

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) 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 olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi:

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

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel bilgiler (devamı)

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi (Şirket), emeklilik ve hayat olmak üzere iki ana branşta sigorta muameleleri yapan bir emeklilik şirkettir. Ayrıca, Şirket hayat dışı branşında ferdi kaza konusunda da sigorta poliçesi yazmaktadır.

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

Aviva Emeklilik 26 Ağustos 2003 tarihinde emeklilik branşında faaliyet göstermek üzere Hazine Müsteşarlığı'ndan emeklilik faaliyet ruhsatını almıştır. 27 Ekim 2003 tarihinde SPK tarafından bireysel emeklilik yatırım fonları kayda alınmış, bireysel emeklilik planları ise 12 Aralık 2003 tarihinde onaylanmış olup, 15 Aralık 2003 tarihi itibarıyla de emeklilik ürünlerinin satışına başlanmıştır. 8 Ekim 2007 tarihli ve 15 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Aviva Emeklilik'in emeklilik yatırım fonlarının, 31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla Ak Emeklilik'e intikal edeceği ve Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından yönetileceği ve Bender Portföy Yönetim Anonim Şirketi ile mevcut sözleşmelerin de 31 Ekim 2007 itibarıyla feshedileceği kararı alınmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla 19 adet bireysel emeklilik yatırım fonu ile emeklilik ürünlerinin satışını gerçekleştirmektedir. Şirket'in portföy yöneticisinin Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi olduğu Emeklilik Yatırım Fonları aşağıdaki gibidir:

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

1. Genel bilgiler (devamı)

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

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

30 Haziran 2008

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

| | |
|----------------------------------|--------------|
| Üst ve orta kademeli yöneticiler | 122 |
| Memur | 1,827 |
| | 1,949 |

- 1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı:** 2,208,224 YTL (1 Nisan - 30 Haziran 2008 - 785,308 YTL).
- 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 dağıtımını yapılamayan yatırım gelirlerini ve faaliyet giderlerini T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Ocak 2008 tarihinde yayınladığı Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge'si (2008 - 1) kapsamında ilgili branşlara dağıtmaktadır. 1 Ocak 2008 tarihine kadar direkt olarak dağıtımını 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 şirketimi yoksa şirketler grubunu mu içerdığı:** 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:** 30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolar 22 Ağustos 2008 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere Şirket yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisi bulunmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) 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 T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın (Hazine Müsteşarlığı), 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 Yeni Türk Lirası (YTL) 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) ve 28 Mart 2001 tarih ve 4632 Sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu (Bireysel Emeklilik Kanunu) gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve ilgili yönetmeliklere göre 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 Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ'de, 2008 yılı içerisinde hazırlanacak finansal tablolarda bir önceki dönem ile karşılaştırmalı sunum yapma şartı aranmadığı belirtilmiştir. Dolayısıyla Şirket 30 Haziran 2008 tarihli finansal tablolarını ve dipnotlarını bir önceki yılın ilgili hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunmamıştır.

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.

Şirket ayrıca 1 Ocak 2008 tarihinden başlayarak sigortacılık teknik karşılıklarını bu tarihte yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarını ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ve Hazine Müsteşarlığı tarafından bu konuda yapılan çeşitli açıklamalar çerçevesinde hesaplayarak finansal tablolarına yansıtmıştır.

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

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ayrıca Şirket, 31 Mart 2008 tarihli finansal tablolarının yayınlanma tarihinden sonra Hazine Müsteşarlığı tarafından bildirilen sektör duyuruları çerçevesinde gerekli düzeltmeleri 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda ve 31 Aralık 2007 tarihindeki açılış düzeltme kayıtlarında revize etmiş olup, 31 Mart 2008 tarihli finansal tablolarını ise yeniden düzenlenmemiştir. Dolayısıyla finansal tablolar ve dipnotlardaki 1 Nisan ve 30 Haziran 2008 dönemi ile ilgili tutar ve bilgiler yeniden düzenlenmemiş 31 Mart 2008 finansal tabloları üzerinden oluşturulmuştur.

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, yukarıdaki paragrafta belirtilen esaslara göre düzeltilmiş açılış kayıtlarının, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara alınmış tutarlar ile karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2007 tarihi kayıtlara tutar | 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla alınmış | 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla yeniden düzeltilmiş tutar | Net özsermaye değişimi |
|--|---------------------------------------|--|--|------------------------|
| Maddi varlıklar | 1 | 5,484,147 | 5,443,427 | (40,720) |
| Maddi olmayan varlıklar | 2 | 7,811,108 | 7,232,034 | (579,074) |
| İştirakler | 3 | 71,119 | 16,612 | (54,507) |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 4 | (9,546,848) | (478,148) | 9,068,700 |
| İzin karşılığı | 5 | - | (3,104,894) | (3,104,894) |
| Ertelenmiş vergi | 6 | - | 10,542,276 | 10,542,276 |
| | | | | 15,831,781 |
| Varlıklarda değer artışının/(azalışı) vergi etkisi | 7 | - | (567,011) | (567,011) |
| Net bilanço kalemleri değişimi | | 3,819,526 | 19,084,296 | 15,264,770 |

- (1) TMS 16 - (Maddi duran varlıkları)'nın geriye yönelik uygulanmasıdır.
- (2) TMS 16 - (Maddi duran varlıkları)'nın geriye yönelik uygulanmasıdır.
- (3) TMS 36 - (Varlıklarda değer düşüklüğü)'nin geriye yönelik uygulanmasıdır.
- (4) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı (TMS 19) kapsamında hesaplanan tutar.
- (5) Söz konusu karşılık çalışanların 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla kullanılmamış izin tutarlarıdır. TMS 37 - karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu karşılıklar.
- (6) TMS 12 - (Gelir vergileri) düzeltilmiş tutarların ve geçici farkların üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi.
- (7) TMS 12 - satılmaya hazır finansal varlıkların ertelenmiş vergi etkisinin netlenmesi.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları:

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, Şirket 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: XI No: 25 Sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" de yer alan "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzelterek 2005 yılı açılışlarını yapmıştır. İlgili uygulama TMSK tarafından yayımlanmış 29 no'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya ilişkin standart kapsamında yapılmıştır. Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiş ve buna bağlı olarak Şirket 2005 yılı başından itibaren finansal tablolarını enflasyona göre düzeltmemiştir. Dolayısıyla 30 Haziran 2008 tarihinde 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.3 Kullanılan para birimi:

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Yeni Türk Lirası (YTL)'dir. Şirket finansal tablolarını ve dipnotlarındaki tutarları, aksi belirtilmedikçe, YTL olarak sunmuştur.

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi:

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:

2.1.2 no'lu dipnotta detaylı olarak belirtildiği üzere, 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır. Finansal tablolar, bahsedilen enflasyon düzeltmeleri ve makul değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar:

Şirket, finansal tablolarını 2.1.1 no'lu dipnotta belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde hazırlamaktadır. İlgili muhasebe politikalarının uygulama etkilerine ilgili dipnotta yer verilmiştir.

Yeni ve revize Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanması

1 Ocak 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) kapsamında yürürlüğe giren ancak Şirket'in operasyonları ile ilgili olmadığından uygulanmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRYK 11, "TFRS 2 – Grup Hisse Senetleri ve Geri Alım Hisse Senetleri Sözleşmeleri" (1 Mart 2007 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir).

TFRYK 12, "Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları" (1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir).

TFRYK 14, "TMS 19- Tanımlanmış Fayda Varlığı Üzerindeki Sınırlama, Asgari Fonlama Gereklilikleri ve Birbirleriyle Olan Karşılıklı Etkileşimleri" (1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Finansal tablolarının onaylandığı tarihte Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Türkiye Muhasebe Standartları (TFRS/TMS) tarafından yayımlanmış veya Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) tarafından yayımlanmış olmakla birlikte TFRS kapsamında henüz yayımlanmamış, Şirket'in etkisini incelediği ve 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 8, "Faaliyet Bölümleri" (1 Ocak 2009 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir).

TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" (Revize edilmiş) (1 Ocak 2009 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir).

TFRS 2, "Hisse Bazlı Ödeme (Değişiklik) - Hakkın Kazanılması ve İptal edilmesi" (1 Ocak 2009 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir).

TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri ve TMS 27 "Konsolide ve Solo Finansal Tablolar'a İlişkin Yapılan Düzenlemeler" (Revize) (1 Temmuz 2009 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir).

TMS 32 ve TMS 1'de yapılan değişiklikler: "Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar" (1 Ocak 2009 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir).

TMS 23, "Borçlanma Maliyetleri" (Revize edilmiş) (1 Ocak 2009 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir).

TFRYK 13, "Müşteri Sadakat Programları Uygulamaları" (1 Temmuz 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir).

UFRYK 15, "Gayrimenkul Şirketlerinde İnşaat Sözleşmeleri" (1 Ocak 2009 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinde geçerlidir, geriye dönük uygulanacaktır).

UFRYK 16, "Yabancı İştiraklerdeki Yatırımın Korunması" (1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinde geçerlidir, geriye dönük veya ileriye dönük uygulanacaktır). Bu yorum Avrupa Birliği tarafından henüz onaylanmamıştır.

Şirket Yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının, gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

Şirket 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4 Yabancı para karşılıkları

Şirketin işlevsel para birimi Yeni Türk Lirası'dır. Şirket finansal tablolarının hazırlanmasında işlevsel para birimini kullanmaktadır. 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 dönem içinde ya da önceki finansal tablolarda ilk muhasebeleştirme sırasında çevrildiklerinden farklı kurlardan çevrilmelerinden kaynaklanan kur farkları, oluştukları dönemde kar veya zarar hesaplarında muhasebeleştirilmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden alacaklar ve borçlar, TCMB döviz alış kurları ve efektif satış kurlarıyla değerlendirilmiştir.

Dönem sonunda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

| Tarih | YTL / ABD Doları | YTL / Euro | YTL / GBP |
|--------------------------|------------------|------------|-----------|
| Döviz alış kuru | 1.2237 | 1.9271 | 2.4292 |
| Döviz efektif satış kuru | 1.2314 | 1.9393 | 2.4447 |

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kıstelyevm amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosunda yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da,
- bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Bir finansal varlık veya yükümlülük, ilk olarak verilen (finansal varlık için) ve elde edilen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. İlk kaydı müteakip, finansal varlıklar rayiç değerinden satış durumunda ortaya çıkacak işlem maliyetleri düşülmeksizin değerlendirilir. Rayiç değer, zorunlu satış ve tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın rayiç değerini en iyi yansıtan değerdir. Finansal araçların tahmini rayiç değerleri Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir.

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 ve riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar ile esas faaliyetlerden alacakların oluşturduğu krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmaktadır.

a) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

i) Kamu menkul kıymetleri:

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

ii) Yabancı para Eurobond'lar:

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

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

iii) Ters repo yoluyla alınan menkul kıymetler:

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, "Satılmaya hazır Finansal Varlıklar" kalemi altında sınıflandırılmış ters repo yoluyla alınan menkul kıymetler elde etme maliyeti artı repo anlaşmaları çerçevesinde iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla değerlendirilmiştir. Tahakkuk eden faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

b) Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar:

i) Kamu menkul kıymetleri:

Riski sigortalılara ait devlet tahvili ve hazine bonoları, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıklar içerisinde satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar rayiç değerleri ile değerlendirilmektedir. Devlet tahvili ve hazine bonolarının rayiç değer tespitinde İMKB tarafından yayınlanan bilanço tarihindeki güncel emirler arasında bekleyen en iyi alış emri kullanılmıştır. Söz konusu menkul kıymetlerin rayiç değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değer arasındaki farklarının sigortalıya ait olan kısmı, Hazine Müsteşarlığı'nın belirttiği üzere, Sigortacılık Teknik Karşılıkları – Hayat Matematik Karşılığı hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu menkul kıymetlerin, rayiç değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değeri arasındaki farklarının Şirket'e ait olan kısmı ise özsermaye altında finansal varlıkların 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 rayiç bedelleri ile değerlendirilmiştir. Şirket, yabancı para Eurobond'ları TCMB'nin bilanço tarihleri itibarıyla açıklamış olduğu kurları ile değerlemeye tabi tutmaktadır. Eurobond'lar bilanço tarihindeki Reuters ekranında 15:15 - 15:30'da geçen tezgah üstü piyasadaki alış kotasyonu ile değerlendirilmektedir. Söz konusu yabancı para Eurobond'ların rayiç değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değerleri arasındaki farkların sigortalıya ait olan kısmı, Hazine Müsteşarlığı'nın 3 Mart 2005 tarih ve 12741 sayılı yazısında belirttiği üzere Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılıkları hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu yabancı para Eurobond'ların, rayiç değer ile iskonto edilmiş değer arasındaki farklarının Şirket'e ait olan kısmı ise özsermaye altında finansal varlıkların değerlendirilmesi hesabında izlenmektedir.

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

Cari olmayan diğer finansal varlıklar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in cari olmayan finansal diğer varlıkları, not 45.2'de detaylı olarak açıklanmış olup, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş elde etme maliyetlerinden, varsa yeniden değerlendirme fonunu sermayeye eklemesi neticesinde alınan bedelsiz hisselerin indirilmesi sonucunda bulunan değerle yansıtılmaktadır.

Dönem sonlarında yatırım elde etme maliyeti net gerçekleşebilir değeri ile karşılaştırılmakta ve net gerçekleşebilir değer 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 bilançoya yansıtılmıştır.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İştirâ ve ikrazlar

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

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

Bireysel emeklilik sistemi hesapları

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

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

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar

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

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

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar:

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerinin uzun süreli ve önemli ölçüde maliyet değerinin altında seyretmesi değer düşüklüğü olarak kabul edilmekte ve gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Kredi ve alacaklarda değer düşüklüğü zararı meydana geldiğine ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda, ilgili zararın tutarı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca Şirket, acente, sigortalıları ve bireysel emeklilik katılımcıları 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 43 no'lu dipnotta, vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarlarına 12 no'lu dipnotta, dönemin reeskont ve karşılık giderlerine ise 47.5 no'lu dipnotta yer verilmiştir.

2.10 Türev finansal araçlar

Yoktur.

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

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

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

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

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

| | 30 Haziran 2008 |
|--|-------------------|
| Kasa | 5,155 |
| Bankalar | 4,759,786 |
| Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar | 35,980,759 |
| Faiz tahakkuku | (4,598) |
| Nakit ve nakit benzerleri toplamı | 40,741,102 |

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Sermayedarın adı | 30 Haziran 2008 | |
|--|-----------------|------------|
| | Pay oranı | Pay tutarı |
| Aviva International Holdings Limited (Aviva International) | 49.83 | 17,830,354 |
| Aksigorta Anonim Şirketi (Aksigorta) | 49.83 | 17,830,354 |
| Diğer | 0.34 | 118,489 |
| Nominal sermaye | 100 | 35,779,197 |
| Sermaye düzeltmesi olumlu farkları | | 16,192,783 |
| Ödenmiş sermaye | | 51,971,980 |

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla şirketin sermayesi birim nominal değer 1 Yeni kuruş (Ykr) (0,01 YTL) 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 sözleşmeler önemli sigorta riski taşıdığından sigorta sözleşmesi kapsamındadır.

Yatırım sözleşmeleri

Şirket portföyünde yer alan tüm sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak değerlendirilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) 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, mali yapısının 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 aktarımında bulunabilmektedir.

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

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Yoktur.

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Yoktur.

2.17 Borçlar

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla alınan kısa vadeli YTL krediler faizsiz SSK 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 finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna 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 tarihi 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

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 gerçekleştirilecek 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.

Kazanılmamış primler karşılığı

31 Aralık 2007 tarihi itibariyle, kazanılmamış primler karşılığı yürürlükte bulunan yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortaları için tahakkuk etmiş primlerden, komisyonlar ile gider payları ve varsa birikime kalan kısım düşüldükten sonra kalan tutarın ertesi yıla sarkan kısmından oluşmuştu. Yıllık ve birikimli hayat sigortaları için, kazanılmamış primler karşılığı dönem sonu itibariyle tahakkuk etmiş net primler üzerinden gün esasına göre ayrılmıştı.

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Buna göre şirket, 2007 yılı içerisinde tanzim edilen kazanılmamış primler karşılığına konu olan tüm poliçeler için komisyonlar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden Kazanılmamış Primler Karşılığı ayırmış 2008 yılı için ise komisyonlar düşülmeksizin Kazanılmamış Primler Karşılığı ayırmaya başlamıştır.

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. 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon geliri tutarı 577,761 YTL olup gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları hesabına kaydedilmiştir. 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş komisyon gideri tutarı 4,296,617 YTL 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. Şirketin 31 Aralık 2007 ve 30 Haziran 2008 tarihleri itibarıyla ayırması gereken karşılık tutarı doğmamıştır.

Muallak hasar ve tazminat karşılığı

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

Şirket ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın ilgili yazıları çerçevesinde 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 net konservasyon primlerine oranlanması yolu ile hesaplanmıştır. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ayrılmış olan muallak hasar karşılığı 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla 768,775 YTL'dir.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'ne göre, cari hesap dönemi muallak tazminat karşılık tutarı, Hazine Müsteşarlığı'nın 29 Kasım 2007 tarihli ve 2007/24 sayılı Genelge'si ile uygulama esasları belirlenen aktüeryal zincir merdiven metodu ile bulunan tutardan küçük olamaz. Bu kapsamda Şirket, 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla hesaplanan muallak hasar ve tazminat karşılığı tutarını aktüeryal zincirleme metodu kullanarak hesaplanan tutar ile karşılaştırmış ve ilave karşılık ayrılması gereği doğmamıştır.

Sigorta şirketleri Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen esaslar çerçevesinde her hesap yılı sonunda branşlar itibarıyla muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosu düzenlemek zorundadır. Bu tablo sigorta şirketlerinin ayırdığı muallak tazminat karşılığının, bu karşılıkların konusu olan dosyalar için fiilen ödenmiş olan hasar ve tazminatlar toplamına oranını gösterir. Bu oranın, cari hesap dönemi hariç olmak üzere, son beş yıllık ortalamasının %95'in altında olması halinde, cari hesap döneminde bu oran ile %95'in altında kalan kısmı arasındaki fark için muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik farkı hesaplanıp kayıtlara yansıtılmaktadır. Şirket, muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosu yıllık dönemler için hesaplandığından, 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla ilgili tabloyu düzenlememiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

Yürürlükte bulunan her bir poliçe için, tarifedeki teknik esaslara göre ayrı ayrı hesaplanan aktüeryal matematik karşılığı tutarı Şirket'in sigortalılara olan toplam yükümlülüğünü ifade etmektedir. Hayat branşı poliçeleri üzerinden Şirket'in gelecekte ödemeyi taahhüt ettiği tazminatlar için ayrılan matematik karşılık, ölüm istatistikleri dikkate alınarak aktüerlerce, Hazine Müsteşarlığı'nın onayladığı teknik esaslar çerçevesinde hesaplanmaktadır. Bu karşılıkların yatırım faaliyetlerinde kullanılması sonucu elde edilen gelirler, poliçe sahiplerine dağıtılmak üzere hayat kar payı karşılığı olarak ayrılmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla hesapladığı hayat matematik ve kar payı karşılıkları aktüer tarafından onaylanmıştır.

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

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

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 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla ayırdığı tutar brüt 46,085 YTL olup, net tutarı 44,143 YTL'dir.

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

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

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

Alınan ve ödenen komisyonlar

Alınan ve ödenen komisyonlar yazılan primler ile ilgili ödenen komisyonlardan ve reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyonlardan oluşmaktadır. Şirket, almakta ve ödemekte olduğu komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz geliri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilmektedir. Finansal varlıklarla ilgili faiz gelirleri detaylı olarak 2.8 no'lu dipnotta anlatılmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Temettü geliri

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

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

Fon işletim geliri/gideri ve yönetim gideri kesintisi gelirleri

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon yönetim gideri kesintisi, 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 yönetim gider kesintisi 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 tablosunda emeklilik teknik gelir hesabında 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. Giriş aidatları ertelendiği hallerde katılımcının sistemden çıkışında, yukarıda belirtilen durumlardan herhangi birinin gerçekleştiği tarihte katılımcının birikimlerinden indirilmesi suretiyle tahsil edilir. Giriş aidatlarının ertelenen tutarları, Şirket'in birikimlerden indirim yaptığı tarihte yürürlükte bulunan brüt asgari ücretin aylık tutarı kadardır. Katılımcının vefatı veya sürekli işgöremez hale gelmesi ya da emeklilik nedeniyle bireysel emeklilik sisteminden çıkması durumunda giriş aidatı alınmaz. Söz konusu hesap ilişikteki gelir tablosunda emeklilik teknik gelir-giriş aidatı gelirleri hesabında gösterilmektedir.

2.22 Finansal kiralamalar

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

2.23 Kar payı dağıtımı

Hisse başına kazanç

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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, gerekir.

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

30 Haziran 2008 tarihli finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortaklar dışındaki Aviva Grubu'na ve Sabancı Holding'e dahil şirketler diğer ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

2.25 Diğer parasal bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilanço'ya 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.

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Kullanılan tahminler, başlıca; sigorta muallak hasar ve tazminat karşılıkları, hayat matematik karşılıkları, finansal varlıkların makul değerlerinin hesaplanması, kıdem tazminatı karşılığı, varlıkların değer düşüklüğü karşılıkları ile ertelenmiş vergi varlığı hesaplamasıyla bağlantılı olup ilgili dipnotlarda bu tahmin ve varsayımlar detaylarıyla açıklanmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

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.

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

Risk yönetim politikaları

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

AvivaSA Risk Yönetim Modeli, altı esas ve otuz alt risk sınıfından oluşmaktadır. Bu model, otuz adet Risk Yönetim Politikasında somutlaşarak, hayat ve emeklilik sektöründe faaliyet gösteren Şirket'in yapısal risklerini, bu risklere özgü ölçülebilir verileri, risk etmenlerini, bu risklerin Şirket tarafından hangi sınırlara kadar kabul edilebileceğini ve nasıl yönetileceğini ortaya koymaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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.

Sigortalama riski

Şirket'in tahsil ettiği primlerin tazminat yükümlülüklerini ve kar payı ödemelerini karşılamaması ihtimalini ve gerçekleşen hasar ve tazminatlarla 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:

Hayat branşı;

Kısa dönem

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

Uzun dönem

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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 faizi karşılamak için ise ayrılan rezervler risksiz olan hazine bonusu ve tahvillerinde değerlendirilmektedir.

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

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

2007 yılı için hayat branşı için dağıtılan kar payı ise aşağıdaki tabloda verilmiştir:

| | |
|--------------------|--------|
| YTL (birim esaslı) | %17,19 |
| USD (birim esaslı) | %8,20 |
| YTL (diğer) | %16,66 |
| USD (diğer) | %6,74 |
| EURO (diğer) | %4,40 |

Emeklilik branşı

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

Sigorta riskinin yönetimi

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

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

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

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla Şirket'in hayat sigortaları branşında hasar/prim oranı %23, ferdi kaza branşında ise bu oran %29 seviyesinde gerçekleşmiştir. Alınan primlerin gerçekleşen hasarı karşılama kapasitesinin olduğu görülmektedir.

| Beklenen net hasar prim oranı | 30 Haziran 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-------------------------------|-----------------|----------------|
| Hayat | 23% | 26% |
| Ferdi Kaza | 29% | 25% |

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla, risk teminatı bazında toplam riskin reasürörlere devredilen kısmı aşağıda verilmiştir.

| Hayat | | | | |
|-------------------|--------------|------------------|-------------------------------|-----------------------|
| Ecelen vefat | Kazaen vefat | Kazaen maluliyet | Hastalık maluliyet | Tehlikeli hastalıklar |
| 5.72% | 1.62% | 4.78% | 1.38% | 0.64% |
| Ferdi kaza | | | | |
| Ecelen vefat | Kazaen vefat | Kazaen maluliyet | Kaza sonucu tedavi masrafları | |
| - | 0.03% | 0.07% | 0.00% | |

Sigorta riskine karşı duyarlılık

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

30 Haziran 2008 tarihinde mevcut dokuz adet bölüsmeli reasürans anlaşması bulunmaktadır. Bu reasürans anlaşmaları sonucunda Şirket, 2008 yılında yazılan hayat ve ferdi kaza poliçelerinin konservasyon tutarlarını vefat, kazaen vefat, maluliyet, tedavi masrafları teminatları için 130,000YTL, 100,000 Dolar ve 75,000 EURO olarak belirlemiştir.

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, sigortalının mahiyetine göre sigorta riski yoğunlaşması brüt ve net (reasürans sonrası) olarak aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

| 30 Haziran 2008 | Toplam brüt risk yükümlülüğü | Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı | Net risk yükümlülüğü |
|-----------------|------------------------------|--|-----------------------|
| Hayat | 13,287,012,152 | 1,228,167,185 | 12,058,844,967 |
| Ferdi Kaza | 12,134,602,193 | 12,287,765 | 12,122,314,428 |
| Toplam | 25,421,614,345 | 1,240,454,950 | 24,181,159,395 |

Şirketin 31 Aralık 2007 ve 30 Haziran 2008 tarihindeki brüt muallak hasar rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

| Muallak Hasar | 30 Haziran 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------|-----------------|----------------|
| Hayat | 6,325,725 | 5,280,958 |
| Ferdi Kaza | 507,062 | 366,424 |

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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 30 Haziran 2008 tarihli bilançoya etkileri aşağıda sunulmuştur:

- Devam eden riskler karşılığı:

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

30 Haziran 2008 bilançosuna etkisi: Hayat ve ferdi kaza branşında beklenen net hasar prim oranı yönetmelikte belirtilen %95 oranını aşmadığı için karşılık 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.

30 Haziran 2008 Bilançosuna Etkisi : Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metodu'na göre bulunan karşılık tutarı muallak tazminat karşılığından küçük olduğu için ek bir karşılık ayrılmamıştır.

- Kazanılmamış primler karşılığı

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

Yeni mevzuat uyarınca 30 Haziran 2008 tarihinde hesaplanan brüt kazanılmamış primler karşılığı tutarı hayat branşı için 20,566,569 YTL, ferdi kaza branşı için ise 3,810,979 YTL olarak hesaplanmıştır.

- Dengeleme karşılığı

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

30 Haziran 2008 Bilançosuna Etkisi: Hayat branşı için brüt 871 YTL, ferdi kaza branşı için ise net 45,214 YTL olmak üzere toplam olarak 46,085 YTL dengeleme karşılığı tutarı ayrılmıştır.

Finansal risk yönetimi

Şirket'in kullandığı belli başlı finansal araçlar, nakit, vadeli banka mevduatları, ters repo işlemleri, devlet tahvilleri ve yatırım fonlarıdır. Şirket kullandığı finansal araçlar ve sigorta sözleşmesi yükümlülükleri dolayısıyla çeşitli finansal risklerle karşı karşıya kalmaktadır. Kullanılan araçlardan kaynaklanan riskler piyasa riski, yabancı para riski, likidite riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

a) Piyasa riski

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

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

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

i) Kur riski

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

| Kur değişimi (*) | Gelir/gider etkisi | | |
|------------------|--------------------|----------|-----------|
| | USD | EUR | GBP |
| 10% | (1,284,989) | (59,359) | 191,414 |
| -10% | 1,284,989 | 59,359 | (191,414) |

(*) İlgili tutarlar para birimlerinin YTL 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 değer artışının/(azalışının), kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi gösterilmektedir:

| Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**) | Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi | | |
|--------------------------------------|--|-------------|----------|
| | YTL | USD (*) | EUR (*) |
| 5% | 10,855,788 | 1,936,636 | 11,604 |
| -5% | (13,852,969) | (2,040,580) | (11,862) |

(*) 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.

Şirket'in Kredi Riski yönetim süreci reasürör şirketler temelinde ele alınmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) 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 itibariyle sözleşmeden kaynaklanan veya beklenen vadelerine kalan sürelerine göre dağılımını göstermektedir:

Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihi itibariyle, vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari borçlarının ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

| 30 Haziran 2008 | Vadesiz | 3 aya kadar | 3 - 6 ay | 6 ay - 1 yıl | 1 - 3 yıl | Toplam |
|---------------------------------------|------------|-------------|----------|--------------|-----------|------------|
| Finansal borçlar | - | 1,511,298 | 42,441 | 270 | 1,210 | 1,555,219 |
| Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar | 641,447 | 1,659,076 | 917,414 | - | - | 3,217,938 |
| Emeklilik faaliyetlerinden borçlar | 30,098,086 | 1,858,055 | - | - | - | 31,956,141 |
| İlişkili taraflara borçlar | 1,408,563 | 264,053 | - | - | - | 1,672,616 |
| Diğer borçlar | 467,488 | 3,316,871 | - | - | - | 3,784,358 |

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

Şirket'in sermaye yönetiminin amacı, yükümlülüklerini yerine getirebilmek, faaliyetlerini sürdürebilmek için yeterli ve güçlü bir sermaye yapısını oluşturabilmek ve bu yapıyı devam ettirerek Şirket'in paydaşlarına sağladığı değer en üst düzeyde gerçekleşmesini sağlamaktır.

Sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemeler Hazine Müsteşarlığı'nın 19 Ocak 2008 tarihli ve 26761 numaralı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliği" çerçevesinde 6 aylık dönemler itibariyle hesaplanmaktadır.

30 Haziran 2008 tarihi itibariyle, Şirket'in mevcut yükümlülükleri ile potansiyel riskleri nedeniyle oluşabilecek zararlarına karşı yeterli miktarda özsermayesi bulunmaktadır. 30 Haziran 2008 tarihi itibariyle, gerekli özsermaye (yukarıdaki bahsi geçen yönetmelik çerçevesinde hesaplanan) ve mevcut sermaye yeterliliği analizi özeti aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2008

| | |
|----------------------------------|-----------------------|
| Özsermaye toplamı | 73,040,373 YTL |
| Gerekli asgari sermaye yedekleri | 21,710,261 YTL |
| Sermaye fazlası | 51,330,112 YTL |

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

5. Bölüm bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi duran varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 3,118,303 YTL (1 Nisan - 30 Haziran 2008 - 1,407,928 YTL).

6.1.1 Amortisman giderleri 1,373,999 YTL
6.1.2 İtfa ve tükenme payları 1,744,304 YTL

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

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri :

- 6.3.1** Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 1,895,323 YTL
6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 496,825 YTL
6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerlendirme 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.

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu:

| Maliyet | 1 Ocak 2008 | Girişler | Çıkışlar | Transferler | 30 Haziran 2008 |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------|-------------------|
| Makine ve teçhizatlar | 2,927,358 | 1,369,249 | (395,916) | 358,796 | 4,259,487 |
| Motorlu taşıtlar | 616,080 | - | - | - | 616,080 |
| Demirbaş ve tesisatlar | 9,850,784 | 216,400 | (100,909) | 1,350 | 9,967,625 |
| Diğer maddi varlıklar | 5,391,097 | 309,674 | - | - | 5,700,771 |
| Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar | 3,790,299 | - | - | (360,146) | 3,430,153 |
| Toplam | 22,575,618 | 1,895,323 | (496,825) | - | 23,974,116 |

| Birikmiş amortismanlar (-) | 1 Ocak 2008 | Girişler | Çıkışlar | Transferler | 30 Haziran 2008 |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------|-------------------|
| Makine ve teçhizatlar | 2,319,693 | 589,275 | (371,546) | 181,135 | 2,718,557 |
| Motorlu taşıtlar | 540,004 | 46,080 | - | - | 586,084 |
| Demirbaşlar ve tesisatlar | 8,176,111 | 390,203 | (1,682) | 540 | 8,565,172 |
| Diğer maddi varlıklar | 2,511,707 | 348,441 | - | - | 2,860,148 |
| Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar | 1,495,634 | - | - | (181,675) | 1,313,959 |
| Toplam | 15,043,149 | 1,373,999 | (373,228) | - | 16,043,920 |

| Net defter değeri | 7,532,469 | 521,324 | (123,597) | - | 7,930,196 |
|-------------------|-----------|---------|-----------|---|-----------|
|-------------------|-----------|---------|-----------|---|-----------|

30 Haziran 2008 tarihli finansal tablolarıyla uyumlu olması açısından 1 Ocak 2008 tarihi itibarıyla hazırlanmış Şirket bilançosunda, diğer maddi olmayan varlıklar hesabında yer alan 2,294,665 YTL tutarındaki kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar, maddi duran varlıklar hesabına sınıflanmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkulleri yoktur.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait hareketleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıda belirtildiği gibidir:

| Maliyet | 1 Ocak 2008 | Girişler | Çıkışlar | Transferler | 30 Haziran 2008 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------|------------------------|
| Yazılım | 19,276,213 | 395,046 | - | - | 19,671,259 |
| Toplam | 19,276,213 | 395,046 | - | - | 19,671,259 |
| Birikmiş amortismanlar (-) | 1 Ocak 2008 | Girişler | Çıkışlar | Transferler | 30 Haziran 2008 |
| Yazılım | 14,133,218 | 1,744,305 | - | - | 15,877,523 |
| Toplam | 14,133,218 | 1,744,305 | - | - | 15,877,523 |
| Net defter değeri | 5,142,995 | (1,349,259) | - | - | 3,793,736 |

9. İştiraklerdeki yatırımlar

Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla iştiraki bulunmamaktadır.

10. Reasürans varlıkları

Şirket'in 30 Haziran tarihi itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2008 | |
|--|------------------------|----------------------------------|
| Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17) | 1,456,693 | |
| Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17) | 842,503 | |
| Dengeleme karşılığı | 1,942 | |
| Reasürör şirketleri cari hesabı | (672,510) | |
| Toplam reasürans varlıkları/(yükümlülükleri) | 1,628,628 | |
| | 30 Haziran 2008 | 1 Nisan - 30 Haziran 2008 |
| Reasürörlere devredilen primler (Not 24) | (4,437,249) | (2,509,431) |
| Reasürörlerden alınan komisyonlar | 881,029 | 757,911 |
| Ödenen tazminat reasürör payı | 538,768 | 215,673 |
| Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı (Not 17) | (178,518) | 88,848 |
| Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı | (94,260) | 158,840 |
| Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17) | 1,942 | 1,942 |
| Toplam reasürans geliri/(gideri) | (3,288,288) | (1,286,217) |

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

| | Riskli sigortalılara ait portföy | | | Şirket portföyü | | |
|------------------------------------|----------------------------------|---------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Bloke | Bloke olmayan | Toplam | Bloke | Bloke olmayan | Toplam |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | | | | | | |
| Devlet tahvili ve Hazine bonusu | 229,252,092 | 46,569 | 229,298,661 | 37,968,118 | 34,506,046 | 72,474,164 |
| Eurobond | 184,500,645 | - | 184,500,645 | 10,908,709 | 2,580,034 | 13,488,743 |
| Ters repo işlemleri | - | - | - | - | 5,052,282 | 5,052,282 |
| Toplam | 413,752,737 | 46,569 | 413,799,306 | 48,876,827 | 42,138,362 | 91,015,189 |

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

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

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

Menkul kıymetler

| | 30 Haziran 2008 | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Maliyet değeri | Defter değeri | Borsa rayiçi |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar - Şirket portföyü | | | |
| Devlet tahvili ve Hazine bonoları (YTL) | 67,285,617 | 72,474,164 | 72,474,164 |
| Eurobond (USD) | 13,959,510 | 13,488,743 | 13,488,743 |
| Ters repo | 5,049,999 | 5,052,282 | 5,052,282 |
| | 86,295,126 | 91,015,189 | 91,015,189 |
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar | | | |
| Devlet tahvili ve Hazine bonoları (YTL) | 195,359,199 | 229,298,661 | 229,298,661 |
| Eurobond (USD) | 178,815,073 | 180,005,028 | 180,005,028 |
| Eurobond (EURO) | 4,502,586 | 4,495,617 | 4,495,617 |
| Toplam | 378,676,858 | 413,799,306 | 413,799,306 |
| | 464,971,984 | 504,814,495 | 504,814,495 |

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıkların ve riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların 30 Haziran 2008 tarihinde sona eren dönem içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 2008 |
|--|--------------------|
| 1 Ocak | 515,722,120 |
| Dönem içindeki alımlar | 10,721,364 |
| Dönem içindeki satışlar | (24,188,969) |
| Değerleme (azalışı) /artışı | 18,514,671 |
| Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar | (6,345,727) |
| Gerçekleşmemiş kur geliri | 9,861,059 |
| Özsermaye altında muhasebeleşen tutar | (1,941,428) |
| Matematik karşılıklar altında muhasebeleşen tutar | 437,146 |
| Teknik karşılıklar altında ve gelir tablosunda muhasebeleşen tutar | (17,965,741) |
| 30 Haziran | 504,814,495 |

Finansal varlıkların vade analizi:

| 30 Haziran 2008 | | | | | | | |
|---------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | Vadesiz | 0 - 3 ay | 3 - 6 ay | 6 ay - 1 yıl | 1-3 yıl | 3 yıldan uzun | Toplam |
| Devlet tahvili ve Hazine bonosu | | 85,906,275 | 45,519,194 | 158,808,254 | 11,539,102 | - | 301,772,825 |
| Eurobond | - | - | 5,406,057 | 22,431,960 | 18,300,494 | 151,850,877 | 197,989,388 |
| Ters repo işlemleri | 5,052,282 | - | - | - | - | - | 5,052,282 |
| Toplam | 5,052,282 | 85,906,275 | 50,925,251 | 181,240,214 | 29,839,596 | 151,850,877 | 504,814,495 |

Finansal varlıkların yabancı para analizi:

| 30 Haziran 2008 | | | | |
|---|-------------|--------------|--------|--------------------|
| | Döviz cinsi | Döviz tutarı | Kur | Tutar YTL |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | ABD Doları | 11,022,917 | 1.2237 | 13,488,743 |
| | YTL | - | - | 77,526,446 |
| Toplam | | | | 91,015,189 |
| Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar | ABD Doları | 147,098,985 | 1.2237 | 180,005,028 |
| | Euro | 2,332,840 | 1.9271 | 4,495,617 |
| | YTL | - | - | 229,298,661 |
| Toplam | | | | 413,799,306 |
| | | | | 504,814,495 |

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar

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

| | 30 Haziran 2008 |
|---|-------------------|
| Sigortalılardan alacaklar | 4,369,334 |
| Sigortalılara Krediler (ikrazlar) | 93,154,879 |
| Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar | 2,044,971 |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 15,304 |
| Diğer alacaklar | 62,394 |
| Toplam | 99,646,882 |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar | 570,351 |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı | (570,351) |
| Toplam | 99,646,882 |

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

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2008 |
|---------------|------------------|
| 3 aya kadar | 787,696 |
| 3-6 ay arası | 3,581,638 |
| Toplam | 4,369,334 |

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 2008 |
|-------------------------------|----------------|
| 1 Ocak | 570,351 |
| Dönem içindeki girişler | - |
| Serbest bırakılan provizyon | - |
| Kayıtlardan silinen alacaklar | - |
| 30 Haziran | 570,351 |

Vadesini geçmiş ama karşılık ayrılmayan sigortalılardan ve acentelerden alacaklar:

Yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

12.2 İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağıli ortaklıklarla olan alacak - borç ilişkisi:

| | 30 Haziran 2008 | | | |
|---------------------|-----------------|----------------|---------|------------------|
| | Alacaklar | | Borçlar | |
| | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan |
| Ortaklar | | | | |
| Aviva International | - | - | - | 1,094,473 |
| Aksigorta | - | - | - | 35,704 |
| Toplam | | | | 1,130,177 |

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

| | 30 Haziran 2008 |
|-----------------------------|------------------|
| Alınan ipotek senetleri | 185,550 |
| Alınan teminat mektupları | 1,204,824 |
| Diğer garanti ve kefaletler | 637,046 |
| Toplam | 2,027,420 |

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

Aktif

| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | | Kur | YTL Tutarı | |
|----------------------------------|------------------|---------|------------|----------------|
| | Euro | 3,131 | 1.9271 | 6,033 |
| | ABD Doları | 791,953 | 1.2237 | 969,114 |
| | İngiliz Sterlini | 275 | 2.4292 | 668 |
| Toplam | | | | 975,815 |

| Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar | | Kur | YTL Tutarı | |
|--|------------|-------------|------------|--------------------|
| | Euro | 2,332,841 | 1.9271 | 4,495,617 |
| | ABD Doları | 158,121,901 | 1.2237 | 193,493,771 |
| Toplam | | | | 197,989,388 |

| Esas faaliyetlerden alacaklar | | Kur | YTL Tutarı | |
|-------------------------------|------------|------------|------------|-------------------|
| | Euro | 25,052 | 1.9271 | 48,278 |
| | Euro | 8,170 | 1.9393 | 15,844 |
| | ABD Doları | 23,494,939 | 1.2237 | 28,750,757 |
| | ABD Doları | 71,370 | 1.2314 | 87,885 |
| Toplam | | | | 28,902,764 |

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

| İlişkili taraflardan alacaklar | | Kur | YTL Tutarı |
|--------------------------------|---------------------|--------|------------|
| | İngiliz Sterlini 25 | 2.4292 | 61 |
| Toplam | | | 61 |

| Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkuku | | Kur | YTL Tutarı |
|--|-------------------|--------|---------------|
| | Euro 8,287 | 1.9393 | 16,071 |
| | ABD Doları 67,152 | 1.2314 | 82,692 |
| Toplam | | | 98,763 |

| Diğer cari varlıklar | | Kur | YTL Tutarı |
|----------------------|----------------------|--------|----------------|
| | Euro 78,022 | 1.9271 | 150,356 |
| | ABD Doları 60,355 | 1.2237 | 73,856 |
| | İngiliz Sterlini 995 | 2.4292 | 2,417 |
| Toplam | | | 226,629 |

| Diğer alacaklar | | Kur | YTL Tutarı |
|-----------------|------------------|--------|--------------|
| | Euro 1,000 | 1.9271 | 1,927 |
| | ABD Doları 4,700 | 1.2237 | 5,751 |
| Toplam | | | 7,678 |

Pasif

| Finansal borçlar | | Kur | YTL Tutarı |
|------------------|-------------------|--------|---------------|
| | ABD Doları 77,037 | 1.2237 | 94,270 |
| Toplam | | | 94,270 |

| Esas faaliyetlerden borçlar | | Kur | YTL Tutarı |
|-----------------------------|-------------------|--------|----------------|
| | ABD Doları 87,967 | 1.2237 | 107,645 |
| Toplam | | | 107,645 |

| İlişkili taraflara borçlar | | Kur | YTL Tutarı |
|----------------------------|--------------------------|--------|------------------|
| | Euro 48 | 1.9271 | 93 |
| | ABD Doları 2,124 | 1.2237 | 2,599 |
| | İngiliz Sterlini 450,887 | 2.4292 | 1,095,296 |
| Toplam | | | 1,097,988 |

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

| Diğer çeşitli borçlar | | | Kur | YTL Tutarı |
|---|------------------|-------------|--------|--------------------|
| | Euro | 20,180 | 1.9271 | 38,889 |
| | ABD Doları | 152,265 | 1.2237 | 186,327 |
| | İngiliz Sterlini | 8,908 | 2.4292 | 21,642 |
| Toplam | | | | 246,858 |
| Sigortacılık teknik karşılıkları | | | Kur | YTL Tutarı |
| Muallak hasar ve tazminat karşılığı | Euro | 22,501 | 1.9393 | 43,636 |
| | ABD Doları | 613,523 | 1.2237 | 750,769 |
| | ABD Doları | 210,589 | 1.2314 | 259,319 |
| Toplam | | | | 1,053,724 |
| Hayat matematik karşılığı | | | Kur | YTL Tutarı |
| | Euro | 2,092,878 | 1.9393 | 4,058,718 |
| | ABD Doları | 152,410,861 | 1.2237 | 186,505,172 |
| | ABD Doları | 17,644,915 | 1.2314 | 21,727,948 |
| Toplam | | | | 212,291,838 |
| Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları | | | Kur | YTL Tutarı |
| | Euro | 1,940 | 1.9393 | 3,764 |
| | ABD Doları | 17,954 | 1.2237 | 21,970 |
| | ABD Doları | 19,962 | 1,2314 | 24,581 |
| | İngiliz Sterlini | 329,469 | 2.4292 | 800,346 |
| Toplam | | | | 850,661 |
| Finansal borçlar | | | Kur | YTL Tutarı |
| | Euro | 141 | 1.9271 | 272 |
| | ABD Doları | 8,282 | 1.2237 | 10,134 |
| Toplam | | | | 10,406 |
| Diğer yükümlülükler ve karşılıklar | | | Kur | YTL Tutarı |
| | ABD Doları | 232,067 | 1.2237 | 283,980 |
| Toplam | | | | 283,980 |

13. Türev finansal araçlar

Yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

14. Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait nakit akım tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

| 30 Haziran 2008 | |
|---|-------------------|
| Kasa | 5,155 |
| Banka mevduatları | 4,759,786 |
| Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar | 35,980,759 |
| Toplam | 40,745,700 |
| Eksi: Faiz tahakkuku | (4,598) |
| Toplam | 40,741,102 |
| 30 Haziran 2008 | |
| Yabancı para nakit ve nakit benzerleri | 975,815 |
| - vadesiz mevduatlar | 115,354 |
| - vadeli mevduatlar | 856,637 |
| - kredi kartı tahsilatları | 1,374 |
| - kasa | 2,450 |
| YTL nakit ve nakit benzerleri | 39,769,885 |
| - vadesiz mevduatlar | 1,741,887 |
| - vadeli mevduatlar | 2,045,908 |
| - kredi kartı tahsilatları | 35,979,385 |
| - kasa | 2,705 |
| Toplam | 40,745,700 |

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

| | Yıllık faiz oranı (%) |
|------------|-----------------------|
| YTL | %16.25 |
| ABD Doları | %2 |

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar

| | Yabancı para Vadeli | Vadesiz | YTL karşılığı Vadeli | Vadesiz |
|---------------|---------------------|---------|----------------------|----------------|
| ABD Doları | 700,038 | 90,413 | 856,637 | 110,638 |
| Euro | | 2,447 | - | 4,716 |
| Toplam | | | 856,637 | 115,354 |

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

15. Sermaye

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

Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihinde biten ara hesap dönemi içinde kar dağıtımı bulunmamaktadır.

15.2 Sermaye ve kar yedekleri:

Kar yedekleri:

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedeklerinde görünen 289,045 YTL yasal yedeklerden, 11,494 YTL statü yedeklerden, 5,410,783 YTL olağanüstü yedeklerden ve 1,553,142 YTL ise finansal varlıkların değerlemesinden oluşmaktadır.

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

Sermaye yedekleri:

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

| | 2008 |
|-----------------------------------|--------------------|
| 1 Ocak | 2,268,044 |
| Makul değer artışı/(azalışı), net | (3,821,186) |
| 30 Haziran | (1,553,142) |

15.3 Sermaye hareketleri

Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap döneminde sermaye artışı bulunmamaktadır. Şirket'in ödenmiş sermayesi birim nominal değeri 1 Ykr olan 3,577,919,700 adet hisseden oluşmaktadır.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) 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 itibariyle hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları:

| Branşı | Tesis edilmesi gereken YTL (*) | 30 Haziran 2008 | |
|---------------|--------------------------------|-----------------------------|---|
| | | Mevcut blokaç YTL (nominal) | Mevcut blokaç YTL (resmi gazete fiyatı) |
| Hayat | 419,487,199 | 459,928,310 | 444,249,698 |
| Hayat dışı | 371,396 | 700,000 | 689,482 |
| Toplam | 419,858,595 | 460,628,310 | 444,939,180 |

(*) 30 Haziran 2008 tarihi itibariyle tesis edilmesi gereken tutar.

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

| | 30 Haziran 2008 | |
|-------------------|-----------------|------------------------|
| | Adet | Matematik karşılık YTL |
| Dönem başı | 751,529 | 405,918,570 |
| Giriş | 407,818 | 65,135,586 |
| Çıkış | 269,188 | 54,577,502 |
| Dönem sonu | 890,159 | 416,476,654 |

- 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.
- 30 Haziran 2008 tarihi itibariyle iptal poliçelere ait 864,950 YTL tutarındaki geçici matematik karşılıklar girişlerde gösterilmemiştir.
- Matematik karşılıklar her ürün için kendi teknik esaslarına göre hesaplanmıştır.
- 30 Haziran 2008 tarihi itibariyle ikraz tutarları için ayrılan 92,612,210 YTL tutarındaki matematik karşılık ve 437,146 YTL tutarındaki riski sigortalılara ait finansal yatırımlar ilgili matematik karşılıklar girişleri içerisinde gösterilmemiştir.

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarı: 12,134,602,193 YTL

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla Şirket'çe kurulan 19 adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.

| Emeklilik Yatırım Fonu | Birim fiyatı 30 Haziran 2008 (YTL) |
|--|--|
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 0,010801 |
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu | 0,019800 |
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu | 0,020302 |
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 0,014133 |
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 0,012593 |
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 0,022104 |
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu | 0,019077 |
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 0,009308 |
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 0,009142 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit- Kamu Emeklilik Yatırım Fonu | 0,020548 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Fonu | 0,023215 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu | 0,022118 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslar Arası Karma Emeklilik Yatırım Fonu | 0,009867 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 0,021043 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (USD) Emeklilik Yatırım Fonu | 0,011186 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Euro) Emeklilik Yatırım Fonu | 0,012881 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 0,016927 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu | 0,017526 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 0,014188 |

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

| Dolaşımdaki Katılım Belgeleri | 30 Haziran 2008 | |
|---|-----------------|---------------|
| | Adet | Tutar (YTL) |
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. | | |
| Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 1 | 70,532,716 |
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu | 4,460,859,451 | 88,325,017 |
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu | 3,109,755,711 | 63,134,260 |
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. | | |
| Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 525,265,013 | 7,423,570 |
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. | | |
| Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 2,595,815,420 | 32,689,104 |
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 10,117,348,451 | 223,633,870 |
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu | 1,322,542,615 | 25,230,145 |
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. | | |
| Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 1,783,433,354 | 16,600,198 |
| Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 688,756,617 | 6,296,613 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit- Kamu Emeklilik Yatırım Fonu | 6,390,917,466 | 131,320,572 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Fonu | 16,930,359,879 | 393,038,305 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu | 5,726,362,661 | 126,655,689 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu | 1 | 17,269,767 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 1,681,873,379 | 35,391,662 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (USD) Emeklilik Yatırım Fonu | 690,499,767 | 7,723,930 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Euro) Emeklilik Yatırım Fonu | 554,159,451 | 7,138,128 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 1,559,639,498 | 26,400,018 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu | 702,915,785 | 12,319,302 |
| Ak Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 333,226,881 | 4,727,823 |
| | 59,461,533,882 | 1,211,047,231 |

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla portföyde katılım belgesi bulunmamaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

| 30 Haziran 2008 | Sözleşme adet | Portföy YTL | tutarı |
|------------------------------|------------------|----------------------|-------------|
| Bireysel | | | |
| Giriş | 53,638 | | 49,599,990 |
| Çıkış | 26,963 | | 129,681,357 |
| İptal | - | | - |
| 30.06.2008 mevcut | 265,763 | 1,062,658,414 | |
| Grup | | | |
| Giriş | 3,758 | | 1,823,816 |
| Çıkış | 2,148 | | 8,176,521 |
| İptal | - | | - |
| 30.06.2008 mevcut | 30,493 | 148,388,817 | |
| Toplam portföy tutarı | 296,256 | 1,211,047,231 | |

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 YTL ve USD kar payı teknik esaslarına göre günlük olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu yatırımların geliri, günlük olarak tahakkuk eden faiz yöntemi ile ilgili yatırım aracının geliri olarak dağıtılmaktadır.

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

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

| 1 Ocak - 30 Haziran 2008 | | | |
|--------------------------|-------------------|----------------------------|---------------------------|
| | Sözleşme adedi | Katılım payı (brüt) YTL | Katılım payı (net) YTL |
| Bireysel | 50,795 | 129,036,358 | 123,757,170 |
| Kurumsal | 3,603 | 20,091,556 | 20,025,311 |
| Toplam | 54,398 | 149,127,914 | 143,782,481 |

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

| 1 Ocak - 30 Haziran 2008 | | | |
|--------------------------|---------------|-------------------------|------------------------|
| | Sözleşme adet | Katılım payı (brüt) YTL | Katılım payı (net) YTL |
| Bireysel | 2,843 | 25,385,844 | 24,989,364 |
| Kurumsal | 155 | 2,538,416 | 2,532,691 |
| Toplam | 2,998 | 27,924,260 | 27,522,055 |

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

Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihinde sona eren hesap döneminde 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:

| 1 Ocak - 30 Haziran 2008 | | | |
|--------------------------|---------------|-------------------------|------------------------|
| Ayrılanlar | Sözleşme adet | Katılım payı (brüt) YTL | Katılım payı (net) YTL |
| Bireysel | 26,963 | 114,752,749 | 109,448,792 |
| Kurumsal | 2,148 | 6,959,334 | 6,871,718 |
| Toplam | 29,111 | 121,712,083 | 116,320,510 |

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 - 30 Haziran 2008 | | |
|--------------------------|----------------|-------------------------|
| | Adet | Net prim tutarı YTL (*) |
| Ferdi | 135,382 | 15,543,404 |
| Grup | 272,211 | 21,972,554 |
| Toplam | 407,593 | 37,515,958 |

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) 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 - 30 Haziran 2008 | |
|---------------|--------------------------|---------------------------|
| | Adet | Matematik karşılıklar YTL |
| Ferdi | 22,811 | 54,066,280 |
| Grup | 246,377 | 511,222 |
| Toplam | 269,188 | 54,577,502 |

Yıllık hayat poliçelerinden ayrılanlara ait matematik karşılık bulunmadığından belirtilmemiştir.

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

| | Kar payı dağıtım oranı (%) |
|--------------------|----------------------------|
| YTL (birim esaslı) | %8,35 |
| USD (birim esaslı) | %3,66 |
| YTL (diğer) | %7,09 |
| USD (diğer) | %3,33 |
| EUR | %2,21 |

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

| | 30 Haziran 2008 |
|-------------------------------------|--------------------|
| Brüt sigorta borçları | |
| Kazanılmamış prim karşılığı | 24,377,548 |
| Muallak hasar karşılığı | 6,832,788 |
| Dengeleme karşılığı | 46,085 |
| Matematik Karşılıklar (*) | 510,390,960 |
| Toplam | 541,647,381 |
| Reasürans varlıkları | |
| Kazanılmamış prim karşılığı | 1,456,693 |
| Muallak hasar karşılığı | 842,503 |
| Dengeleme karşılığı | 1,942 |
| Toplam | 2,301,138 |
| Net sigorta borçları | |
| Kazanılmamış prim karşılığı | 22,920,855 |
| Muallak hasar ve tazminat karşılığı | 5,990,285 |
| Dengeleme karşılığı | 44,143 |
| Hayat matematik karşılıkları | 510,390,960 |
| Toplam | 539,346,243 |

Söz konusu karşılıklar 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere net olarak hesaplanmaktadır.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

| 30 Haziran 2008 | | | |
|------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Hayat | Brüt | Reasürans payı | Net |
| 1 Ocak | 5,280,958 | 1,021,021 | 4,259,937 |
| Ödenen hasar | 3,228,881 | 331,698 | 2,897,183 |
| Artış/(Azalış) | | | |
| - Cari dönem muallakları | 4,088,945 | 153,180 | 3,935,765 |
| - Geçmiş yıllar muallakları | 184,704 | - | 184,704 |
| 30 Haziran | 6,325,726 | 842,503 | 5,483,223 |
| Rapor edilen hasarlar | 5,828,140 | 842,503 | 4,985,637 |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş | 497,586 | - | 497,586 |
| Toplam | 6,325,726 | 842,503 | 5,483,223 |
| 30 Haziran 2008 | | | |
| Ferdi kaza | Brüt | Reasürans payı | Net |
| 1 Ocak | 366,424 | - | 366,424 |
| Ödenen hasar | 200,577 | - | 200,577 |
| Artış/(Azalış) | | | |
| - Cari dönem muallakları | 341,215 | - | 341,215 |
| - Geçmiş yıllar muallakları | - | - | - |
| 30 Haziran | 507,062 | - | 507,062 |
| Rapor edilen hasarlar | 235,873 | - | 235,873 |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş | 271,189 | - | 271,189 |
| Toplam | 507,062 | - | 507,062 |
| Genel toplam | | | 5,990,285 |

Dengeleme karşılığının ara hesap dönemindeki hareket tablosu:

| 30 Haziran 2008 | | | |
|---------------------|---------------|----------------|---------------|
| Dengeleme karşılığı | Brüt | Reasürans payı | Net |
| 1 Ocak | - | - | - |
| Net değişim | 46,085 | 1,942 | 44,143 |
| 30 Haziran | 46,085 | 1,942 | 44,143 |

Kazanılmamış primler karşılığının ara hesap dönemindeki hareket tablosu:

| 30 Haziran 2008 | | | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| Kazanılmamış primler karşılığı | Brüt | Reasürans payı | Net |
| 1 Ocak | 18,149,691 | 1,550,953 | 16,598,738 |
| Artış azalış | | | |
| - Cari dönem kullanılmamış primler karşılığı | 18,114,745 | 1,575,627 | 16,539,118 |
| - Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı | (11,886,888) | (1,669,887) | (10,217,001) |
| Net değişim | 6,227,857 | (94,260) | 6,322,117 |
| 30 Haziran | 24,377,548 | 1,456,693 | 22,920,855 |

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla yabancı para ile ifade edilen net teknik karşılıklar aşağıdaki gibidir:

| Matematik karşılıklar | Döviz cinsi | Kur | YTL Tutarı |
|---------------------------------------|-------------|--------|--------------------|
| YTL | 298,099,122 | - | 298,099,122 |
| ABD Doları | 152,410,862 | 1.2237 | 186,505,172 |
| ABD Doları | 17,644,915 | 1.2314 | 21,727,948 |
| Euro | 2,092,878 | 1.9393 | 4,058,718 |
| | | | 510,390,960 |
| Kazanılmamış primler karşılığı | | | |
| YTL | - | - | 22,920,855 |
| | | | 22,920,855 |
| Muallak tazminat karşılıkları | | | |
| YTL | 4,936,561 | - | 4,936,561 |
| ABD Doları | 613,524 | 1.2237 | 750,769 |
| ABD Doları | 210,589 | 1.2314 | 259,319 |
| Euro | 22,501 | 1.9393 | 43,636 |
| | | | 5,990,285 |
| Dengeleme karşılığı | | | |
| YTL | | | 44,143 |
| | | | 44,143 |

Şirket'in 30 Haziran 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 | - | - | - | 28,110 | 97,746 | 319,472 | 2,864,951 | 3,310,279 |
| 1 yıl sonra | 582 | - | - | 83,783 | 54,448 | 965,352 | - | 1,104,165 |
| 2 yıl sonra | - | - | 273 | 186,472 | 178,938 | - | - | 365,683 |
| 3 yıl sonra | - | - | 17,826 | 228,411 | - | - | - | 246,237 |
| 4 yıl sonra | - | 5,000 | 127,669 | - | - | - | - | 132,669 |
| 5 yıl sonra | - | 2,138 | - | - | - | - | - | 2,138 |
| 6 yıl sonra | 60,339 | - | - | - | - | - | - | 60,339 |
| 7 yıl sonra | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar | | | | | | | | 5,221,510 |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar | - | - | - | - | - | - | - | 768,775 |
| Aktüeryal zincir merdiven metoduna göre ek muallak hasar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla toplam muallak hasar karşılığı | | | | | | | | 5,990,285 |

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla ticari ve diğer borçları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2008 |
|--|-------------------|
| Esas faaliyetlerden borçlar | 35,174,079 |
| Katılımcılar geçiş hesabı (emeklilik faaliyetlerinden borçlar) | 30,097,167 |
| Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar | 3,217,938 |
| Diğer (emeklilik faaliyetlerinden borçlar) | 1,858,974 |
| İlişkili taraflara borçlar | 1,672,616 |
| Ortaklara borçlar | 1,130,177 |
| Personele borçlar | 314,089 |
| Diğer ilişkili taraflara borçlar | 228,350 |
| Diğer borçlar (Not 47.1) | 3,784,358 |
| Toplam | 40,631,053 |

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla yabancı para ile ifade edilen ticari ve diğer borçlar 12.4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

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

20. Borçlar

Şirket'in kullandığı krediler 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla 2.17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

21. Ertelenmiş gelir vergisi

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

21. Ertelenmiş gelir vergisi (devamı)

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

| | Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri) | Ertelenmiş vergi gideri(geliri) |
|--|---|--|
| | 30 Haziran 2008 | 30 Haziran 2008 |
| Ertelenen vergi varlıkları | | |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 82,979 | (12,651) |
| Personel izin karşılığı | 605,389 | (15,590) |
| Dava karşılığı | 455,286 | 158,276 |
| Diğer gider karşılıkları | 1,421,657 | (826,932) |
| Dengeleme karşılığı | 8,829 | 8,829 |
| Birikmiş vergi zararları | 7,681,491 | - |
| Özsermaye altında muhasebeleşen satılmaya hazır finansal varlıklar | 388,286 | - |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri | | |
| Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark | 452,497 | (51,074) |
| Diğer gelir karşılıkları | 107,534 | (107,534) |
| Ertelenmiş vergi, net | 10,083,886 | (846,676) |

Ertelenen vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 2008 |
|---|-------------------|
| 1 Ocak | 9,975,265 |
| Ertelenen vergi gideri | (846,676) |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı | 955,297 |
| 30 Haziran | 10,083,886 |

Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla birikmiş zararları 41,584,549 YTL olup taşınabilir zararların geçerlilik tarihleri aşağıdaki gibidir:

| | 2008 |
|------|-------------------|
| 2008 | 3,177,088 |
| 2009 | 7,182,499 |
| 2010 | 4,846,549 |
| 2011 | 25,252,215 |
| 2012 | 1,126,197 |
| | 41,584,549 |

Şirket 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla toplam birikmiş zararlarının 38,407,460 YTL tutarındaki kısmı için bu tutarların ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşacağını mümkün gördüğünden ertelenmiş vergi hesaplamıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla 2,088 YTL ile sınırlandırılmıştır.

1 Temmuz 2008 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 2,173 YTL'ye yükselmiştir.

TMS 19'a göre, Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, "Projeksiyon Metodu" kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2008 |
|------------------------------------|-----------------|
| İskonto oranı (%) | %11 |
| Tahmin edilen maaş artış oranı (%) | %5 |

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2008 |
|--------------------------------------|----------------|
| 1 Ocak | 478,148 |
| Dönem içinde ödenen | (763,348) |
| Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı | 700,094 |
| 30 Haziran | 414,894 |

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri: Yoktur.

23.2 Diğer risklere ilişkin karşılıklar:

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla Şirket'in maliyet gider karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2008 |
|------------------------------|------------------|
| Maliyet giderleri karşılığı | |
| Personel ikramiye karşılığı | 3,389,370 |
| Komisyon karşılığı | 1,333,176 |
| Satış ekibi masraf karşılığı | 1,225,002 |
| Toplam | 5,947,548 |

Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler kullanılmamış izin karşılığı tutarından oluşmaktadır.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları (devamı)

23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

| | 30 Haziran 2008 | | | |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | ABD Doları | Euro | YTL | Toplam |
| Verilen garanti ve kefaletler: | | | | |
| Teminat mektupları | 9,912 | - | 139,640 | 149,552 |
| | 9,912 | - | 139,640 | 149,552 |
| Sigorta teminatları | | | | |
| Hayat | 299,209,355 | 32,377,186 | 12,955,425,611 | 13,287,012,152 |
| Ferdi kaza | 246,280 | - | 12,134,355,913 | 12,134,602,193 |
| | 299,455,635 | 32,377,186 | 25,089,781,524 | 25,421,614,345 |

24. Net sigorta prim geliri

Şirket'in 1 Ocak - 30 Haziran 2008 ve 1 Nisan - 30 Haziran 2008 ara hesap dönemlerine ait yazılan net primlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2008 | | |
|---------------------------|---------------------------|--------------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Hayat dışı | 4,022,572 | (2,148) | 4,020,424 |
| Hayat | 73,574,487 | (4,435,101) | 69,139,386 |
| Toplam prim geliri | 77,597,059 | (4,437,249) | 73,159,810 |
| | 1 Nisan - 30 Haziran 2008 | | |
| | Brüt | Reasürans payı | Net |
| Hayat dışı | 2,191,661 | (1,443) | 2,190,218 |
| Hayat | 36,599,362 | (2,507,988) | 34,091,374 |
| Toplam prim geliri | 38,791,023 | (2,509,431) | 36,281,592 |

25. Aidat (ücret) gelirleri

Şirket'in 1 Ocak - 30 Haziran 2008 ve 1 Nisan - 30 Haziran 2008 ara hesap dönemlerine ait bireysel emeklilik alanındaki hizmetleri ile ilgili elde edilen gelir tutarları aşağıda belirtilmiştir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2008 | 1 Nisan - 30 Haziran 2008 |
|--|-----------------------------|------------------------------|
| Fon işletim gelirleri | 13,215,393 | 6,765,992 |
| Yönetim gideri kesintisi | 11,546,238 | 5,837,422 |
| Giriş aidatı gelirleri | 8,731,227 | 5,233,661 |
| Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi | 781,655 | 640,448 |
| Toplam | 34,274,513 | 18,477,523 |

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

26. Yatırım gelirleri

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2008 | 1 Nisan - 30 Haziran 2008 |
|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Temettü geliri | 47,553 | 43,995 |
| Net gerçekleşmiş gelir/(gider) | 3,263,918 | 121,800 |
| Net satış geliri/(gideri) | 765,586 | 383,412 |
| Toplam | 4,077,057 | 549,207 |

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2008 | 1 Nisan - 30 Haziran 2008 |
|---|-----------------------------|------------------------------|
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | | |
| Net gerçekleşmiş kazançlar, net | 3,422,647 | 2,891,263 |
| Toplam | 3,422,647 | 2,891,263 |

28. Rayiç değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktifler

Yoktur.

29. Sigorta hak ve talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım anlaşması hakları

Yoktur.

31. Zaruri diğer giderler

| | 1 Ocak- 30 Haziran 2008 | 1 Nisan- 30 Haziran 2008 |
|--|----------------------------|-----------------------------|
| Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri | | |
| Hayat dışı | 2,937,496 | 1,572,600 |
| Hayat | 53,956,507 | 26,127,474 |
| Emeklilik | 14,915,297 | 10,280,633 |
| Toplam | 71,809,300 | 37,980,707 |

Faaliyet giderlerinin detayına 32 nolu dipnotta yer verilmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

32. Gider çeşitleri

| | 1 Ocak- 30 Haziran 2008 | 1 Nisan- 30 Haziran 2008 |
|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Personel giderleri | 46,681,539 | 21,990,529 |
| Üretim komisyonları | 6,485,095 | 5,277,032 |
| Reklam giderleri | 3,989,038 | 3,897,121 |
| Seyahat ve ulaşım giderleri | 3,167,697 | 1,636,032 |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler | 2,751,614 | 1,317,784 |
| Haberleşme giderleri | 2,625,225 | 1,204,335 |
| İşletme giderleri | 2,464,985 | 1,199,367 |
| Temsil ağırlama giderleri | 2,157,834 | 615,868 |
| Kırtasiye ve basılı malzeme giderleri | 846,054 | 223,120 |
| Diğer pazarlama ve satış giderleri | 810,382 | 661,387 |
| Diğer faaliyet giderleri | 302,718 | 252,780 |
| Diğer giderler | 228,279 | 167,640 |
| Vergi harç ve diğer yükümlülükler | 179,869 | 39,809 |
| Reasürans komisyonları | (881,029) | (502,097) |
| Toplam | 71,809,300 | 37,980,707 |

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2008 | 1 Nisan - 30 Haziran 2008 |
|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Maaşlar | 27,432,151 | 11,279,738 |
| Komisyon ve promosyon giderleri | 6,512,080 | 4,113,401 |
| Sosyal Güvenlik giderleri | 5,401,976 | 2,625,549 |
| Diğer personel giderleri | 3,723,722 | 2,298,896 |
| Diğer ücret giderleri | 2,280,822 | 1,158,286 |
| Kıdem tazminatı giderleri | 763,348 | 317,555 |
| İhbar tazminatı giderleri | 456,686 | 86,350 |
| İzin tazminatı giderleri | 110,754 | 110,754 |
| Toplam | 46,681,539 | 21,990,529 |

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır.

34. Finansal maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2008 | 1 Nisan - 30 Haziran 2008 |
|---|-----------------------------|------------------------------|
| Finansman giderleri (direk giderlerde yer almaktadır) | 8,508 | 2,942 |

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

34. Finansal maliyetler (devamı)

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

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2008 | 1 Nisan - 30 Haziran 2008 |
|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Satın alınan hizmetler | | |
| Aksigorta | | |
| - Sigorta poliçeleri | 62,551 | 36,640 |
| - Sağlık primi | 814,421 | 446,535 |
| - Kira | 28,794 | 11,806 |
| Aviva International | 1,073,780 | 813,996 |
| | 1,979,546 | 1,308,977 |
| Verilen hizmetler | | |
| Aksigorta | | |
| - Hayat poliçeleri | 98,261 | 4,556 |
| | 98,261 | 4,556 |

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): 28,794 YTL (1 Nisan - 30 Haziran 2008 - 11,806 YTL) tutarındaki kira gideri Aksigorta'ya ödenmiş olan kira tutarıdır.

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

35. Gelir vergileri (devamı)

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. Bu yıl için ilgili süre 14 Ağustos 2008'e kadar uzatılmıştır.

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara döneme ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2008 |
|---|-----------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi | - |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | (846,676) |
| Toplam vergi gideri | (846,676) |
| Vergi | - |
| Peşin ödenen vergiler (-) | - |
| Toplam | - |
| Ertelenen vergi varlığı | 10,643,917 |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü | (560,031) |
| Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net | 10,083,886 |

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2008 |
|--|-----------------------------|
| Vergi öncesi zarar | (8,336,903) |
| Vergi oranı | %20 |
| Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı | 1,667,381 |
| Vergiye konu olmayan gelirler | (4,459,010) |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer, net | 1,944,953 |
| Vergi | (846,676) |

36. Net kur değişim gelirleri

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2008 | 1 Nisan - 30 Haziran 2008 |
|---|-----------------------------|------------------------------|
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım gelirleri | 21,359,563 | 2,800,424 |
| Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım giderleri | (11,813,941) | (10,727,775) |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar gelirleri | 1,273,798 | 201,185 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar giderleri | (808,765) | (800,876) |
| Diğer işlemler kambiyo gelirleri | 2,748,057 | 1,454,766 |
| Diğer işlemler kambiyo giderleri | (2,622,588) | (1,822,403) |
| Toplam | 10,136,124 | (8,894,679) |

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

37. Hisse başına kazanç

37.1 Adi ve imtiyazlı hisse senetleri için ayrı ayrı gösterilmek koşuluyla, hisse başına kâr ve kâr payı oranları: Şirket'in 30 Haziran 2008 tarihi itibariyle dönem net zararı bulunmaktadır.

38. Hisse başı kar payı: Yoktur.

39. Faaliyetlerden yaratılan nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil: Yoktur.

41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri: Yoktur.

42. Riskler

| | 30 Haziran 2008 |
|--|-----------------|
| Şirket aleyhine açılan iş davaları | 1,146,900 |
| Şirket aleyhine açılan sigortalı ve katılımcı davaları | 745,528 |
| Şirket aleyhine açılan diğer davalar | 384,004 |
| | 2,276,432 |

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

43. Taahhütler

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarları:

| | 30 Haziran 2008 | | | |
|--------------------------------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|
| | ABD Doları | Euro | YTL | Toplam |
| Alınan garanti ve kefaletler: | | | | |
| Teminat Mektupları | 83,212 | 16,272 | 1,105,340 | 1,204,824 |
| İpotek Senetleri | - | - | 185,550 | 185,550 |
| Diğer Garanti ve Kefaletler | 239,275 | 7,926 | 389,845 | 637,046 |
| Toplam | 322,487 | 24,198 | 1,680,735 | 2,027,420 |

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

| | 30 Haziran 2008 |
|--|--------------------|
| Menkul Değerler Cüzdanı (nominal değerler) | |
| Yeni Türk Lirası | 283,700,000 |
| Yabancı Para | 176,928,310 |
| Toplam | 460,628,310 |

Yukarıda belirtilen aktif değerler, Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

44. İşletme birleşmeleri: Yoktur.

45. İlişkili taraflarla işlemler

| | 30 Haziran 2008 |
|---|-----------------|
| Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar | |
| Aviva Sigorta A.Ş. (Aviva Sigorta) | 2,624 |
| Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş. (Exsa) | 585 |
| | 3,209 |

| | 30 Haziran 2008 |
|--|-----------------|
| Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar | |
| Akbank T. A.Ş. (Akbank) | 58,000 |
| Vista Turizm ve Seyahat A.Ş. (Vista) | 66,753 |
| Aviva Sigorta | 13,305 |
| TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş. (TeknoSA) | 9,165 |
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (Sabancı Holding) | 10,904 |
| Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Ak Yatırım) | 2,110 |
| Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. | 68,113 |
| | 228,350 |

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2008 | 1 Nisan - 30 Haziran 2008 |
|---|-----------------------------|------------------------------|
| Satın alınan hizmetler | | |
| Akbank | 10,318,524 | 6,876,221 |
| - Ödenen yönetim giderleri | 420,724 | 235,383 |
| - Ödenen komisyon | 9,897,800 | 6,640,838 |
| Ak Portföy Yönetim Şirketi (fon işletim gideri) | 1,321,539 | 676,599 |
| Vista (yönetim gideri) | 949,158 | 204,894 |
| Citibank A.Ş. (ödenen komisyon ve prim gideri) | 344,175 | 185,630 |
| BimSA (bilgi işlem makinaları) | 78,215 | 17,022 |
| Ak Yatırım (kira ve aidat gideri) | 29,790 | 15,216 |
| Sabancı Holding | 13,018 | 12,898 |
| Aviva Sigorta (sağlık poliçe gideri) | 182,621 | 40,574 |
| Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (sınav ücreti) | 309,519 | 192,744 |
| Diğer | 26,309 | 17,918 |
| | 16,358,542 | 8,239,716 |
| <i>Finansal gelirler</i> | | |
| Akbank (faiz geliri) | 1,757,859 | 492,365 |
| | 15,021,208 | 8,539,337 |

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

| | 1 Ocak – 30 Haziran 2008 | 1 Nisan – 30 Haziran 2008 |
|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Verilen hizmetler (prim) | | |
| Citibank | 2,288,537 | 1,234,584 |
| Kordsa | 271,426 | 64,820 |
| Sabancı Holding | 256,167 | 128,574 |
| Brisa | 232,000 | 64,385 |
| Temsa | 208,156 | 48,208 |
| Akçansa | 158,398 | 30,827 |
| Enerjisa | 146,571 | 34,542 |
| Çimsa | 132,061 | 42,836 |
| Sabancı Üniversitesi | 110,542 | 18 |
| TeknoSA İç ve Dış ticaret A.Ş. | 86,445 | 10,516 |
| Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 51,440 | 7,486 |
| Sasa | 99,906 | 17,481 |
| Bossa | 77,845 | 10,437 |
| Exsa Satış Araştırma | 42,212 | 16,678 |
| Marsa | 66,738 | 4,329 |
| Pilsa | 50,099 | 12,758 |
| Temsa Araştırma Geliştirme | 29,819 | 29,819 |
| I-Bımsa | 45,655 | 8,752 |
| Olmuksa | 113,596 | 23,429 |
| Yünsa | 54,302 | 7,541 |
| Toyota İstanbul | 68,214 | 23,418 |
| Ak Portföy | 26,338 | 3,139 |
| Beksa | 24,482 | 2,725 |
| Diğer | 47,177 | 2,289 |
| | 4,688,126 | 1,829,591 |

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği : 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları bulunmamaktadır. Diğer finansal varlıklar ile ilgili bilgi aşağıdaki gibidir:

| 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 İçi | | | | | | | | |
| Tursa A.Ş | 0,008 | 71,119 | 4,601,796 | 4,545,569 | 30/06/2008 | - | Denetlenmemiş | - |
| Ak Yatırım A.Ş | 0,020 | 13,381 | 3,284,757 | 7,251,923 | 30/06/2008 | - | Denetlenmemiş | - |
| Sabancı Telekom A.Ş | 0,00273 | 1,708 | (1,848,036) | (1,848,036) | 30/06/2008 | - | 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 | 575,082 | 26,981,665 | 36,519,330 | 31/03/2008 | - | Denetlenmemiş | - |
| Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş | 18,180 | 519,363 | 276,575 | 352,530 | 30/06/2008 | - | Denetlenmemiş | - |
| Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş | 0,0001 | 2 | - | - | 30/06/2008 | - | Denetlenmemiş | - |
| Endüstri Holding A.Ş | 0,0001 | 583 | - | - | 30/06/2008 | - | Denetlenmemiş | - |
| | | 1,181,804 | | | | | | |
| Değer düşüklüğü karşılığı (*) | | (57,270) | | | | | | |
| Toplam | | 1,124,534 | | | | | | |

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

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: Şirket, 9 Haziran 2008 tarihli ve 30 no'lu Yönetim Kurulu kararıyla, mevcut 19 adet emeklilik yatırım fonunun ünvanlarını değiştirme kararı almıştır. Finansal tabloların kesinleşme tarihi itibarıyla ilgili izin henüz alınmamıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

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 tarihi itibarıyla onaylanmış 1 ila 31 gün süreyle banka tarafından bloke edilmiş kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

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

Diğer maddi duran varlıklar, özel maliyetlerden oluşmaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarından oluşmaktadır.

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

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

| | 30 Haziran 2008 |
|--|-------------------|
| Gelecek aylara ait giderler | |
| Ertelenmiş komisyon giderleri | 4,296,617 |
| Diğer giderler | 1,148,028 |
| | 5,444,645 |
| Gelir tahakkukları | |
| Kar komisyonu | 537,671 |
| Gelir tahakkuku | 102,600 |
| | 640,271 |
| Diğer çeşitli borçlar | |
| Satıcılara borçlar | 3,311,683 |
| Diğer borçlar | 472,675 |
| | 3,784,358 |
| Diğer borç ve gider karşılıkları (uzun vadeli) | |
| Dava karşılıkları | 2,276,432 |
| | 2,276,432 |
| Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları | |
| Stopaj ve sigorta harcı karşılıkları | 827,703 |
| | 827,703 |
| Diğer sermaye yedekleri | |
| Diğer sermaye yedekleri | 66,540,803 |
| İştirakler enflasyon düzeltmesi | 324,312 |
| | 66,865,115 |
| Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları | |
| Portföy yönetim ücreti | 660,770 |
| Yönetim Kurulu ücret tahakkuku | 208,757 |
| Takasbank bakım komisyonu tahakkuku | 216,764 |
| Hasarsızlık prim iadesi | 159,809 |
| Diğer genel yönetim giderleri karşılığı | 349,907 |
| Ertelenmiş komisyon gelirleri | 577,761 |
| | 2,173,768 |

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

47. Diğer (devamı)

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2008 | 1 Nisan - 30 Haziran 2008 |
|--|-----------------------------|------------------------------|
| Diğer teknik gelirler (Hayat) | | |
| İkraz birim fiyat farkı | 7,223,698 | 1,928,326 |
| Diğer teknik gelirler | 28,773 | 12,542 |
| | 7,252,471 | 1,940,868 |
| Diğer teknik giderler (Emeklilik) | | |
| Emeklilik gözetim merkezi hizmet bedeli | 185,295 | 125,223 |
| Kayda alım ücretleri | 115,895 | 57,778 |
| Diğer giderler | 250,182 | 127,283 |
| | 551,372 | 310,284 |
| Diğer giderler ve zararlar | | |
| Kambiyo zararları | 2,622,587 | 1,822,403 |
| Özel iletişim vergisi gideri | 196,795 | 103,636 |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | 124,998 | 80,245 |
| Diğer giderler | 8,541 | 2,958 |
| | 2,952,921 | 2,009,242 |
| Diğer gelir ve karlar | | |
| Kambiyo karları | 2,422,736 | 1,454,766 |
| Diğer gelirler | 674,742 | 210,309 |
| | 3,097,478 | 1,665,385 |

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 - 30 Haziran 2008 | 1 Nisan - 30 Haziran 2008 |
|------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Önceki yıl gelir ve karları | | |
| Prim düzeltmesi gelirleri | 1,518 | 1,518 |
| Toplam | 1,518 | 1,518 |

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2008 | 1 Nisan - 30 Haziran 2008 |
|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Önceki yıl gider ve zararları | | |
| Geç gelen fatura tutarları | 413,362 | 412,821 |
| Kar komisyon düzeltmesi | 25,352 | 25,352 |
| Prim düzeltmesi | 1,081 | 1,267 |
| Toplam | 439,795 | 439,440 |

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

30 Haziran 2008 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası (YTL) olarak gösterilmiştir)

47. Diğer (devamı)

47.5 Yer alması gereken diğer notlar

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2008 | 1 Nisan - 30 Haziran 2008 |
|--|-----------------------------|------------------------------|
| Kazanılmamış primler karşılığı, net | 6,322,117 | 1,793,143 |
| Muallak hasar ve tazminat karşılığı, net | 1,363,924 | 841,418 |
| Hayat matematik karşılığı, net | 17,086,863 | (5,744,769) |
| Dengeleme karşılığı, net | 44,143 | 44,143 |
| Kıdem tazminatı karşılığı, net | (63,254) | 466,234 |
| İzin karşılığı, net | (77,951) | (77,951) |
| Vergi karşılığı | 50,241 | 50,241 |
| Ertelenen vergi karşılığı | 846,676 | 846,676 |
| Genel yönetim giderleri karşılığı, net | 892,889 | 1,059,533 |
| Komisyon karşılığı, net | 268,454 | 373,176 |
| Personel ikramiye karşılığı, net | (5,789,976) | (596,386) |
| Dava karşılığı | 791,381 | 135,218 |
| Hasarsızlık indirim tahakkuku | 561,851 | (561,851) |
| | 22,297,358 | (1,371,175) |

47.6 Kar dağıtım tablosu

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla Şirket'in net dönem zararı bulunduğu ve ayrıca kar dağıtım söz konusu olmadığından kar dağıtım tablosu verilmemiştir.