilecek giderlerin komisyon ve yine satışla doğrudan bağlantısı kurulabilen giderler olabileceği yorumlanmakla beraber sektör genelinde ve Hazine Müsteşarlığı'nca konuya ilişkin uygulama standartlarının henüz kesinlik ve yeknesaklık kazanmaması sebebiyle ilgili giderler rapor dönemi itibarıyla ertelemeye konu edilmemiştir.

Faiz geliri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilmektedir.

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. Giriş aidatının peşin veya taksitli tahsili halinde tahsil edilen tutarlar tahsilat anında giriş aidatı gelirleri hesabında izlenmektedir. Katılımcının vefatı veya sürekli işgöremez hale gelmesi ya da emeklilik nedeniyle bireysel emeklilik sisteminden çıkması durumunda giriş aidatı alınmaz. Söz konusu hesap ilişikteki gelir tablosunda emeklilik teknik gelir-giriş aidatı gelirleri hesabında gösterilmektedir.

Finansal kiralamalar

Şirket'e kiralanmış varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesi sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 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 değerlerin 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.

31 Aralık 2009 ve 2008 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 bilançooya yansıtılmıştır.

2.26 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Şirket'in bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihleri itibariyle vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablolarına yansıtılmaktadırlar. Kullanılan tahminler, başlıca; sigorta muallak hasar ve tazminat karşılıkları, hayat matematik karşılıkları, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin hesaplanması, kıdem tazminatı karşılığı, varlıkların değer düşüklüğü karşılıkları 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 itibariyle varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihlerinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihleri itibariyle şüpheli alacak karşılıkları Not 12.1'de yer almaktadır.
- 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Sigortalama riski

Şirket'in tahsil ettiği primlerin tazminat yükümlülüklerini ve kar payı ödemelerini karşılamaması ihtimalini ve gerçekleşen hasar ve tazminatlarla ilgili ödemelerin beklentilerin üzerinde olmasını ifade eder. Sigortalama Riski yönetimi ve izleme sürecine yönelik yapılan belli başlı analizler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

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

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

a) Hayat branşı

Kısa dönem

Hayat Sigortası (TL, USD, EURO),

Koruma Sigortası (USD),

Ciddi Sağlık Riski Sigortası (USD),

Bu sigorta türlerinde hem bireysel hem de grup sözleşmeleri yapılmaktadır.

Uzun dönem

Koruma Sigortaları (TL, USD),

Kredi Hayat (TL, USD)

Birikimli Hayat Sigortaları (TL, USD, EURO)

Bu sigorta türlerinde hem bireysel hem de grup sözleşmeleri yapılmaktadır.

b) Ferdi kaza branşı

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

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

2009 ve 2008 yılları hayat branşı için dağıtılan kar payı oranları ise aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	2009 Kar payları	2008 Kar payları
TL (birim esaslı)	%14,77	%17.03
USD (birim esaslı)	%7,04	%7.55
TL (diğer)	%16,74	%14.71
USD (diğer)	%6,58	%6.85
EURO (diğer)	%4,77	%4.54

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.

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilgili branşında hasar/prim oranları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir. Alınan primlerin gerçekleşen hasarı karşılama kapasitesinin olduğu görülmektedir.

Beklenen net hasar prim oranı	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Hayat	19%	%29
Ferdi kaza	13%	%41

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, risk teminatı bazında toplam riskin reasürörlere devredilen kısmı aşağıda verilmiştir.

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	-	-

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

2008				
Hayat				
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli hastalıklar
%5.44	%1.38	%4.61	%1.42	%0.90
Ferdî kaza				
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları	
-	%0.02	%0.05	-	

Sigorta riskine karşı duyarlılık

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

31 Aralık 2009 tarihinde dokuz adet bölüşmeli reasürans anlaşması bulunmaktadır. Bu reasürans anlaşmaları sonucunda Şirket, 2009 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 2008 - 130,000TL, 100,000 Dolar ve 75,000 EURO). Tehlikeli Hastalık Ek Teminatı için ise bu limitlere kadar %50 konservasyon tutulmaktadır (31 Aralık 2008 - %50) İstemi dışı İşsizlik Ek Teminatın 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:

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
Ferdî kaza	43,684,747,573	31,625,386	43,653,122,187
Toplam	55,944,306,124	950,991,543	54,993,314,581

31 Aralık 2008	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	12,203,539,046	1,118,102,467	11,085,436,579
Ferdî kaza	23,511,357,342	15,562,462	23,495,794,880
Toplam	35,714,896,388	1,133,664,929	34,581,231,459

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Şirketin 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerindeki brüt muallak hasar rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Muallak hasar	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Hayat	10,271,341	9,313,251
Ferdi kaza	2,225,984	1,678,580
Toplam	12,497,325	10,991,831

Sigortacılık mevzuatı uyarınca 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren uygulamaya konulan Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren ayrılmaya başlanan karşılıklar ve bu karşılıkların 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihli bilançolara etkileri aşağıda sunulmuştur:

- Devam eden riskler karşılığı:

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

31 Aralık 2009 bilançosuna etkisi: Hayat ve ferdi kaza branşında beklenen net hasar prim oranı yönetmelikte belirtilen %95 oranını aşmadığı için karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2008 - %100 'ü aşmadığı için ayrılmamıştır).

- Aktüeryal zincirleme merdiven metodu:

Aktüeryal zincirleme merdiven metodu geçmişte gerçekleşmiş hasar verilerine göre cari dönemde ayrılması gereken muallak karşılık tutarının alt sınırının tahmin edilmesi için kullanılmaktadır. Yönetmeliğe göre, Şirket tarafından ayrılacak cari hesap dönemi muallak tazminat karşılık tutarı, aktüeryal zincirleme methodu ile bulunan tutardan küçük olamaz.

31 Aralık 2009 Bilançosuna Etkisi : Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metodu'na göre bulunan karşılık tutarının %100'ü toplam muallak tazminat karşılığından küçük olduğu için ek bir karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2008 – Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metodu'na göre bulunan rakamın %80'i oranındaki karşılık tutarı muallak tazminat karşılığından büyük olduğu için 609,449 TL karşılık ayrılmıştır).

- 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 31 Aralık 2009 tarihinde hesaplanan brüt kazanılmamış primler karşılığı tutarı hayat branşı için 16,427,866 TL (31 Aralık 2008 - 18,152,910 TL), ferdi kaza branşı için ise 18,041,268 TL (31 Aralık 2008 - 8,407,830 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.

31 Aralık 2009 Bilançosuna Etkisi: Hayat branşı için brüt 298,327 (31 Aralık 2008 - 49,175 TL), ferdi kaza branşı için ise brüt 301,912 TL (31 Aralık 2008 - 140,467 TL) olmak üzere toplam olarak brüt 600,239 TL (31 Aralık 2008 - 189,642 TL) dengeleme karşılığı tutarı ayrılmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 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 yapmaya başlamıştır. Buna göre Şirket senelik vefat ve uzun süreli vefat sigortalarını hayat branşı, birikimli hayat sigortalarını ise yatırım fonlu sigortalar olarak sınıflandırarak yapmaktadır.

31 Aralık 2009 Bilançosuna Etkisi: Hayat branşı için net 2,404,681 TL (31 Aralık 2008 – 1,733,269 TL) ve ferdi kaza branşı için ise net 1,716,623 TL (31 Aralık 2008 – 678,887 TL) olmak üzere toplam olarak net 4,121,304 TL (31 Aralık 2008 – 2,412,156 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.

31 Aralık 2009 Bilançosuna Etkisi: Hayat branşı için brüt 312,542 TL (31 Aralık 2008 – Yoktur) muallak yeterlilik karşılığı tutarı ayrılmıştır.

Finansal risk yönetimi

Şirket'in kullandığı belli başlı finansal araçlar, nakit, vadeli banka mevduatları, devlet tahvilleri, hazine bonoları ve Eurobondlardır. 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleriyle takip edilen finansal varlıkların tümü 1.seviye finansal varlıklardır. Şirket kullandığı finansal araçlar ve sigorta sözleşmesi yükümlülükleri dolayısıyla çeşitli finansal risklerle karşı karşıya kalmaktadır. Kullanılan araçlardan kaynaklanan riskler piyasa riski, likidite riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirttiği gibi yönetmektedir.

a) Piyasa riski

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 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.

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

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/azalışının özsermaye üzerindeki etkisi 107,830 TL'dir.

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir/gider etkisi		
	USD	EUR	GBP
%10	(2,826,892)	(71,511)	160,861
-%10	2,826,892	71,511	(160,861)

(*) 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	(7,567,545)	(5,670,720)	(55,823)
-%5	8,501,286	5,670,720	55,823

Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar)

Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Gelir/Gider etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
%5	(371,682)	-	-
-%5	394,009	-	-

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle
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 Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
%5 Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	(6,322,976)	(5,306,174)	(55,823)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(872,887)	(364,546)	-
-%5 Riskli 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
(**) Tutarlar ilgili para birimi cinsinden belirtilmiştir.

31 Aralık 2008 tarihi itibariyle ise:

Toplam Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
%5	(4,191,164)	(5,550,314)	(4,767)
-%5	4,141,701	5,550,314	4,767

Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar) Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar üzerindeki etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
5%	(769,682)	-	-
-5%	831,293	-	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
5% Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	(2,246,274)	(5,071,293)	(4,767)
5% Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1,175,508)	(478,722)	-
-5% Riskli sigortalılara ait finansal varlıklar	2,307,983	5,071,293	4,767
-5% Satılmaya hazır finansal varlıklar	1,002,425	478,722	-

(*) Eurobond fiyatındaki artış oranı - faiz olarak karşılığı 2030 vadeli eurobond için %0.50
(**) 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

31 Aralık 2009 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 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 yıl 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

Şirket'in 31 Aralık 2008 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	-	1,332,502	-	498	579	-	1,333,579
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	405,045	2,090,907	-	-	-	-	2,495,952
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	29,157,104	1,450,344	-	-	-	-	30,607,448
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	26,180	-	-	-	-	26,180
İlişkili taraflara borçlar	1,472,512	2,457,951	-	-	-	-	3,930,463
Diğer borçlar	575,189	1,840,087	-	-	-	-	2,415,276
Toplam	31,609,850	9,197,971	-	498	579	-	40,808,898

d) Operasyonel riskler

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

Sermaye yönetimi

Sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemeler Hazine Müsteşarlığı'nın 19 Ocak 2009 tarihli ve 26761 numaralı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliği" çerçevesinde 6 aylık dönemler itibarıyla hesaplanmaktadır. Şirket'in sermaye yönetiminin esas amacı, Şirket'in operasyonlarını sürdürebilmek 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 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 ve 2008 tarihleri itibarıyla, Şirket'in mevcut yükümlülükleri ile potansiyel riskleri nedeniyle oluşabilecek zararlarına karşı yeterli miktarda özsermayesi bulunmaktadır. 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, gerekli özsermaye (yukarıdaki bahsi geçen yönetmelik çerçevesinde hesaplanan) ve mevcut sermaye yeterliliği analizi özeti aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Özsermaye toplamı(*)	93,452,604	71,961,683
Gerekli asgari sermaye yedekleri	45,181,815	40,580,238
Sermaye fazlası	48,270,789	31,381,445

(*) 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: 4,367,829 TL (31 Aralık 2008 - 6,016,342 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri 2,301,343 TL (31 Aralık 2008 - 2,725,679 TL(*))
6.1.2 İtfa ve tükenme payları 2,066,486 TL (31 Aralık 2008 - 3,290,663 TL)

(*) 2007 yılına ait faturaların 2008 yılında gelmesi nedeniyle bu faturalara ait 4,800 TL amortisman gideri geçmiş yıl giderlerinde gösterilmiştir.

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: 1,423,955 TL (31 Aralık 2008 - 3,576,218 TL)

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi ve maddi olmayan duran varlık maliyeti: 422,272 TL (31 Aralık 2008 - 1,040,101 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

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2009
Makine ve teçhizatlar	4,662,217	246,614	(33,262)	179,286	5,054,855
Motorlu taşıtlar	186,722	-	(186,722)	-	-
Demirbaş ve tesisatlar	9,952,851	40,837	(146,285)	211,890	10,059,293
Diğer maddi varlıklar	6,160,020	26,278	(46,791)	585,706	6,725,213
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	3,322,012	-	(9,212)	(976,882)	2,335,918
Toplam	24,283,822	313,729	(422,272)	-	24,175,279
Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2009
Makine ve teçhizatlar	2,905,135	787,301	(12,988)	109,272	3,788,720
Motorlu taşıtlar	183,697	3,024	(186,721)	-	-
Demirbaşlar ve tesisatlar	8,660,719	498,748	(140,686)	101,296	9,120,077
Diğer maddi varlıklar	3,320,651	653,950	(14,299)	241,305	4,201,607
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,922,099	358,320	(5,834)	(451,873)	1,822,712
Toplam	16,992,301	2,301,343	(360,528)	-	18,933,116
Net defter değeri	7,291,521				5,242,163
Maliyet	1 Ocak 2008	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2008
Makine ve teçhizatlar	2,927,358	1,631,986	(395,916)	498,789	4,662,217
Motorlu taşıtlar	616,081	-	(429,359)	-	186,722
Demirbaş ve tesisatlar	9,850,784	313,041	(214,826)	3,852	9,952,851
Diğer maddi varlıklar	5,391,097	768,923	-	-	6,160,020
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	3,790,298	34,355	-	(502,641)	3,322,012
Toplam	22,575,618	2,748,305	(1,040,101)	-	24,283,822
Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2008	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2008
Makine ve teçhizatlar	2,280,063	744,950	(371,546)	251,668	2,905,135
Motorlu taşıtlar	542,373	59,240	(417,916)	-	183,697
Demirbaşlar ve tesisatlar	8,087,465	687,271	(115,600)	1,583	8,660,719
Diğer maddi varlıklar	2,697,093	623,558	-	-	3,320,651
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,559,890	615,460	-	(253,251)	1,922,099
Toplam	15,166,884	2,730,479	(905,062)	-	16,992,301
Net defter değeri	7,408,734				7,291,521

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkulleri yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 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 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait hareketleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2009
Yazılım	20,104,126	1,110,226	-	-	21,214,352
Toplam	20,104,126	1,110,226	-	-	21,214,352

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2009
Yazılım	17,300,147	2,066,486	-	-	19,366,633
Toplam	17,300,147	2,066,486	-	-	19,366,633
Net defter değeri	2,803,979	-	-	-	1,847,719

Maliyet	1 Ocak 2008	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2008
Yazılım	19,276,213	827,913	-	-	20,104,126
Toplam	19,276,213	827,913	-	-	20,104,126

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2008	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2008
Yazılım	14,009,484	3,290,663	-	-	17,300,147
Toplam	14,009,484	3,290,663	-	-	17,300,147
Net defter değeri	5,266,729	-	-	-	2,803,979

9. İştiraklerdeki yatırımlar

Şirket'in 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla iştiraki bulunmamaktadır.

10. Reasürans varlıkları

Şirket'in 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	709,131	718,889
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	1,067,663	894,077
Dengeleme karşılığı (Not 17.15)	4,600	1,973
Reasürör şirketleri cari hesabı	184,646	610,154
Toplam reasürans varlıkları/(yükümlülükleri)	1,966,040	2,225,093

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. Reasürans varlıkları (devamı)

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Reasürörlere devredilen primler (Not 24)	(7,692,486)	(8,172,738)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (Not 32)	1,889,263	2,269,758
Ödenen tazminat reasürör payı	1,451,364	1,434,436
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı (Not 17)	(173,586)	(126,944)
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	(9,759)	(832,063)
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	2,627	1,973
Toplam reasürans geliri/(gideri)	(4,532,577)	(5,425,578)

11. Finansal varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

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

31 Aralık 2008	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve Hazine bonusu	218,266,343	2,048,758	220,315,101	29,931,725	8,420,595	38,352,320
Eurobond	213,020,708	-	213,020,708	19,801,834	84,175	19,886,009
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili	-	-	-	-	24,379,465	24,379,465
Toplam	431,287,051	2,048,758	433,335,809	49,733,559	32,884,235	82,617,794

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**31 Aralık 2009 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 rayiçlerine göre, borsa rayiçleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi:****Menkul kıymetler**

	31 Aralık 2009			31 Aralık 2008		
	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayiçi	Maliyet değeri	Defter değeri	Borsa rayiçi
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Şirket portföyü						
Devlet tahvili ve Hazine bonoları (TL)	34,136,597	38,018,762	38,018,762	31,647,625	38,352,320	38,352,320
Eurobond (USD)	12,138,138	13,274,860	13,274,860	20,807,374	19,886,009	19,886,009
	46,274,735	51,293,622	51,293,622	52,454,999	58,238,329	58,238,329
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve Hazine bonoları (TL)	47,698,303	51,399,663	51,399,663	23,624,567	24,379,465	24,379,465
	47,698,303	51,399,663	51,399,663	23,624,567	24,379,465	24,379,465
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar						
Devlet tahvili ve Hazine bonoları (TL)	196,685,296	226,010,913	226,010,913	182,122,159	220,315,101	220,315,101
Eurobond (USD)	189,250,808	209,063,394	209,063,394	209,810,432	208,111,472	208,111,472
Eurobond (EURO)	5,127,192	5,487,422	5,487,422	5,001,887	4,909,236	4,909,236
	391,063,296	440,561,729	440,561,729	396,934,478	433,335,809	433,335,809
Toplam	485,036,334	543,255,014	543,255,014	473,014,044	515,953,603	515,953,603

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

Satılmaya hazır finansal varlıkların ve riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıl içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	515,953,603	515,722,120
Dönem içindeki alımlar	351,631,794	58,977,454
Dönem içindeki satışlar	(173,475,042)	(52,685,916)
Değerleme (azalışı)/artışı	(16,817,952)	21,515,388
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(158,920,065)	(62,749,824)
Gerçekleşmemiş kur geliri (gideri)	(7,214,394)	54,548,077
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	4,895,236	(751,073)
Matematik karşılıklar altında muhasebeleşen tutar	25,793,881	(656,880)
Teknik karşılıklar altında ve gelir tablosunda muhasebeleşen tutar	1,407,953	(17,965,743)
31 Aralık 2009	543,255,014	515,953,603

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**31 Aralık 2009 tarihi itibariyle****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

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

							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

							31 Aralık 2008
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili ve Hazine bonosu	-	240,871,206	17,252,830	11,479,210	13,443,639	-	283,046,885
Eurobond	-	-	26,605,160	2,726,761	18,444,137	185,130,660	232,906,718
Toplam	-	240,871,206	43,857,990	14,205,971	31,887,776	185,130,660	515,953,603

Finansal varlıkların yabancı para analizi:

	Döviz cinsi	Döviz tutarı	31 Aralık 2009	
			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
Riskli 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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar (devamı)

	31 Aralık 2008			
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	ABD Doları	13,149,513	1.5123	19,886,009
	TL	-	-	38,352,320
Toplam				58,238,329
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	TL	-	-	24,379,465
Toplam				24,379,465
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	ABD Doları	137,612,558	1.5123	208,111,472
	Euro	2,293,179	2.1408	4,909,236
	TL	-	-	220,315,101
Toplam				433,335,809
				515,953,603

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:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	5,534,305	6,221,786
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	126,993,685	109,612,635
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	3,476,319	2,441,916
İlişkili taraflardan alacaklar	1,979	78,265
Diğer alacaklar	149,820	111,132
Toplam	136,156,108	118,465,734
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	570,351	570,351
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(570,351)	(570,351)
Toplam	136,156,108	118,465,734

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 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 yaşlandırılması aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Sigortalılardan alacaklar		
0-3 ay arası	2,539,880	2,717,544
3 -6 ay arası	1,118,647	1,177,784
6- 9 ay arası	665,619	610,832
9 - 12 ay arası	172,194	124,943
Toplam	4,496,340	4,631,103

Reasürör şirketlerinden alacaklar 485,148 TL'dir (31 Aralık 2008- 1,036,201 TL).

Vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Vadesini 0-3 ay arası geçmiş	410,946	425,722
Vadesini 3 - 6 ay arası geçmiş	42,074	22,953
Vadesini 6 - 9 ay arası geçmiş	23,292	-
Vadesini 9 -12 ay arası geçmiş	69,879	-
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	6,626	105,807
Toplam	552,817	554,482
Genel toplam	5,049,157	5,185,585

Mevcut ikrazların borçluluk dağılımları

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
3 aya kadar	636,541	483,449
3-6 ay arası	221,705	216,800
6-9 ay arası	349,404	86,239
9-12 ay arası	125,117	121,718
Toplam	1,332,767	908,206
Diğer (vadesiz)	125,660,918	108,704,429
Toplam	126,993,685	109,612,635

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 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:

	2009	2008
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 ortaklıklarıyla olan alacak - borç ilişkisi:

	31 Aralık 2009					31 Aralık 2008		
	Alacaklar		Borçlar			Alacaklar		Borçlar
	Ticari	olmayan	Ticari	olmayan	Ticari	Ticari	olmayan	
Ortaklar								
Aksigorta	-	-	-	1,925,304	-	-	-	
Aviva International	-	620	-	-	-	-	-	
Toplam	-	620	-	1,925,304	-	-	2,945,054	

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

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarları:

	31 Aralık 2009				31 Aralık 2008			
	ABD Dolar	Euro	TL	Toplam (TL)	ABD Dolar	Euro	TL	Toplam (TL)
Alınan garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	110,737	-	724,270	835,007	-	-	497,790	497,790
İpotek senetleri	-	-	173,450	173,450	-	-	173,450	173,450
Diğer garanti ve kefaletler	162,215	5,969	191,250	359,434	121,814	5,915	106,587	234,316
Toplam	272,952	5,969	1,088,970	1,367,891	121,814	5,915	777,827	905,556

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 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		31 Aralık 2009				31 Aralık 2008	
		Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı
Nakit ve nakit benzeri varlıklar							
	EUR	1,430	2.1603	3,089	1,774	2.1408	3,798
	GBP	555	2.3892	1,326	130	2.1924	285
	USD	7,844,687	1.5057	11,811,745	6,309,066	1.5123	9,541,200
Toplam				11,816,160			9,545,283
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar							
	USD	147,664,378	1.5057	222,338,254	150,762,071	1.5123	227,997,481
	EUR	2,540,121	2.1603	5,487,422	2,293,179	2.1408	4,909,236
Toplam				227,825,676			232,906,717
Esas faaliyetlerden alacaklar							
	EUR	45,745	2.1603	98,823	45,350	2.1408	97,085
	USD	32,323,435	1.5057	48,669,396	26,669,675	1.5123	40,332,549
Toplam				48,768,219			40,429,634
İlişkili taraflardan alacaklar							
	GBP	-	-	-	2,150	2.1924	4,714
Toplam				-			4,714
Diğer cari varlıklar							
	USD	-	-	-	1,157	1.5123	1,750
Toplam				-			1,750
Diğer alacaklar							
	EUR	1,000	2.1603	2,160	1,000	2.1408	2,141
	USD	4,700	1.5057	7,077	4,700	1.5123	7,108
Toplam				9,237			9,249
Pasif							
				31 Aralık 2009			31 Aralık 2008
Finansal borçlar							
	USD	40	1.5057	60	2,936	1.5123	4,440
Toplam				60			4,440
Esas faaliyetlerden borçlar							
	EUR	913	2.1603	1,972	665	2.1408	1,424
	USD	46,548	1.5057	70,087	83,517	1.5123	126,302
Toplam				72,059			127,726

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

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	56,188	2.1603	121,383	471,537	2.1924	-	1,033,797	-
	GBP	316	2.3892	755	-	-	-	-	-
	USD	713	1.5057	1,074	-	-	-	-	-
Toplam				123,212				1,033,797	
Diğer borçlar		Kur		TL Tutarı		Kur		TL Tutarı	
	EUR	7,287	2.1603	15,742	36,622	2.1408	-	78,400	-
	GBP	9,616	2.3892	22,975	456	2.1924	-	1,000	-
	USD	222,919	1.5057	335,649	283,167	1.5123	-	428,234	-
Toplam				374,366				507,634	
Muallak hasar ve tazminat karşılığı		Kur		TL Tutarı		Kur		TL Tutarı	
	EUR	29,002	2.1740	63,050	51,145	2.1543	-	110,182	-
	USD	471,211	1.5057	709,502	528,051	1.5219	-	803,641	-
	USD	325,270	1.5153	492,881	757,092	1.5123	-	1,144,950	-
Toplam				1,265,433				2,058,773	
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		Kur		TL Tutarı		Kur		TL Tutarı	
	GBP	318,421	2.3892	760,771	264,010	2.1924	-	578,816	-
	EUR	-	-	-	820	2.1543	-	1,767	-
	USD	-	-	-	8,577	1.5219	-	13,053	-
	USD	5,592	1.5057	8,420	3,400	1.5123	-	5,142	-
Toplam				769,191				598,778	
Finansal borçlar		Kur		TL Tutarı		Kur		TL Tutarı	
	EUR	2	2.1603	5	141	2.1408	-	301	-
	USD	(12)	1.5057	(18)	69	1.5123	-	104	-
Toplam				(13)				405	
Hayat matematik karşılığı		Kur		TL Tutarı		Kur		TL Tutarı	
	EUR	1,817,534	2.1740	3,951,319	1,995,054	2.1543	-	4,297,945	-
	EUR	128,088	2.1603	276,709	(90,093)	2.1408	-	(192,871)	-
	USD	14,403,038	1.5153	21,824,923	16,186,317	1.5219	-	24,633,956	-
	USD	154,506,928	1.5057	232,641,081	147,094,721	1.5123	-	222,451,347	-
Toplam				258,694,032				251,190,377	

13. Türev finansal araçlar

Yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
 (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren yıllara ait nakit akım tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kasa	1,254	5,674
Banka mevduatları	38,082,077	18,409,074
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	38,547,494	35,779,969
Toplam	76,630,825	54,194,717
Eksi: Faiz tahakkuku	(129,000)	(63,242)
Toplam	76,501,825	54,131,475

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Yabancı para nakit ve nakit benzerleri	11,816,160	9,545,284
- vadesiz mevduatlar	29,163	70,153
- vadeli mevduatlar	11,763,254	9,473,181
- kredi kartı tahsilatları	23,086	1,928
- kasa	657	22
TL nakit ve nakit benzerleri	64,814,665	44,649,433
- vadesiz mevduatlar	3,787,322	2,374,913
- vadeli mevduatlar	22,502,338	6,490,827
- kredi kartı tahsilatları	38,524,408	35,778,041
- kasa	597	5,652
Toplam	76,630,825	54,194,717

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
	Yıllık faiz oranı (%)	Yıllık faiz oranı (%)
ABD Doları	2.75%	%5.50
TL	9.60%	%18.05

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

	31 Aralık 2009				31 Aralık 2008			
	Yabancı para		TL karşılığı		Yabancı para		TL karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	7,812,482	18,821	11,763,254	28,338	6,264,088	43,703	9,473,181	66,092
Euro	-	50	-	108	-	1,774	-	3,798
GBP	-	300	-	717	-	120	-	285
Toplam			11,763,254	29,163			9,473,181	70,175

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle
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 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde biten yıllar içinde kar dağıtımı bulunmamaktadır.

15.2 Sermaye ve kar yedekleri:

Kar yedekleri:

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle Şirket'in kar yedekleri 289,045 TL yasal yedeklerden 11,494 TL statü yedeklerinden 5,410,783 TL olağanüstü yedeklerden ve 4,272,108 TL(31 Aralık 2008 - (600,858 TL)) ise finansal varlıkların değerlemesinden oluşmaktadır.

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

Sermaye yedekleri:

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle Şirket'in sermaye yedeklerinde görünen 66,865,115 TL'nin 66,540,803 TL'si Aviva Emeklilik'in birleşme öncesi nominal sermayesi olan 82,320,000 TL ile Ak Emeklilik'in sermaye artırım tutarı olan 15,779,197 TL arasındaki farktan; 324,236 TL'si iştirakler enflasyon düzeltmelerinden ve 76 TL'si ise 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:

	2009	2008
1 Ocak		
Makul değer artışı/(azalışı), net	(600,858) 4,872,966	2,268,044 (2,868,902)
31 Aralık	4,272,108	(600,858)

15.3 Sermaye hareketleri

Şirket'in 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren yıllar itibariyle 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

31 Aralık 2009 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	31 Aralık 2009			31 Aralık 2008		
	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut blokaj (nominal)	Mevcut blokaj (resmi gazete fiyatı)	Tesis edilmesi gereken (*)	Mevcut blokaj (nominal)	Mevcut blokaj (resmi gazete fiyatı)
Hayat	427,640,129	454,331,184	447,675,914	448,722,710	462,054,298	463,326,817
Hayat dışı	3,374,739	3,967,300	4,178,121	1,204,115	800,000 (**)	760,458
Toplam	431,014,868	458,298,484	451,854,035	449,926,825	462,854,298	464,087,275

(*) 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar.

(**) "Elementer Dalı Teminat Rakamı için, 2008 yılı sonuna ilişkin veriler kullanılarak yapılan hesaplama sonrası, 9 Şubat 2009 tarihinde 3 Mart 2010 vadeli ve 500,000 TL nominal değerli menkul kıymet blokeye konulmuş ve bloke menkul kıymetlerin değeri teminat hesaplamasını karşılar hale getirilmiştir.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Menkul Değerler Cüzdanı (nominal değerler)		
Türk Lirası	269,147,000	247,141,000
Yabancı para	189,151,484	215,713,298
Toplam	458,298,484	462,854,298

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:

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	Adet	Matematik karşılık TL	Adet	Matematik karşılık TL
Dönem başı	899,663	443,168,261	751,529	405,918,570
Giriş	633,845	86,977,047	717,313	133,785,166
Çıkış	638,012	107,858,803	569,179	96,535,475
Dönem sonu	895,496	422,286,505	899,663	443,168,261

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

(2) 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla iptal poliçelere ait 163,119 TL (31 Aralık 2008 - 407,755 TL) tutarındaki geçici matematik karşılıklar giriş ve çıkışlarda gösterilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

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) 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle ikraz tutarları için ayrılan 125,660,918 TL (31 Aralık 2008 - 108,659,104 TL) tutarındaki matematik karşılık ve 25,793,882 (31 Aralık 2008 - (656,880)) TL tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar ilgili matematik karşılıklar girişleri içerisinde gösterilmemiştir.

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarı: 43,684,747,573 TL (31 Aralık 2008 - 23,511,357,342 TL).

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

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle 18; 31 Aralık 2008 tarihli itibariyle Şirket'çe kurulan 19 adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.

Emeklilik Yatırım Fonu	Birim fiyatı 31 Aralık 2009 (TL)	Birim fiyatı 31 Aralık 2008 (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,014765	0,014932
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	0,027567	0,019981
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,028934	0,020883
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	-	0,015933
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,017201	0,012714
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,029433	0,024949
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu	0,022462	0,020610
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,011536	0,011288
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,014655	0,007351
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,024121	0,022178
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,030569	0,025906
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,030654	0,022470
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,011389	0,010859
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,031754	0,016946
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (USD) Emeklilik Yatırım Fonu	0,014422	0,014043
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Euro) Emeklilik Yatırım Fonu	0,016272	0,014585
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu-Grup	0,022466	0,018898
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,02231	0,019330
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,022239	0,011556

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 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	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	213,293,719	3,149,282	2,539,972,675	37,926,872
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	2,998,506,111	82,659,818	4,001,612,076	79,956,211
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	2,311,035,995	66,867,515	2,757,137,357	57,577,299
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	-	-	446,484,848	7,113,843
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2,614,135,392	44,965,743	186,522,583	2,371,448
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	9,122,649,363	268,506,939	9,557,708,672	238,455,274
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu	1,248,269,883	28,038,638	1,964,320,920	40,484,654
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1,397,362,624	16,119,975	1,712,011,941	19,325,191
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	928,778,528	13,611,249	793,258,048	5,831,240
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	9,578,494,499	231,042,866	8,600,640,370	190,745,002
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	25,421,180,536	777,100,068	19,351,593,930	501,322,392
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	8,244,218,423	252,718,272	6,613,862,444	148,613,489
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	170,340,565	1,940,009	122,847,507	1,334,001
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2,414,219,089	76,661,113	2,068,802,702	35,057,931
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (USD) Emeklilik Yatırım Fonu	869,145,561	12,534,817	650,934,739	9,141,077
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Euro) Emeklilik Yatırım Fonu	581,745,763	9,468,167	545,049,217	7,949,543
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu-Grup	2,762,599,433	62,064,559	1,832,732,991	34,634,988
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	1,430,730,910	31,919,607	902,682,840	17,448,859
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	616,182,133	13,703,274	442,387,364	5,112,228
	72,922,888,527	1,993,069,911	65,090,563,224	1,440,401,542

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla portföyde katılım belgesi bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL
Bireysel				
Giriş	92,798	125,522,733	113,198	160,675,508
Çıkış	58,597	319,512,798	52,582	275,063,793
İptal	-	-	-	-
mevcut	319,960	1,692,879,911	299,704	1,255,688,702
Grup				
Giriş	6,005	5,418,565	8,051	8,210,314
Çıkış	5,071	23,955,573	4,358	17,434,072
İptal	-	-	-	-
mevcut	40,226	300,190,000	32,576	184,712,840
Toplam portföy tutarı	360,186	1,993,069,911	332,280	1,440,401,542

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 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 – 31 Aralık 2009			1 Ocak – 31 Aralık 2008		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	92,798	143,294,301	138,668,450	113,198	192,693,069	188,263,294
Kurumsal	6,005	5,382,376	5,373,251	8,051	8,116,953	8,108,458
Toplam	98,803	148,676,677	144,041,701	121,249	200,810,022	196,371,752

2009 ve 2008 yılları için ilgili yıl içinde kurulan sözleşmeler dikkate alınmıştır. 2009 ve 2008 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.

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2009			1 Ocak – 31 Aralık 2008		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	5,685	59,506,477	59,253,873	9,959	66,511,769	66,185,695
Kurumsal	1,193	4,350,822	4,350,001	236	1,376,420	1,376,007
Toplam	6,878	63,857,299	63,603,874	10,195	67,888,189	67,561,702

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren yıllar içinde hayat portföyünden bireysel emekliliğe aktarımı bulunmamaktadır.

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

Ayrılan	Sözleşme adedi	1 Ocak – 31 Aralık 2009		Sözleşme adedi	1 Ocak – 31 Aralık 2008	
		Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL		Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	58,597	290,122,079	277,343,491	52,582	241,736,664	231,008,764
Kurumsal	5,071	20,750,539	20,677,305	4,358	15,087,523	14,970,236
Toplam	63,668	310,872,618	298,020,796	56,940	256,824,187	245,979,000

Adet: Şirket'ten ayrılan katılımcı sayılarını göstermektedir.

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

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

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2009		1 Ocak – 31 Aralık 2008	
	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)
Ferdi	294,472	22,845,432	271,314	21,711,224
Grup	339,283	27,220,821	445,748	36,995,679
Toplam	633,755	50,066,253	717,062	58,706,903

(*) İptalden yeniden yürürlüğü konulan 251 adet poliçe 2008 yılı için, 90 adet poliçe 2009 yılı için girişlere dahil edilmemiştir.

Grup - Ferdi arasındaki geçiş nedeniyle 2008 yılsonu kayıtlarda çift sayım olmuştur.

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2009		1 Ocak – 31 Aralık 2008	
	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL
Ferdi	189,177	107,097,387	45,275	95,624,399
Grup	448,835	761,416	523,904	911,076
Toplam	638,012	107,858,803	569,179	96,535,475

Yıllık hayat poliçelerinden ayrılanlara ait matematik karşılık bulunmadığından belirtilmemiştir.

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

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	Kar payı dağıtım oranı (%) 2009	Kar payı dağıtım oranı (%) 2008
TL (birim esaslı)	14,77	17,03
USD (birim esaslı)	7,04	7,55
TL (diğer)	16,74	14,71
USD (diğer)	6,58	6,85
EUR (diğer)	4,77	4,54

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	34,469,134	26,560,740
Muallak hasar karşılığı	12,497,325	10,991,831
Dengeleme karşılığı	600,239	189,642
Matematik Karşılıklar (*)	573,904,424	551,578,239
Toplam	621,471,122	589,320,452
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	709,131	718,889
Muallak hasar karşılığı	1,067,663	894,077
Dengeleme karşılığı	4,600	1,973
Toplam	1,781,394	1,614,939
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	33,760,003	25,841,851
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	11,429,662	10,097,754
Dengeleme karşılığı	595,639	187,669
Hayat matematik karşılıkları	573,904,424	551,578,239
Toplam	619,689,728	587,705,513

(*) 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

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
 (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

Muallak hasar karşılığının (işira ödemeleri hariç) hesap dönemindeki hareket tablosu:

Hayat	31 Aralık 2009			31 Aralık 2008		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	9,313,252	(894,077)	8,419,175	5,280,958	(1,021,021)	4,259,937
Ödenen hasar	(2,346,728)	457,703	(1,889,025)	(2,643,821)	315,814	(2,328,007)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	3,079,997	(451,868)	2,628,129	5,625,113	(472,037)	5,153,076
- Geçmiş yıllar muallakları	224,821	(179,471)	45,350	1,051,002	283,167	1,334,169
31 Aralık 2009	10,271,342	(1,067,713)	9,203,629	9,313,252	(894,077)	8,419,175
Rapor edilen hasarlar	7,307,432	(531,631)	6,775,801	7,579,982	(894,077)	6,685,905
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	2,963,910	(536,032)	2,427,878	1,733,270	-	1,733,270
Toplam	10,271,342	(1,067,663)	9,203,679	9,313,252	(894,077)	8,419,175

Ferdî kaza	31 Aralık 2009			31 Aralık 2008		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	1,678,579	-	1,678,579	366,424	-	366,424
Ödenen hasar	295,896	-	295,896	(205,188)	-	(205,188)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	380,190	-	380,190	328,935	-	328,935
- Geçmiş yıllar muallakları	(128,682)	-	(128,682)	1,188,408	-	1,188,408
31 Aralık 2009	2,225,983	-	2,225,983	1,678,579	-	1,678,579
Rapor edilen hasarlar	509,360	-	509,360	390,244	-	390,244
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	1,716,623	-	1,716,623	1,288,335	-	1,288,335
Toplam	2,225,983	-	2,225,983	1,678,579	-	1,678,579
Genel toplam	12,497,325	(1,067,663)	11,429,662	10,991,831	(894,077)	10,097,754

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Dengeleme karşılığı	31 Aralık 2009			31 Aralık 2008		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	189,642	(1,973)	187,669	-	-	-
Net değişim	410,597	(2,627)	407,970	189,642	(1,973)	187,669
31 Aralık 2009	600,239	(4,600)	595,639	189,642	(1,973)	187,669

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2009			31 Aralık 2008		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	26,560,741	(718,890)	25,841,851	18,149,691	(1,550,953)	16,598,738
Artış (azalış)						
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	34,298,384	(672,673)	33,625,711	18,073,976	(276,732)	17,797,244
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(26,389,991)	682,432	(25,707,559)	(9,662,926)	1,108,795	(8,554,131)
Net değişim	7,908,393	9,759	7,918,152	8,411,050	832,063	9,243,113
31 Aralık	34,469,134	(709,131)	33,760,003	26,560,741	(718,890)	25,841,851

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen net teknik karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Matematik karşılıklar	Döviz cinsi	31 Aralık 2009		Döviz cinsi	31 Aralık 2008	
		Kur	TL tutarı		Kur	TL tutarı
TL	-	-	315,210,392	-	-	300,387,863
ABD Doları	154,506,928	1,5057	232,641,081	147,094,721	1,5123	222,451,347
ABD Doları	14,403,038	1,5153	21,824,923	16,186,317	1,5219	24,633,956
Euro	128,088	2,1603	276,709	(90,093)	2,1408	(192,872)
Euro	1,817,534	2,1740	3,951,319	1,995,054	2,1543	4,297,945
			573,904,424			551,578,239
Kazanılmamış primler karşılığı						
TL			33,760,003			25,841,851
			33,760,003			25,841,851
Muallak tazminat karşılıkları						
TL			10,164,229			8,038,981
ABD Doları	471,211	1,5057	709,502	757,092	1,5123	1,144,950
ABD Doları	325,270	1,5153	492,881	528,051	1,5219	803,642
Euro	29,002	2,1740	63,050	51,145	2,1543	110,181
			11,429,662			10,097,754
Dengeleme karşılığı						
TL			595,639			187,669
			595,639			187,669

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 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

Şirket'in 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Kaza yılı	2002 ve öncesi	2003	2004	2005	2006	2007	2008	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini								
Kaza yılında	113,324	4,274	213,604	200,701	128,080	1,020,147	5,376,366	7,056,496
1 yıl sonra	-	5,000	2,563	225,370	94,208	337,404	-	664,545
2 yıl sonra	-	-	1365	94,112	107,316	-	-	202,793
3 yıl sonra	-	-	15,609	30,037	-	-	-	45,646
4 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
5 yıl sonra	746	-	-	-	-	-	-	746
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar								7,970,226
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	-	-	-	-	-	-	-	2,412,156
Aktüeryal zincir merdiven metoduna göre ek muallak hasar	-	-	-	-	-	-	-	609,449
31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla toplam brüt muallak hasar karşılığı								10,991,831

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle ticari ve diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Esas faaliyetlerden borçlar	39,391,497	33,129,580
Katılımcılar geçiş hesabı (emeklilik faaliyetlerinden borçlar)	34,295,940	29,157,104
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	2,991,319	2,495,952
Diğer (emeklilik faaliyetlerinden borçlar)	2,067,913	1,450,344
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	36,325	26,180
İlişkili taraflara borçlar	3,398,303	3,930,463
Ortaklara borçlar	1,925,304	2,945,054
Personele borçlar	277,584	438,716
Diğer ilişkili taraflara borçlar	1,195,415	546,693
Diğer borçlar (Not 47.1)	4,840,752	2,415,276
Toplam	47,630,552	39,475,319

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle yabancı para ile ifade edilen ticari ve diğer borçlar 12.4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

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

20. Borçlar

Şirket'in kullandığı krediler 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. Ertelenmiş gelir vergisi (devamı)

31 Aralık 2009 ve 2008 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
	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Ertelenen vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	125,062	87,787	37,275	(7,842)
Personel izin karşılığı	582,939	604,806	(21,867)	(16,172)
Dava karşılığı	562,377	351,474	210,903	54,464
Diğer gider karşılıkları	1,171,024	-	1,171,024	(2,248,589)
Aktüeryal zincirleme metodu ayrılan karşılık	-	121,890	(121,890)	121,890
Birikmiş vergi zararları	3,917,117	10,437,986	(6,520,869)	2,756,494
İkraz BSMV karşılığı	972	453	519	453
	6,359,491	11,604,396	(5,244,905)	660,698
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(261,157)	(477,937)	216,780	(76,515)
Diğer gelir karşılıkları	-	(839,394)	839,394	(839,394)
Alım satım amaçlı kuponlu kağıtların fiyat farkı	(8,986)	-	(8,986)	-
Dengeleme Karşılığı	(81,594)	-	(81,594)	-
	(351,737)	(1,317,331)	965,594	(915,909)
Özsermaye altında muhasebeleşen satılmaya hazır finansal varlıklar ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü)	(623,128)	150,215	-	-
Ertelenmiş vergi, net	5,384,626	10,437,280	(4,279,311)	(255,211)

Ertelenen vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak		
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı iptali	10,437,280	10,542,276
Ertelenen vergi gideri	(150,215)	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi / (yükümlülüğü)	(4,279,311)	(255,211)
	(623,128)	150,215
Toplam	5,384,626	10,437,280

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

21. Ertelenmiş gelir vergisi

Şirket'in 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle birikmiş taşınabilir zararların geçerlilik tarihleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
2009	7,182,499	7,182,499
2010	4,846,549	4,846,549
2011	25,252,216	25,252,216
2012	1,126,198	1,126,198
2013	20,941,745	20,964,970
	59,349,207	59,372,432

Şirket 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle toplam birikmiş zararlarının 19,585,586 TL (31 Aralık 2008 – 52,189,933 TL) tutarındaki kısmı için bu tutarların ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşacağını mümkün gördüğünden ertelenmiş vergi hesaplamıştır.

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 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle 2,365 TL (31 Aralık 2008 - 2,173 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19'a göre, Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir, Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, "Projeksiyon Metodu" kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
İskonto oranı (%)	11%	%12
Tahmin edilen maaş artış oranı (%)	4,8%	%5,4

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak	438,937	478,148
Dönem içinde ödenen	(2,998,887)	(1,599,192)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	3,185,262	1,559,981
Toplam	625,312	438,937

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri (devamı)

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri: Yoktur.

23.2 Diğer risklere ilişkin karşılıklar:

Şirket'in maliyet gider karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Personel ikramiye karşılığı	9,896,332	4,062,809
Komisyon karşılığı	1,687,084	1,818,674
Satış ekibi masraf karşılığı	954,080	725,000
Toplam	12,537,496	6,606,483

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:

	31 Aralık 2009				31 Aralık 2008			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
Verilen garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	12,196	-	654,791	666,987	-	-	185,137	185,137
	12,196	-	654,791	666,987	-	-	185,137	185,137
Sigorta teminatları								
Hayat	1,143,788,520	26,600,514	11,089,169,517	12,259,558,550	1,523,644,976	31,580,399	10,648,313,671	12,203,539,046
Ferdî kaza	-	-	43,684,747,573	43,684,747,573	-	-	23,511,357,342	23,511,357,342
				55,944,306,123				35,714,896,388

24. Net sigorta prim geliri

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2009 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2008 hesap dönemlerine ait yazılan net primlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2009			1 Ocak - 31 Aralık 2008		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	35,065,209	(14,750)	35,050,459	13,535,272	(5,892)	13,529,380
Hayat	119,857,049	(7,677,736)	112,179,313	136,978,680	(8,166,846)	128,811,834
Toplam prim geliri	154,922,258	(7,692,486)	147,229,772	150,513,952	(8,172,738)	142,341,214

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. Aidat (ücret) gelirleri

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2009 ve 2008 hesap dönemlerine ait bireysel emeklilik alanındaki hizmetleri ile ilgili elde edilen gelir tutarları aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
Fon işletim gelirleri	39,108,325	28,337,521
Yönetim gideri kesintisi	23,122,486	22,952,952
Giriş aidatı gelirleri	20,085,450	17,980,807
Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi	-	977,213
Diğer teknik gelirler	37,230	-
Toplam	82,353,491	70,248,493

26. Yatırım gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
Temettü geliri	66,014	47,553
Net gerçekleşmiş gelir/(gider)	10,548,579	10,808,667
Alım satım amaçlı finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	436,554	-
Alım satım amaçlı finansal varlık –mevduat faiz geliri	524,577	107,556
Satılmaya hazır finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	8,833,280	10,202,098
Satılmaya hazır finansal varlıklar-mevduat faiz geliri	754,168	499,013
Net satış geliri/(gideri)	10,900,412	4,852,104
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	7,864,591	37,448
Satılmaya hazır finansal varlıklar	3,035,821	4,814,656
Toplam	21,515,005	15,708,324

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	3,017,235	796,834
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(3,651,992)	3,371,869
Toplam	(634,757)	4,168,703

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. Yatırım anlaşması hakları

Yoktur.

31. Zaruri diğer giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri		
Hayat dışı	19,560,012	6,733,240
Hayat	99,348,111	109,255,005
Emeklilik	25,925,055	30,725,718
Toplam	144,833,178	146,713,963

Faaliyet giderlerinin detayına 32 nolu dipnotta yer verilmektedir,

32. Gider çeşitleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
Personel giderleri	80,812,163	90,574,982
Üretim komisyonları	32,181,432	18,970,561
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	6,942,374	7,891,449
Seyahat ve ulaşım giderleri	6,691,818	6,742,773
İşletme giderleri	5,183,103	4,993,177
Haberleşme giderleri	4,394,860	5,292,620
Reklam giderleri	3,953,281	5,948,013
Temsil ağırlama giderleri	2,139,018	3,733,541
Kırtasiye ve basılı malzeme giderleri	1,239,347	1,423,955
Diğer giderler	1,038,041	324,046
Aracı Giderleri	880,932	1,560,554
Diğer faaliyet giderleri	526,895	428,077
Vergi harç ve diğer yükümlülükler	471,376	642,793
Diğer pazarlama ve satış giderleri	219,201	457,180
Diğer teknik giderler	48,600	-
Reasürans komisyonları	(1,889,263)	(2,269,758)
Toplam	144,833,178	146,713,963

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
Maaşlar	46,221,614	51,987,757
Komisyon ve promosyon giderleri	10,911,174	13,486,250
Sosyal güvenlik giderleri	7,351,532	10,170,659
Diğer personel giderleri	4,597,323	7,224,702
Diğer ücret giderleri	7,325,206	5,040,082
Kıdem tazminatı giderleri	2,998,887	1,599,192
İhbar tazminatı giderleri	620,065	679,016
İzin tazminatı giderleri	786,362	387,324
Toplam	80,812,163	90,574,982

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır.

34. Finansal maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Finansman giderleri (direk giderlerde yer almaktadır)	579	14,668

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2009	1 Ocak- 31 Aralık 2008
Satın alınan hizmetler		
Aksigorta		
- Sigorta poliçeleri	49,792	126,838
- Sağlık primi	1,713,694	1,593,095
- Kira	63,600	57,588
Aviva International	312,360	1,660,247
	2,139,446	3,437,768
Verilen hizmetler		
Aksigorta		
- Hayat poliçeleri	103,636	98,765
	103,636	98,765

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir): 63,600 TL tutarındaki kira gideri Aksigorta'ya ödenmiş olan kira tutarıdır (31 Aralık 2008 – 57,588 TL).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 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 iştiraktan 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.

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(4,279,311)	(255,211)
Toplam vergi gideri	(4,279,311)	(255,211)
Ertelenen vergi varlığı	6,359,491	11,754,611
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(974,865)	(1,317,331)
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	5,384,626	10,437,280

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle
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 - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
Vergi öncesi kar/(zarar)	20,897,265	(10,959,342)
Vergi oranı	20%	%20
Hesaplanan vergi karşılığı gideri (geliri)	(4,179,453)	(2,191,868)
Vergiye konu olmayan gelirler	1,544,287	(108,506)
Kanunen kabul edilmeyen ve diğer giderler, net	(1,644,145)	2,045,163
Ertelenen vergi	(4,279,311)	(255,211)

Şirket'in 5,522,765 TL (31 Aralık 2008 – 2,082,385 TL) tutarında peşin ödenmiş vergisi bulunmaktadır.

36. Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım gelirleri	33,571,245	77,450,725
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım giderleri	(33,365,486)	(28,010,926)
Satılmaya hazır finansal varlıklar gelirleri	6,301,138	8,737,624
Satılmaya hazır finansal varlıklar giderleri	(7,048,092)	(1,971,831)
Diğer işlemler kambiyo gelirleri	5,756,900	5,117,504
Diğer işlemler kambiyo giderleri	(4,282,451)	(5,087,406)
Toplam	933,254	56,235,690

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.

	31 Aralık 2009
Net cari dönem karı	16,617,955
Beheri 0,01 TL nominal değerli hisse adedi	3,577,919,700
Hisse başına kar (TL)	0,0046

Şirket'in 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle sona eren ara döneme ilişkin zararı olduğu için hisse başına karı bulunmamaktadır.

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

39. Faaliyetlerden yaratılan nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil: Yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri: Yoktur.

42. Riskler

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Şirket aleyhine açılan iş davaları	2,042,227	1,069,011
Şirket aleyhine açılan sigortalı ve katılımcı davaları	627,260	270,747
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	142,398	417,611
	2,811,885	1,757,369

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 666,987 TL (31 Aralık 2008 - 185,137 TL)'si tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

44. İşletme birleşmeleri

Yoktur.

45. İlişkili taraflarla işlemler

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren yıllara ait, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	2,558,474	3,804,893
Toplam kazançlar	2,558,474	3,804,893
SSK işveren payı	88,473	77,205

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar		
Aviva Sigorta A.Ş. (Aviva Sigorta)	-	326
Akbank T. A.Ş. (Akbank)	-	40,028
		40,354

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar		
Akbank T. A.Ş. (Akbank)	8,272	23,224
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş. (Vista)	220,665	107,487
Aviva Sigorta A.Ş.	-	1,163
Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş.	12	-
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş. (TeknoSA)	2,275	14,333
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (Sabancı Holding)	4,684	1,487
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	30,440	32,524
Ak Portföy	922,947	365,543
Sabancı Üniversitesi	5,045	932
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	1,075	-
	1,195,415	546,693
	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Satın alınan hizmetler		
Akbank	32,898,103	26,094,533
- Ödenen yönetim giderleri	133,962	870,137
- Ödenen komisyon	32,764,141	22,770,666
- Portföy Yönetimi Destek Ücreti	-	2,453,730
Ak Portföy	4,833,780	3,199,295
Vista (yönetim gideri)	733,878	2,236,735
Citibank A.Ş. (ödenen komisyon ve prim gideri ve performans primi)	1,372,299	783,752
BimSA (bilgi işlem makinaları)	245,239	223,640
Ak Yatırım (kira ve aidat gideri)	-	50,497
Sabancı Holding	14,512	28,252
Aviva Sigorta (kasko poliçe giderleri ve entegrasyon projesi danışmanlık hizmeti)	25,904	224,226
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (sınav ücreti, emeklilik şirketleri ortak tanıtım hizmetleri bedelleri)	1,138,767	706,598
Milli Reasürans T.A.Ş. (Devredilen Primler)	568,884	1,453,158
Diğer	240,068	123,990
	42,071,434	35,124,676
Finansal gelirler		
Akbank (faiz geliri)	11,594,986	16,693,853
	11,594,986	16,693,853

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Verilen hizmetler (prim)		
Citibank	4,180,623	5,493,284
Kordsa	235,711	262,311
Sabancı Holding	316,595	261,296
Brisa	281,846	232,001
Temsa	226,416	211,095
Akçansa	149,212	158,434
Enerjisa	247,833	154,327
Çimsa	117,373	129,055
Sabancı Üniversitesi	129,181	108,870
TeknoSA İç ve Dış ticaret A.Ş.	88,443	86,687
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	30,654	51,926
Sasa	103,604	98,568
Bossa	71,536	77,515
Exsa Satış Araştırma	17,975	41,368
Marsa (*)	-	63,996
Pilsa (*)	-	50,683
Temsa Araştırma Geliştirme	34,386	31,142
I-Bımsa	31,973	42,328
Olmuksa	101,948	72,128
Yünsa	56,847	48,778
Toyota İstanbul	81,425	69,429
Aviva Sigorta A.Ş.	50,775	62,197
Ak Portföy	29,959	27,312
Beksa (*)	-	25,604
Diğer	97,558	59,443
Milli Reasürans T.A.Ş.	305,548	1,180,918
Philip Morris Sab. Sat. ve Paz.	296,511	-
Philip Morris Sab. Sigara ve Tütün	273,777	-
Philip Morris Seyahat Perakende Sat.	12,796	-
	7,570,505	9,100,695
Temettü gelirleri		
Milli Reasürans T.A.Ş.	63,152	43,318
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2,069	3,558
ToyotaSA	-	597
Ak Portföy	115	80
Diğer	678	-
	66,014	47,553

(*) 2009 yılı itibariyle ilişkili taraf değildir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

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 : 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları bulunmamaktadır. Diğer finansal varlıklar ile ilgili bilgi aşağıdaki gibidir:

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	-	-	-	-	Denetlenmemiş	-
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	-	Denetlenmiş	-
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.

(**) Şirket, 28/7/08 tarih ve 2008/34 Nolu Yönetim Kurulu Kararı ile Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.'de sahip olduğu hissenin 225,000 adedinin Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ne satışı gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2008		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	7,271,292	7,273,580	31/12/2008	-	Denetlenmemiş	-
Ak Yatırım A.Ş.	0,020	13,381	11,866,309	14,222,825	31/12/2008	-	Denetlenmemiş	-
Sabancı Telekom A.Ş.	0,00273	1,708	-	-	31/12/2008	-	Denetlenmemiş	-
ToyotaSA A.Ş.	0,005	533	-	-	-	-	-	-
Ak Portföy Yönetim A.Ş.	0,001	33	-	-	-	-	-	-
Akçansa A.Ş.	0,000	-	-	-	-	-	-	-
Grup dışı								
Milli Reasürans A.Ş.	0,149372	575,083	(131,666,783)	(165,257,318)	31/12/2008	-	Denetlenmiş	-
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (**)	9,09	263,222	(215)	-	31/12/2008	-	Denetlenmemiş	-
Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş.	0,0001	2	1,361,267	1,361,267	31/12/2008	-	Denetlenmemiş	-
Endüstri Holding A.Ş.	0,0001	583	-	-	31/12/2008	-	Denetlenmemiş	-
		925,664						
Değer düşüklüğü karşılığı (*)		(57,056)						
Toplam		868,608						

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

(**) Şirket, 28/7/08 tarih ve 2008/34 Nolu Yönetim Kurulu Kararı ile Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.'de sahip olduğu hissenin 225.000 adedinin Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ne satışı gerçekleşmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle
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: 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 Aralık - 31 Aralık 2009 hesap döneminde Şirket'in sermaye yapısında hisse devirleri bulunmamaktadır.

Şirket ortaklarından Ak Sigorta A.Ş. sahip olduğu AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. hisseleri 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. Maddesinin 3'üncü bendinin "b" fıkrası ve 16.09.2003 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 devredilmiştir. İlgili işlem 12 Ocak 2010 tarihinde tescil ve ilan edilmiş 18 Ocak 2010 tarih ve 7481 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

47. Diğer

47.1 Finansal tablolardaki "diğer" ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20'sini veya bilanço aktif toplamının %5'ini aşan kalemlerin ad ve tutarları:

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

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

Diğer maddi duran varlıklar, özel maliyetlerden oluşmaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarından oluşmaktadır.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 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.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Gelecek aylara ait giderler		
Ertelenmiş komisyon giderleri	11,512,551	6,350,343
Sağlık sigorta poliçe gideri	1,945,509	1,939,669
Diğer giderler	545,579	416,095
	14,003,639	8,706,107
Diğer çeşitli borçlar		
Satıcılara borçlar	4,271,352	1,840,087
Diğer borçlar	569,400	575,189
	4,840,752	2,415,276
Diğer borç ve gider karşılıkları (uzun vadeli)		
Dava karşılıkları	2,811,885	1,757,369
	2,811,885	1,757,369
Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları		
İkraz Faiz BSMV Karşılığı	4,859	2,266
	4,859	2,266
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		
Ertelenmiş komisyon gelirleri	313,844	219,908
Yönetim kurulu ücret tahakkuku	-	258,277
Takasbank bakım komisyonu tahakkuku	547,391	505,337
Hasarsızlık prim iadesi	289,853	100,521
Diğer genel yönetim giderleri karşılığı	1,367,375	550,820
	2,518,463	1,634,863
Diğer sermaye yedekleri		
Diğer sermaye yedekleri	66,540,803	66,540,803
İştirakler enflasyon düzeltmesi	324,236	324,236
Bedelsiz hisse senedi artırımını	76	76
	66,865,115	66,865,115

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

47. Diğer (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
Diğer teknik gelirler (Hayat)		
İkraz birim fiyat farkı	12,258,718	19,667,309
Diğer teknik gelirler	60,776	63,955
	12,319,494	19,731,264
Diğer teknik giderler (Emeklilik)		
Takasbank bakım komisyonu	547,391	505,337
Emeklilik gözetim merkezi hizmet bedeli	312,985	354,282
Kayda alım ücretleri	283,242	263,718
Ortak tanıtım faaliyet gideri	164,050	-
Diğer giderler	424,554	711,402
	1,732,222	1,834,739
Diğer giderler ve zararlar		
Kambiyo zararları	4,282,451	5,087,406
Kanunen kabul edilmeyen giderler	297,099	839,526
Özel iletişim vergisi gideri	370,494	432,597
Diğer giderler	440,886	26,542
	5,390,930	6,386,071
Diğer gelir ve karlar		
Kambiyo karları	5,756,900	5,117,504
Diğer gelirler	992,734	941,237
	6,749,634	6,058,741

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

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 - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
Önceki yıl gelir ve karları		
Prim düzeltmesi gelirleri	-	1,518
İptal edilen fatura tutarı	37,399	6,036
Toplam	37,399	7,554

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

47. Diğer (devamı)

Önceki yıl gider ve zararları	1 Ocak - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
Geç gelen faturalar	47,676	553,982
Reasüröre verilen prim düzeltmesi	72,905	-
Kar komisyon düzeltmesi	42,631	227,137
Prim düzeltmesi	1,609	1,081
Diğer giderler	28,185	-
Toplam	193,006	782,200

47.5 Yer alması gereken diğer notlar

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
Kazanılmamış primler karşılığı, net	7,918,152	9,243,113
Muallak hasar ve tazminat karşılığı, net	1,331,907	5,471,393
Hayat matematik karşılığı, net	(4,124,577)	59,368,173
Dengeleme karşılığı, net	407,970	187,669
Kıdem tazminatı karşılığı, net	186,375	(39,211)
İzin karşılığı, net	(109,339)	(80,862)
Diğer vergi karşılığı	2,593	(142,892)
Ertelenen vergi karşılığı	4,279,311	255,211
Genel yönetim giderleri karşılığı, net	1,018,744	211,835
Komisyon karşılığı, net	108,257	514,105
Personel ikramiye karşılığı, net	5,593,676	(4,876,689)
Dava karşılığı	1,054,516	272,318
Gelir karşılığı	-	(78,420)
Sigorta harcı	-	(632,601)
	17,667,585	69,673,142

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

47. Diğer (devamı)

47.6 Kar dağıtım tablosu

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in 16,617,955 TL karı olup, kar dağıtım tablosu aşağıda bulunmaktadır.

	Cari dönem	Önceki dönem
Dipnot	(31/12/2009)	(31/12/2008)
I. Dönem karının dağıtımı		
1.1. Dönem karı (zararı)	20,897,266	(10,959,342)
1.2. Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler	-	-
1.2.1. Kurumlar vergisi (Gelir vergisi)	-	-
1.2.2. Gelir vergisi kesintisi	-	-
1.2.3. Diğer vergi ve yasal yükümlülükler (ertelenmiş vergi)	(4,279,311)	(255,211)
A. Net dönem karı (zararı) (1.1 - 1.2)	16,617,955	(11,214,553)
1.3. Geçmiş dönemler zararı (-)	(51,985,876)	(40,771,323)
1.4. Birinci tertip yasal akçe	-	-
1.5. Şirkette bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar (-)	-	-
B. Dağıtılabilir net dönem karı [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5)]	-	-
1.6. Ortaklara birinci temettü (-)	-	-
1.6.1. Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.2. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.3. Katılma intifa senedi sahiplerine	-	-
1.6.4. Kara iştirakli tahvil sahiplerine	-	-
1.6.5. Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.7. Personele temettü (-)	-	-
1.8. Kuruculara temettüleri (-)	-	-
1.9. Yönetim kuruluna temettü (-)	-	-
1.10. Ortaklara ikinci temettü (-)	-	-
1.10.1. Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.10.2. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.10.3. Katılma intifa senedi sahiplerine	-	-
1.10.4. Kara iştirakli tahvil sahiplerine	-	-
1.10.5. Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.11. İkinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	-
1.12. Statü yedekleri (-)	-	-
1.13. Olağanüstü yedekler	-	-
1.14. Diğer yedekler	-	-
1.15. Özel fonlar	-	-
II. Yedeklerden dağıtım	-	-
2.1. Dağıtılan yedekler	-	-
2.2. İkinci tertip yasal yedekler (-)	-	-
2.3. Ortaklara pay (-)	-	-
2.3.1. Hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.2. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.3. Katılma intifa senedi sahiplerine	-	-
2.3.4. Kara iştirakli tahvil sahiplerine	-	-
2.3.5. Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
2.4. Personele pay (-)	-	-
2.5. Yönetim kuruluna pay (-)	-	-
III. Hisse başına kar	-	-
3.1. Hisse senedi sahiplerine	-	-
3.2. Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
3.3. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
3.4. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
IV. Hisse başına temettü	-	-
4.1. Hisse senedi sahiplerine	-	-
4.2. Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
4.3. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
4.4. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-