

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

1 Genel Bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi:

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin (Şirket) ortakları, her birinin ortaklık payı %49.83 olmak üzere, Aviva International Holdings Limited ve Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi'dir (31 Aralık 2009 - Aksigorta Anonim Şirketi). İlgili şirketlerin nihai sahipleri ise Aviva Plc. ve Sabancı Holding Anonim Şirketi'dir. Şirket müşterek yönetime tabi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi:

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

Şirket'in diğer iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

Telefon: (216) 633 33 33

Faks: (216) 634 35 69

Web: www.avivasa.com.tr

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

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

1. Genel bilgiler (devamı)

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:

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

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

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

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

Şirket bilanço tarihleri itibarıyla 19 adet bireysel emeklilik yatırım fonu ile emeklilik ürünlerinin satışını gerçekleştirmektedir. Şirket'in Emeklilik Yatırım Fonları aşağıdaki gibidir:

| Emeklilik Yatırım Fon'unun Adı | Kuruluş Tarihi | Başlangıç birim pay değeri (TL) |
|--|----------------|---------------------------------|
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu | 21.10.2003 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu | 21.10.2003 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 21.10.2003 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 21.10.2003 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu | 21.10.2003 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 21.10.2003 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 08.11.2005 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 28.12.2006 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu | 20.08.2003 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 20.08.2003 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu | 20.08.2003 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu | 20.08.2003 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 20.08.2003 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (USD) Emeklilik Yatırım Fonu | 12.09.2003 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Euro) Emeklilik Yatırım Fonu | 12.09.2003 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu - Grup | 05.01.2005 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu | 05.01.2005 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 05.01.2005 | 0.01 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu | 17.08.2010 | 0.01 |

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

1. Genel bilgiler (devamı)

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

1.5 Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

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

1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 1 Ocak - 30 Eylül 2010 : 2,544,767 TL, 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 613,443 TL, (1 Ocak - 30 Eylül 2009 – 2,117,495 TL, 1 Temmuz- 30 Eylül 2009: 584,220 TL).

1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar: Şirket direkt olarak dağıtımını yapılamayan yatırım gelirlerini ve faaliyet giderlerini T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın (Hazine Müsteşarlığı) 4 Ocak 2008 tarihinde yayınladığı Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge'si (2008 - 1) kapsamında ilgili branşlara dağıtmaktadır. 1 Ocak 2008 tarihine kadar direkt olarak 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 şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği: Finansal tablolar tek bir şirketi AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ni içermektedir.

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları:

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.1.3 Kullanılan para birimi:

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

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi:

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:

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

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar:

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

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

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

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

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

TFRS'deki iyileştirmeler (2008'de yayınlanan),

TFRS'deki iyileştirmeler (2009'da yayınlanan).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

TFRS 1: İlk uygulama yılında muhasebe politikalarındaki değişiklikler

TFRS 1: Tahmini maliyet olarak yeniden değerlendirme bazı

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

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

TFRS 3: Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi

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

TFRS 7: Dipnotlara açıklık getirilmesi

TMS 1: Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi

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

TMS 34: Önemli olaylar ve işlemler

TFRYK 13: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri

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

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

Şirket 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Türkiye içinde tek bir raporlanabilir bölümde ve emeklilik ile hayat ve ferdi kaza branşlarında faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için ayrıca bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı para karşılıkları

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Dönem sonunda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

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

2.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar, satın alma senesine ait uygun düzeltme katsayısı ile çarpılmak suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden, 2005 yılından itibaren alınanlar ise alım maliyeti değerlerinden taşınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların aktifleştirilebilmesi için ilgili varlığın işletmeye gelecekte sağlayacağı ekonomik fayda tespit edilebilir olmalı ve varlığın maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebilir. Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş itfa payı ve eğer varsa değer düşüklüğü indirilerek yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerler, şartlarda değişiklik olduğu takdirde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını test etmek için incelenmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarından oluşmakta olup, doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü (3-5 yıl) üzerinden itfa edilmektedir.

2.8 Finansal varlıklar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır. Finansal varlıklar:

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

Bir finansal varlık veya yükümlülük, ilk olarak verilen (finansal varlık için) ve elde edilen (finansal yükümlülük için) gerçeğe uygun değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. İlk kaydı müteakip, finansal varlıklar gerçeğe uygun değerinden satış durumunda ortaya çıkacak işlem maliyetleri düşülmeksizin değerlendirilir. Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış ve tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değeri ile finansal tablolarda yansıtılan finansal varlıkların tümü 1. seviye finansal varlıklardır.

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Cari finansal varlıklar

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

a) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

i) Kamu menkul kıymetleri:

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

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

ii) Yabancı para Eurobond'lar:

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

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

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

b) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

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

i) Kamu menkul kıymetleri:

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

c) Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar:

i) Kamu menkul kıymetleri:

Riski sigortalılara ait devlet tahvili ve hazine bonoları, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıklar içerisinde satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Devlet tahvili ve hazine bonolarının gerçeğe uygun değer tespitinde İMKB tarafından yayınlanan bilanço tarihlerindeki güncel emirler arasında bekleyen en iyi alış emir fiyatları kullanılmıştır. Söz konusu menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değer arasındaki farklarının sigortalıya ait olan kısmı, Hazine Müsteşarlığı'nın belirttiği üzere, Sigortacılık Teknik Karşılıkları – Hayat Matematik Karşılığı hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu menkul kıymetlerin, gerçeğe uygun değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değeri arasındaki farklarının Şirket'e ait olan kısmı ise özsermaye altında finansal varlıkların değerlendirilmesi hesabında izlenmektedir.

ii) Yabancı para Eurobond'lar:

Riski sigortalılara ait yabancı para Eurobond'lar, riski hayat poliçesi sahiplerine ait satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve gerçeğe uygun bedelleri ile değerlendirilmiştir. Şirket, yabancı para Eurobond'ları TCMB'nin bilanço tarihleri itibariyle açıklamış olduğu kurları ile değerlemeye tabi tutmaktadır. Eurobond'lar bilanço tarihindeki Reuters ekranında 15:15 - 15:30'da geçen tezgah üstü piyasadaki alış kotasyonu ile değerlendirilmektedir. Söz konusu yabancı para Eurobond'ların gerçeğe uygun değer ile iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değerleri arasındaki farkların sigortalıya ait olan kısmı, Hazine Müsteşarlığı'nın 3 Mart 2005 tarih ve 12741 sayılı yazısında belirttiği üzere Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılıkları hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu yabancı para Eurobond'ların, gerçeğe uygun değer ile iskonto edilmiş değer arasındaki farklarının Şirket'e ait olan kısmı ise özsermaye altında finansal varlıkların değerlendirilmesi hesabında izlenmektedir.

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

Cari olmayan diğer finansal varlıklar

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

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

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

İkrazlar

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

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

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

Bireysel emeklilik sistemi hesapları

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

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

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar

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

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

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

Katılımcı veya sponsor kuruluş emeklilik sözleşmesi yürürlüğe girmeden önce cayma hakkına sahiptir. (otuz günlük süre içinde) Cayma veya teklifin şirket tarafından reddedilmesi halinde, yapılan tüm ödemeler

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

hiçbir kesinti yapılmadan ve varsa fon gelirleri ile birlikte yedi iş günü içinde ödeyene iade edilmektedir. Bu çerçevede cayma süresi boyunca birikimler emeklilik faaliyetlerinden borçlar hesabında takip edilmekte ve cayma süresi dolduğunda ilgili tutarlar fon tutarlarına aktarılmaktadır.

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklar:

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

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

Finansal varlıklar:

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

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

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

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

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

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarlarına 17.1 no'lu dipnotta, vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarlarına 12 no'lu dipnotta, dönemin reeskont ve karşılık giderlerine ise 47.5 no'lu dipnotta yer verilmiştir.

2.10 Türev finansal araçlar

Yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

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

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

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

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

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

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

2.13 Sermaye

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

| Sermayedarın adı | Pay oranı | 30 Eylül 2010 | | 31 Aralık 2009 | |
|--|-----------|-------------------|-----------|-------------------|------------|
| | | Pay tutarı | Pay oranı | Pay tutarı | Pay tutarı |
| Aviva International Holdings Limited (Aviva International) | 49.83 | 17,830,354 | 49.83 | 17,830,354 | |
| Aksigorta Anonim Şirketi (Aksigorta) (*) | - | - | 49.83 | 17,830,354 | |
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (Sabancı Holding) | 49.83 | 17,830,354 | - | - | |
| Diğer | 0.34 | 118,489 | 0.34 | 118,489 | |
| Nominal Sermaye | 100.00 | 35,779,197 | 100.00 | 35,779,197 | |
| Sermaye düzeltmesi olumlu farkları | | 16,192,783 | | 16,192,783 | |
| Ödenmiş sermaye | | 51,971,980 | | 51,971,980 | |

(*) Aksigorta Anonim Şirketi sahip olduğu Avivasa Emeklilik ve Hayat AŞ. hisselerini 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. Maddesinin 3'üncü bendinin "b" fıkrası ve 16 Eylül 2003 tarih ve 25230 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkındaki Ortak Tebliğ" hükümleri kapsamında Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'ye devretmiştir. İlgili işlem 12 Ocak 2010 tarihinde tescil ve ilan edilmiş 18 Ocak 2010 tarih ve 7481 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

Sigorta sözleşmesi

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

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

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

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

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

Yatırım sözleşmeleri

Şirket portföyünde yer alan tüm sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak değerlendirilmiştir.

Reasürans sözleşmeleri

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

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

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

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Yoktur.

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.17 Borçlar

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle alınan kısa vadeli TL krediler faizsiz vergi spot kredisinden oluşmaktadır ve maliyet değerlerinden taşınmaktadır.

2.18 Ertelenmiş gelir vergisi

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

(a) Tanımlanmış fayda planı :

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(b) Tanımlanmış katkı planı :

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

(c) İzin karşılığı

Söz konusu karşılık bilanço tarihleri itibari ile hak edilmiş ancak kullanılmamış izinler için hesaplanmakta olup kısa vadeli yükümlülükler hesabında gösterilmiştir (Not 23.2).

2.20 Karşılıklar

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

Teknik karşılıklar

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

Kazanılmamış primler karşılığı

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin, herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya dönemlerine sarkan kısımdan oluşmaktadır.

Aynı yönetmeliğin 2 inci maddesinin 6 inci fıkrasına göre; üretime bağlı olarak tahakkukun yapılması kaydıyla aracılar ödene komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, üretim gider payları ile bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar ile tarifelerin ve sigorta sözleşmelerinin hazırlanması ve satışı için yapılan değişken üretim giderleri ve destek hizmetlerine ilişkin ödemelerin gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ın gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmının ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirileceği hükmü amirdir. 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle hesaplanan ertelenmiş komisyon geliri tutarı 519,929 TL (31 Aralık 2009 - 313,844 TL) olup gelecek aylara ait gelirler hesabına kaydedilmiştir. 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle hesaplanan ertelenmiş komisyon gideri tutarı ise 11,268,818 TL (31 Aralık 2009 - 11,512,551 TL) olup gelecek aylara ait giderler hesabına kaydedilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 6 üncü maddesine göre, sigorta sözleşmesinin süresi boyunca üstlenilen risk düzeyi ile kazanılan primlerin zamana bağlı dağılımının uyumlu olmadığı kabul edilen sigorta branşlarında, ayrıca kazanılmamış primler karşılığının şirketin taşıdığı risk ve beklenen masraf düzeyine göre yetersiz kalması halinde ayrılmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle ayırması gereken karşılık tutarı doğmamıştır.

Muallak hasar ve tazminat karşılığı

Dönem sonu itibariyle Şirket'e bildiri yapılmış ve değerlendirme safhasında olup bedeli ödenmemiş hasar dosyalarıyla ilgili tüm yükümlülükler için ayrılan karşılıktır. Muallak hasarlar, gelir tablosunda hayat dışı ve hayat teknik giderler altında Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim hesabında reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak yansıtılmaktadır.

Şirket ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın sigortacılık mevzuatı ve teknik karşılıklar yönetmeliğine göre gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için muallak hasar karşılığı ayırmaktadır. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için muallak hasar karşılığı önceki dönemlerde gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin yönetmelikle belirlenen yöntemlere bağlı hayat ve ferdi kaza branşları için ayrı ayrı hesaplanır.

Hayat branşında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarlarının hesaplanması 20/14 sayılı "Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge" uyarınca hesap dönemi sonu tazminatlar son 12 ayı kapsayacak şekilde ana teminat ve ek teminat bazında ayrımlı olarak dikkate alınır. Bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, sigorta ve reasürans şirketlerinin bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllarda; bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatların, önceki yıla ilişkin yıllık ortalama teminatlara bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınır. Yıllar itibariyle, teminat bazında, yıllık ortalama teminatın bulunmasında; IBNR genelgesi çerçevesinde, ara dönem hesaplamalarında "ortalama teminat" 1 yıl (4 çeyrek) geri gidilerek dönem sonu ve dönem başı teminat tutarlarının toplamının ikiye bölünmesi suretiyle ortalama teminat hesaplanır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, yukarıda belirtilen şekilde hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama ile cari yıl itibariyle yıllık ortalama teminat tutarının çarpılması suretiyle bulunur. Bu hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmiş olarak dikkate alınır. Cari hesap dönemi veya daha önceki hesap dönemlerinde ihbar edilmiş olmakla birlikte cari hesap döneminde herhangi bir sebeple bu dönem muallaklarında bulunmayan ancak bir sonraki yıl yeniden işleme alınan muallağa konu dosyalar da ilgili bransın gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri hesaplarına dahil edilir.

Ferdi Kaza branşında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarları 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge" uyarınca gerçekleşen hasarlar (muallak ve ödenen hasarlar toplamı) üzerinden hesaplanmaktadır. Şirketin büyük hasar eliminasyon yöntemine konu olacak büyük hasarı bulunmamaktadır. Ferdi Kaza branşı için yapılan hesaplama sonucunda Hasar-Prim yönteminin seçilmesi ve 2010/16 sayılı genelgede belirtildiği gibi 2010 yılı için %80'i finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu seçilen yöntem 31 Aralık 2010 tarihinde yeniden test edilecektir.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

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

Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

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

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

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

Dengeleme karşılığı

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

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Alınan ve ödenen komisyonlar

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

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

Faiz geliri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilmektedir.

Temettü geliri

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

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

Fon işletim geliri/gideri ve yönetim gideri kesintisi gelirleri

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon işletim geliri, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile emeklilik fonlarının yöneticisi olan şirket (Yönetici) arasında, anlaşma dahilindeki oranlar çerçevesinde paylaşılır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket'in teknik gelirleri içerisindeki fon işletim geliri olarak, Yönetici'ye ait olan kısmı ise Şirket'in teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak gösterilmektedir. Yönetim gideri kesintisi ise, katılımcının bireysel emeklilik hesabına yaptığı katkı payları üzerinden azami yüzde sekiz oranını aşmamak kaydıyla alınan yönetim gideri kesintilerinden oluşmaktadır. Söz konusu hesaplar ilişikteki gelir tablolarında emeklilik teknik gelir/gider hesaplarında gösterilmektedir.

Giriş aidatı gelirleri

Katılımcının bireysel emeklilik sistemi'ne ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması halinde, Şirket'e ödenmesi gereken tutardır. Ertelenen giriş aidatları, sözleşmenin yürürlük tarihinden itibaren sözleşmede tanımlı koşullar çerçevesinde çıkış, hesap birleştirme ve aktarım anında tahsil edilebilmekte ve gelir yazılmaktadır. Peşin veya taksitli tahsil edilen giriş aidatları sözleşmenin kurulduğu ve katılımcının sisteme girdiği tarihte tahakkuk ettirilmekte ve gelir hesaplarına yansıtılmaktadır. Katılımcının vefatı veya sürekli işgöremez hale gelmesi ya da emeklilik nedeniyle bireysel emeklilik sisteminden çıkması durumunda giriş aidatı alınmaz. Söz konusu hesap ilişikteki gelir tablosunda emeklilik teknik gelir-giriş aidatı gelirleri hesabında gösterilmektedir.

Finansal kiralama

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.23 Kar payı dağıtımı

Hisse başına kazanç

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

2.24 İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

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

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortaklar dışındaki Aviva Grubu'na ve Sabancı Holding'e dahil şirketler ve Şirket Yönetimi diğer ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

2.25 Diğer parasal bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilançoya yansıtılmıştır.

2.26 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 2.19 ve Not 22'de yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihleri itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihlerinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 12.1'de yer almaktadır.
- c) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir (Not 21).
- d) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır (Not 42).

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

Risk yönetimi ve risk faktörleri

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

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

konularında Yönetim Kurulu'na güvence vermeyi hedeflemektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Risk yönetimi, Şirket'in hedeflerini gerçekleştirme yolundaki çabasında, kabul edilemez sonuçlardan kaçınmak için uyguladığı temel yaklaşımdır. Yönetim anlayışının, karar alma süreçleriyle risk esaslı bir yaklaşım içinde etkileşmesi, kaynakların verimli kullanılmasını ve böylece müşterilerin ve hissedarların ve tüm iş ortaklarının beklentilerini en üst düzeyde karşılanmasını hedefler. Üçlü savunma hattı adı verilen bu yaklaşımda, sorumluluk ve yetki paylaşımı aşağıdaki tabloda yansıtılmıştır:

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

Risk yönetim politikaları

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

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

Risk yönetim faaliyetleri

Şirket'in karşı karşıya bulunduğu riskler, AvivaSA Risk Modeli çerçevesinde üst yönetim tarafından belirlenmekte ve değerlendirilmektedir. Bu değerlendirmede risklerin gerçekleşme olasılıkları ve ortaya çıkarabilecekleri etkiler dikkate alınmaktadır. Riskler ve buna yönelik risk yönetim eylemleri (iç kontroller ve aksiyonlar) sıkı bir izleme altındadır.

Yılın her çeyreğinde, Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere Şirket'in tüm faaliyetlerini kapsayan bir risk raporu hazırlanmaktadır. Söz konusu raporlar, stratejik, operasyonel, finansal ve sigorta risklerini kapsamakta olup, risklerin en iyi biçimde yönetilmesine ilişkin iç kontroller ve aksiyon planlarını da içermektedir. Böylece Şirket yönetimine, risklerin izlenmesi ve yönetilmesi konusunda etkin bir dayanak sağlamaktadır.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Sigortalama riski

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

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

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

a) Hayat branşı

Kısa dönem

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

Uzun dönem

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

b) Ferdi kaza branşı

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

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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

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

c) Emeklilik branşı

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

Sigorta riskinin yönetimi

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

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

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

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

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

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

| 30 Eylül 2010 | | | | | |
|---------------|--------------|------------------|--------------------|-----------------------|--------------|
| Hayat | | | | | |
| Ecelen vefat | Kazaen vefat | Kazaen maluliyet | Hastalık maluliyet | Tehlikeli hastalıklar | Toplu Taşıma |
| %3.48 | %0.84 | %2.11 | %2.34 | %0.35 | %0.01 |

| Ferdi kaza | | | | | |
|--------------|--------------|------------------|-------------------------------|--|--|
| Ecelen vefat | Kazaen vefat | Kazaen maluliyet | Kaza sonucu tedavi masrafları | | |
| 0 | %0.03 | %0.05 | 0 | | |

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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

Sigorta riskine karşı duyarlılık

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

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

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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

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

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

- Devam eden riskler karşılığı:

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

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

- Kazanılmamış primler karşılığı

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

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

- Dengeleme karşılığı

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

30 Eylül 2010 Bilançosuna Etkisi: Hayat branşı için brüt 1,195,723 (31 Aralık 2009 - 298,327 TL), ferdi kaza branşı için ise brüt 122,507 TL (31 Aralık 2009 - 301,912 TL) olmak üzere toplam olarak brüt 1,1318,230 TL (31 Aralık 2009 - 600,239 TL) dengeleme karşılığı tutarı ayrılmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

- Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri (IBNR)

Şirket IBNR hesaplamasını sigorta branşlarına ilişkin 2007/1 sayılı Tebliğ ile belirlenen branş ayırımına göre yapmaktadır. Buna göre hayat branşı için 2010/14 sayılı Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığın İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge'ye ve Ferdi Kaza Branşı için 2010/12 sayılı Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge'ye göre hesaplama yapılmaktadır.

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

- Muallak Yeterlilik

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

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

Finansal risk yönetimi

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

a) Piyasa riski

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

i) Kur riski

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

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

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

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

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

(*) İlgili tutarlar para birimlerinin TL değerini ifade etmektedir.

ii) Faiz riski

Faiz riski piyasa faizlerindeki dalgalanmalardan kaynaklanan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki ya da gelecek nakit akışlarındaki değişiklikleri ifade eder. Faiz riski, Şirket tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir.

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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

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

(**) Tutarlar ilgili para birimi cinsinden belirtilmiştir.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla ise:

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

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

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

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

(**) Tutarlar ilgili para birimi cinsinden belirtilmiştir.

b) Kredi riski

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

c) Likidite riski

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari borçlarının ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

| | Vadesiz | 0 - 3 ay | 3 - 6 ay | 6 ay - 1 yıl | 1 yıl 3 yıl | 3 yıl uzun | Toplam |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|-------------------|
| Finansal borçlar | - | 875,046 | - | - | - | - | 875,046 |
| Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar | 78,290 | 4,955,653 | 48,405 | 2,454 | - | - | 5,084,802 |
| Emeklilik faaliyetlerinden borçlar | 38,763,291 | 2,814,688 | - | - | - | - | 41,577,979 |
| Diğer esas faaliyetlerden borçlar | - | 42,753 | - | - | - | - | 42,753 |
| İlişkili taraflara borçlar | 275,281 | 177,955 | - | - | - | - | 453,236 |
| Diğer borçlar | 711,525 | 2,368,724 | - | - | - | - | 3,080,249 |
| Toplam | 39,828,387 | 11,234,818 | 48,405 | 2,454 | | | 51,114,065 |

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari borçlarının ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

| | Vadesiz | 0 - 3 ay | 3 - 6 ay | 6 ay - 1 yıl | 1 yıl 3 yıl | 3 yıldan uzun | Toplam |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|-----------------|----------------|------------------|-------------------|
| Finansal borçlar | - | 1,078,017 | - | - | - | - | 1,078,017 |
| Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar | 121,602 | 2,846,064 | 9,711 | 13,942 | - | - | 2,991,319 |
| Emeklilik faaliyetlerinden borçlar | 32,729,865 | 3,633,988 | - | - | - | - | 36,363,853 |
| Diğer esas faaliyetlerden borçlar | - | 36,325 | - | - | - | - | 36,325 |
| İlişkili taraflara borçlar | 277,584 | 2,984,471 | 51,093 | 85,155 | - | - | 3,398,303 |
| Diğer borçlar | 469,550 | 4,368,577 | 780 | 1,845 | - | - | 4,840,752 |
| Toplam | 33,598,601 | 14,947,442 | 61,584 | 100,942 | | | 48,708,569 |

d) Operasyonel riskler

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

Sermaye yönetimi

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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

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

(*) Dengeleme karşılığı hariçtir.

5. Bölüm bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi duran varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları:

1 Ocak – 30 Eylül 2010: 2,460,425 TL, 1 Temmuz – 30 Eylül 2010: 804,404 TL.
(1 Ocak – 30 Eylül 2009: 3,480,586 TL, 1 Temmuz – 30 Eylül 2009: 966,551 TL).

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

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

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

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri :

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

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

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu:

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

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

Net defter değeri 4,328,760

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu:

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

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

Net defter değeri - 5,752,838

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkulleri yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

8. Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

| Birikmiş amortismanlar (-) | 1 Ocak 2010 | Girişler | Çıkışlar | Transferler | 30 Eylül 2010 |
|----------------------------|-------------------|----------------|----------|-------------|-------------------|
| Yazılım | 19,366,633 | 958,440 | - | - | 20,325,073 |
| Toplam | 19,366,633 | 958,440 | - | - | 20,325,073 |

| | | | | | |
|--------------------------|------------------|----------|----------|----------|------------------|
| Net defter değeri | 1,847,719 | - | - | - | 1,257,857 |
|--------------------------|------------------|----------|----------|----------|------------------|

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

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

| Birikmiş amortismanlar (-) | 1 Ocak 2009 | Girişler | Çıkışlar | Transferler | 30 Eylül 2009 |
|----------------------------|-------------------|------------------|----------|-------------|-------------------|
| Yazılım | 17,300,147 | 1,705,446 | - | - | 19,005,592 |
| Toplam | 17,300,147 | 1,705,446 | - | - | 19,005,592 |

| | | | | | |
|--------------------------|------------------|----------|----------|----------|------------------|
| Net defter değeri | 2,803,979 | - | - | - | 2,020,380 |
|--------------------------|------------------|----------|----------|----------|------------------|

9. İştiraklerdeki yatırımlar

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

10. Reasürans varlıkları

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

10. Reasürans varlıkları (devamı)

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

11. Finansal varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

11. Finansal varlıklar (devamı)

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

Menkul kıymetler

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

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

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

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

Finansal varlıkların yabancı para analizi:

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

11. Finansal varlıklar (devamı)

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

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

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

12. Borçlar ve alacaklar

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

Vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir.

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

Vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

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

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

Mevcut ikrazların borçluluk dağılımları

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarları:

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)**12.4 Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürme kurları:**

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

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

13. Türev finansal araçlar

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

14. Nakit ve nakit benzerleri

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

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--|--------------------|-------------------|
| Kasa | 2,561 | 1,254 |
| Banka mevduatları | 131,480,462 | 38,082,077 |
| Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar | 43,231,526 | 38,547,494 |
| Toplam | 174,714,549 | 76,630,825 |

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

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

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

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla TL mevduatların vadeleri 1 Ekim 2010 ve 24 Haziran 2011 tarihleri arasında değişmektedir ve yabancı para mevduatların vadesi ise 01 Ekim- 04 Ekim 2010 tarihidir.
(31 Aralık 2009 - TL mevduatların vadeleri 4 Ocak 2010 ve 5 Şubat 2010 tarihleri arasında değişmektedir ve yabancı para mevduatların vadesi ise 4 Ocak 2010 ve 13 Ocak 2010 tarihleri arasında değişmektedir).

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

15. Sermaye

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

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

15.2 Sermaye ve kar yedekleri:

Kar yedekleri:

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in kar yedekleri 289,045 TL yasal yedeklerden, 11,494 TL statü yedeklerinden, 5,410,783 TL olağanüstü yedeklerden ve 3,863,015TL (31 Aralık 2009 - 4,272,108 TL) ise finansal varlıkların değerlemesinden oluşmaktadır.

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

Sermaye yedekleri:

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yedeklerinde görünen 66,865,115 TL'nin (31 Aralık 2009 - 66,865,115 TL) 66,540,803 TL'si Aviva Emeklilik'in birleşme öncesi nominal sermayesi olan 82,320,000 TL ile Ak Emeklilik'in sermaye artırım tutarı olan 15,779,197 TL arasındaki farktan; 324,236 TL'si iştirakler enflasyon düzeltmelerinden ve 76 TL'si (31 Aralık 2009 - 76 TL) ise iştirakin bedelsiz hisse artırımından oluşmaktadır.

Finansal varlıkların değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

15.3 Sermaye hareketleri

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sermaye artışı bulunmamaktadır. Şirket'in ödenmiş sermayesi birim nominal değeri 1 Kuruş olan 3,577,919,700 adet hisseden oluşmaktadır.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

16. Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları

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

| Branşı | 30 Eylül 2010 | | | | 31 Aralık 2009 | |
|---------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| | Tesis edilmesi gereken (*) | Mevcut blokaj (nominal) | Mevcut blokaj (resmi gazete fiyatı) | Tesis edilmesi gereken (*) | Mevcut blokaj (nominal) | Mevcut blokaj (resmi gazete fiyatı) |
| Hayat | 419,465,567 | 425,092,889 | 426,812,231 | 427,640,129 | 454,331,184 | 447,675,914 |
| Hayat dışı | 3,086,868 | 4,182,300 | 4,343,196 | 3,374,739 | 3,967,300 | 4,178,121 |
| Toplam | 422,552,435 | 429,275,189 | 431,155,427 | 431,014,868 | 458,298,484 | 451,854,035 |

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

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

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

Yukarıda belirtilen aktif değerler, Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir.

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

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

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

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

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

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

2010 ve 2009 yılları için ilgili yıl içinde kurulan sözleşmeler dikkate alınmıştır. 2010 ve 2009 yılları için ilgili yıl öncesi kurulmuş bir sözleşmeye birleşme nedeniyle başka şirketten katkı payı girişi olmuş ise ilgili transfer tutarı ve bu dönemdeki katkı payları mütakip olarak değerlendirilmiş ve yukarıdaki tabloda dikkate alınmamıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

| Ayrılan | 1 Ocak – 30 Eylül 2009 | | | 1 Temmuz– 30 Eylül 2009 | | |
|---------------|------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | Sözleşme adedi | Katılım payı (brüt) TL | Katılım payı (net) TL | Sözleşme adedi | Katılım payı (brüt) TL | Katılım payı (net) TL |
| Bireysel | 46,991 | 228,572,386 | 218,359,371 | 12,741 | 62,730,373 | 59,914,172 |
| Kurumsal | 4,038 | 17,005,732 | 16,949,175 | 1,133 | 5,420,668 | 5,403,372 |
| Toplam | 51,029 | 245,578,118 | 235,308,547 | 13,874 | 68,151,040 | 65,317,544 |

Adet: Şirket'ten ayrılan katılımcı sayılarını göstermektedir.

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

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

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

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 | | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 | |
|---------------|------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| | Adet (*) | Net prim tutarı TL (**) | Adet (*) | Net prim tutarı TL (**) | Adet | Net prim tutarı TL (**) | Adet | Net prim tutarı TL (**) |
| Ferdi | 338,641 | 27,959,689 | 113,070 | 4,373,790 | 195,570 | 25,388,469 | 74,326 | 9,635,941 |
| Grup | 227,318 | 22,568,919 | 54,946 | 9,401,138 | 269,127 | 18,852,516 | 74,195 | 4,985,194 |
| Toplam | 565,959 | 50,528,609 | 168,016 | 13,774,927 | 464,697 | 44,240,985 | 148,521 | 14,621,134 |

(*) İptalden yeniden yürürlüğü konulan 86 adet poliçe 2009 yılı için, 46 adet poliçe 2010 yılı için girişlere dahil edilmemiştir.

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

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

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

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 | | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 | |
|---------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| | Adet | Matematik karşılıklar TL | Adet | Matematik karşılıklar TL | Adet | Matematik karşılıklar TL | Adet | Matematik karşılıklar TL |
| Ferdi | 211,630 | 73,526,400 | 68,228 | 33,649,411 | 125,317 | 87,649,294 | 43,395 | 25,195,517 |
| Grup | 273,342 | 710,008 | 78,946 | 277,171 | 368,389 | 586,255 | 119,251 | 219,101 |
| Toplam | 484,972 | 74,236,408 | 147,174 | 33,926,582 | 493,706 | 88,235,550 | 162,646 | 25,414,619 |

Yıllık hayat poliçelerinden ayrılanlara ait matematik karşılık bulunmadığından belirtilmemiştir.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

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

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

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

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

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

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

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

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

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

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

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

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

20. Borçlar

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

21. Ertelenmiş gelir vergisi

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

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

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle ertelenmiş vergiye konu olan ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

21. Ertelenmiş gelir vergisi (devamı)

Ertelenen vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri: Yoktur.

23.2 Diğer risklere ilişkin karşılıklar:

Şirket'in maliyet gider karşılıkları aşağıdaki gibidir:

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

Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler kullanılmamış izin karşılığı tutarından oluşmaktadır.

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

23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

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

24. Net sigorta prim geliri

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

24. Net sigorta prim geliri(devamı)

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

25. Aidat (ücret) gelirleri

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

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

26. Yatırım gelirleri

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

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

28. Rayiç değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktifler

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

29. Sigorta hak ve talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım anlaşması hakları

Yoktur.

31. Zaruri diğer giderler

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

Faaliyet giderlerinin detayına 32 nolu dipnotta yer verilmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

32. Gider çeşitleri

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

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

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

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır.

34. Finansal maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

35. Gelir vergileri

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

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

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir, Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

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

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

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2010 | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2009 |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi | - | - | - | - |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | (3,438,307) | (342,576) | (4,484,843) | (3,070,558) |
| Toplam vergi gideri | (3,438,307) | (342,576) | (4,484,843) | (3,070,558) |
| Vergi | - | - | - | - |
| Peşin ödenen vergiler (-) | - | - | - | - |
| Toplam | - | - | - | - |
| | | | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
| Ertelenen vergi varlığı | | | 3,006,714 | 6,359,491 |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü | | | (1,245,970) | (974,865) |
| Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net | | | 1,760,744 | 5,384,626 |

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

35. Gelir vergileri (devamı)

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

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

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

36. Net kur değişim gelirleri

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

37. Hisse başına kazanç

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

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

39. Faaliyetlerden yaratılan nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil: Yoktur.

41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri: Yoktur.

42. Riskler

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

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

43. Taahhütler

Şirket'in tedarikçi ve İcra Müdürlüklerine vermiş olduğu 612,172 TL (31 Aralık 2009 – 666,987 TL)'si tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

44. İşletme birleşmeleri

Yoktur.

45. İlişkili taraflarla işlemler

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

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

(*) 2009 yılı itibarıyla ilişkili taraf değildir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

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

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

| 30 Eylül 2010 | Mali tabloların | | | | | | | |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|------------------------|--------------------|------------------|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| | İştirak % | İştirak tutarı | Net dönem karı(zararı) | Dönem karı(zararı) | Ait olduğu dönem | SPK standartlarına uygunluğu | Bağımsız denetimden geçip/geçmediği | Bağımsız denetim rapor görüş türü |
| Grup içi | | | | | | | | |
| Tursa A,Ş | 0.008 | 71,119 | 669,598 | 856,192 | 30/09/2010 | - | Denetlenmemiş | - |
| Ak Yatırım A,Ş | 0.020 | 9,381 | 13,678,556 | 17,060,413 | 30/09/2010 | - | Denetlenmemiş | - |
| Sabancı Telekom A.Ş. | 0.0027 | 1,708 | - | - | - | - | - | - |
| Ak Portföy Yönetim A.Ş. | 0.001 | 33 | - | - | - | - | - | - |
| Akçansa A,Ş | 0.000 | - | - | - | - | - | - | - |
| Grup dışı | | | | | | | | |
| Milli Reasürans A,Ş | 0.1494 | 575,082 | - | - | - | - | - | - |
| Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. | 8.3326 | 263,222 | 1,678,804 | 2,102,628 | 30/09/2010 | - | Denetlenmemiş | - |
| Enternasyonal Turizm Yatırım A,Ş. | 0.0001 | 2 | - | - | - | - | - | - |
| Endüstri Holding A,Ş | 0.0001 | 625 | - | - | - | - | - | - |
| | | 921,172 | | | | | | |
| Değer düşüklüğü karşılığı (*) | | (61,932) | | | | | | |
| Toplam | | 859,240 | | | | | | |

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

| 31 Aralık 2009 | Mali tabloların | | | | | | | |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|------------------------|--------------------|------------------|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| | İştirak % | İştirak tutarı | Net dönem karı(zararı) | Dönem karı(zararı) | Ait olduğu dönem | SPK standartlarına uygunluğu | Bağımsız denetimden geçip/geçmediği | Bağımsız denetim rapor görüş türü |
| Grup içi | | | | | | | | |
| Tursa A,Ş | 0.008 | 71,119 | (30,649,236) | (38,208,597) | 31/12/2009 | - | Denetlenmemiş | - |
| Ak Yatırım A,Ş | 0.020 | 9,381 | 16,575,941 | 20,664,120 | 31/12/2009 | - | Denetlenmemiş | - |
| Sabancı Telekom A.Ş. | 0.0027 | 1,708 | - | - | - | - | - | - |
| Ak Portföy Yönetim A.Ş. | 0.001 | 33 | - | - | - | - | - | - |
| Akçansa A,Ş | 0.000 | - | - | - | - | - | - | - |
| Grup dışı | | | | | | | | |
| Milli Reasürans A,Ş | 0.1494 | 575,083 | 88,924,641 | 95,475,775 | 31/12/2009 | - | Denetlenmiş | - |
| Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. | 8.3326 | 263,222 | 39,539 | 39,539 | 31/12/2009 | - | Denetlenmemiş | - |
| Enternasyonal Turizm Yatırım A,Ş. | 0.0001 | 2 | - | - | - | - | - | - |
| Endüstri Holding A,Ş | 0.0001 | 583 | - | - | - | - | - | - |
| | | 921,131 | | | | | | |
| Değer düşüklüğü karşılığı (*) | | (60,195) | | | | | | |
| Toplam | | 860,936 | | | | | | |

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

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

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

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

46. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar:

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

47. Diğer

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

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

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

Diğer maddi duran varlıklar, özel maliyetlerden oluşmaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarından oluşmaktadır.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

47. Diğer (devamı)

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

47. Diğer (devamı)

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

47.2 “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı 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 Eylül 2010 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 |
|------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---|
| Önceki yıl gelir ve karları | | | | |
| Prim & Komisyon düzeltmesi | 11,967 | 5,994 | 284,872 | (359) |
| Kur Farkı düzeltmesi | - | - | 20,065 | 10,672 |
| Diğer | 2,782 | 37 | - | - |
| Toplam | 14,749 | 6,031 | 304,937 | 10,313 |

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

47. Diğer (devamı)

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

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

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