

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle

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 Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi'dir. Şirket müşterek yönetime tabi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

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

Şirket'in merkezi Saray Mahallesi Küçüksu Cad. Akçakoca 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. unvanı ile kurulmuş ve 3 Ekim 1995 tarihindeki isim değişikliği ile unvanı 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 unvanı 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 unvanı 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 itibariyle 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 Gazetesinde 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'dir (Aksigorta) (%49.83 pay oranında).

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 Gazetesinde yayınlanmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 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'ndan (Hazine Müsteşarlığı) 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 tarihi itibarıyla 19 adet (31 Aralık 2009 -18 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 AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AVB) bünyesinde birleşmesi için Yönetim kurulu kararı almış, resmi işlemleri başlatmıştır. Söz konusu başvuru 20 Aralık 2010 tarih ve 15-1248 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu izni ile kabul edilmiş ve birleşme işlemi 21 Şubat 2011 tarihinde tamamlanarak yürürlüğe konulmuştur. AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu 17 Ağustos 2010 tarihinde 100,000 TL avans ile kurulmuş olup 21 Şubat 2011 tarihinden itibaren halka arz edilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

1. Genel bilgiler (devamı)

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

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Üst ve orta kademeli yöneticiler	107	113
Memur	1,069	1,448
	1,176	1,561

1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 3,235,108 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2009 2,646,947 TL).

1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar: Şirket direkt olarak dağıtım yapılamayan yatırım gelirlerini ve faaliyet giderlerini T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın (Hazine Müsteşarlığı) 4 Ocak 2008 tarihinde yayınladığı Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge'si (2008 - 1) kapsamında ilgili branşlara dağıtmaktadır. 1 Ocak 2008 tarihine kadar direkt olarak dağıtım yapılamayan giderler, çalışanların hangi branşa ne kadar zaman harcadıklarına ilişkin yapılan değerlendirmeler sonucunda bulunan oranlar çerçevesinde dağıtılırken, 2008 yılında Hazine Müsteşarlığı'nın belirlemiş olduğu söz konusu 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.'yi içermektedir.

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

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar: Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tabloları, 10 Mart 2011 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisi bulunmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

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

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

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

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

**31 Aralık 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 31 Aralık 2010 ve 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'dır (TL).

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi:

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:

2.1.2 no'lu dipnotta detaylı olarak belirtildiği üzere, 31 Aralık 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, finansal tablolarını 2.1.1 no'lu dipnotta belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde hazırlamaktadır. Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiş ve 1 Ocak 2010 tarihinden başlayan hesap döneminde, aşağıdaki yeni ve düzeltilmiş TFRS ve TFRYK yorumları uygulanmıştır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında, Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler:

- TFRYK 17 Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması,
- TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme (Değişiklik) – Uygun korumalı araçlar,
- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler (Değişiklik) – Grup tarafından nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeler,
- Yeniden düzenlenmiş TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik),
- TFRS’de İyileştirmeler, Mayıs 2008 – Yayımlanan tüm değişiklikler, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler standardının satış işleminden sonra işletme kontrol gücü olmayan hisse senetlerini elinde tutmaya devam ettiği durumlarda bağlı ortaklığın ve bu ortaklığa ait tüm varlık ve borçların satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerine açıklık getiren değişiklik hariç 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren hesap dönemi için geçerlidir,
- TFRS’de İyileştirmeler, Nisan 2009

Söz konusu standart ve yorumların Şirket’in finansal tablolarına ya da faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRYK 17 Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması

Bu yorum, işletmelerin ortaklarına nakit dışı varlık dağıtılmasının nasıl muhasebeleştirileceği konusunda yol göstermektedir. Yorum, yükümlülüğün ne zaman muhasebeleştirileceği, yükümlülüğün ve ona bağlı varlıkların nasıl ölçüleceği ve varlık ve yükümlülüklerin ne zaman finansal tablo dışı bırakılacağı konularına açıklık getirmektedir.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme (Değişiklik) – Uygun korumalı araçlar

Değişiklik, işletmelere bir finansal aracın nakit akışındaki ya da gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin bir kısmını korunan kalem olarak belirleme imkanı sağlanmasına açıklık getirmektedir. Ayrıca enflasyonun bazı durumlarda kısmen ya da tamamen finansal riskten korunan kalem olarak belirlenemeyeceğini öngörmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler (Değişiklik) – Grup tarafından nakit olarak ödenen hisse bazlı ödeme

Bu değişiklik, ana ortaklığın ya da diğer bir grup işletmesinin ödeme yapmasını içeren işlemlerin muhasebeleştirilmesine ve bu işlemlerin bağlı ortaklığın bireysel finansal tablolarında nasıl gösterileceği konularına açıklık getirmektedir.

Yeniden düzenlenmiş TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

Yeniden düzenlenmiş TFRS 3, işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin finansal tablolara alınan şerefiyenin tutarı, birleşme tarihinde raporlanan kar ve zarar ve ileriki dönemlerde raporlanacak kar ve zarara etkisi bulunan bazı değişiklikler ortaya koymaktadır. Bu değişiklikler birleşme esnasında doğan maliyetlerin giderleştirilmesini ve koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin (şerefiyenin düzeltilmesi yerine) kar ve zarar tablosunda gösterilmesini içermektedir. Düzeltilmiş TMS 27, bir bağlı ortaklığı üzerindeki payda oluşan değişimlerin sermaye hareketi olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu nedenle bu tür bir değişimin şerefiye ya da kar zarar üzerinde bir etkisi söz konusu değildir. Buna ek olarak düzeltilmiş standart, bağlı ortaklıklarda oluşan zararların ve bağlı ortaklık üzerindeki kontrol gücünün kaybının muhasebeleştirilmesinde değişiklik yapmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Nisan 2009'da yayımlanan TFRS iyileştirmeleri kapsamında üzerinde değişiklik yapılan ve Şirket'in muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmaması standartlar aşağıdaki gibidir:

- **TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler**
İş ortaklıkları ve ortak kontrol şeklinde ortaya çıkan işletme birleşmelerinin, bunlar TFRS 3 (yeniden düzenlenmiş)'ün kapsamında yer almasa dahi, TFRS 2'nin kapsamında yer almadıkları konusuna açıklık getirmektedir.
- **TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler**
Satış amaçlı elde tutulan duran varlık ve durdurulan faaliyetler olarak sınıflandırılan duran varlıklara (ve elden çıkarılacak varlık grupları) ilişkin açıklamaların yalnızca TFRS 5'te belirtilenlerle sınırlı olduğu konusuna açıklık getirmektedir. Diğer TFRS'lerin gerektirdiği açıklamalar, yalnızca ve yalnızca bunlar durdurulan faaliyetler ve duran varlıklar için özel olarak zorunlu tutuldukları hallerde geçerlidir.
- **TFRS 8 Faaliyet Bölümleri**
Bölüm varlıkları ve yükümlülüklerinin yalnızca sorumlu üst düzey yöneticiler tarafından işletme faaliyetlerini değerlendirmek üzere kullanıldıkları hallerde açıklanması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- **TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu**
Bir borcun - herhangi bir zamanda- karşı tarafın isteği ile özkaynağa dayalı bir finansal aracın çıkarılması ile mahsup edilebilecek olması, borcun sınıflandırılmasını etkilemediği konusuna açıklık getirmektedir.
- **TMS 7 Nakit Akış Tablosu**
Yalnızca bir varlığın kayda alınması sonucunu doğuran harcamaların yatırım faaliyetlerinden doğan nakit akışı olarak sınıflandırılabilirliğini özel olarak belirtmektedir. Bu düzeltme 2009 yılında nakit ödeme yapılarak tamamlanan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedelin nakit akış tablosundaki sunumunu etkileyecektir.
- **TMS 17 Kiralamalar**
Bu değişiklik, arazilerin kiralama olarak sınıflandırılmasına ilişkin özel düzenlemeleri kaldırmakta olup bu işlemler artık yalnızca genel kurallar çerçevesinde düzenlenmektedir.
- **TMS 18 Gelir**
Kurul, bir işletmenin kendi adına mı yoksa (acente) olarak mı hareket ettiğinin belirlenmesi hakkında bir uygulama rehberi (standardın tamamlayıcı bir parçası olarak) eklemektedir. Değerlendirilmesi gereken nitelikler, bir işletmenin:
 - Malların ya da hizmetin sağlanmasında birincil olarak sorumlu olup olmadığı,
 - Stok riski olup olmadığı,
 - Fiyatların belirlenmesi üzerinde takdir hakkı olup olmadığı,
 - Kredi riski taşıyıp taşımadığıdır.
- **TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü**
Bir işletme birleşmesinde edinilen şerefiyenin üzerine dağıtılabileceği en büyük muhasebeleştirme biriminin, edinilen işletmenin raporlama maksadı ile ana işletmeyle bir araya getirilmesinden önce bu işletme için TFRS 8'e göre tanımlanan faaliyet bölümü olabileceğine açıklık getirmektedir.

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

➤ **TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

İşletme birleşmeleri ile elde edilen ve yalnızca başka bir maddi olmayan duran varlık ile birlikte tanımlanabilen bir maddi olmayan duran varlığın, benzer faydalı ömürlere sahip olmak koşulu ile diğer maddi olmayan duran varlıklarla birlikte tek bir maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilebileceği konusuna açıklık getirmektedir. Bununla birlikte işletme birleşmelerinde edinilen maddi olmayan duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerini belirlemek için gösterilen değerlendirme tekniklerinin yalnızca bir örnek niteliğinde olup başka yöntemlerin kullanımını engellemediği konusuna açıklık getirmektedir. Eğer bir işletme TFRS 3 (yeniden düzenlenmiş)'ü erken bir dönemde uygulamaya koymuş ise, bu düzeltme de aynı erken dönemde uygulamaya koyulmalıdır.

➤ **TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme - Finansal riskten korunmuş kalemler olarak kabul edilen kalemler**

Değişiklik aşağıdaki konulara açıklık getirmektedir:

- Bir erken ödeme opsiyonunun geçerli işlem fiyatının borç verenin asıl sözleşmenin kalan vadesinde elde edeceği faizin yaklaşık bugünkü değerine kadar bir tutarını tazmin ettiği (karşılıdığı) hallerde, bu geri ödeme opsiyonu asıl sözleşme ile yakından ilişkili bir kalem olarak değerlendirilir.
- Bir işletme bileşmesinde alıcı ve satıcı taraf arasında satış işlemine konu olan işletmenin gelecekteki bir tarihte alımı ya da satışına ilişkin sözleşmelere tanınan kapsam muafiyeti, yalnızca bağlayıcı vadeli işlem sözleşmeleri ve herhangi bir tarafın ileriye dönük gerekli adımları henüz atmadığı türev niteliği taşımayan sözleşmeler için geçerlidir. (1 Ocak 2010 tarihine ya da sonrasında başlayan hesap dönemlerine ilişkin geçerlilik süresi henüz sona ermemiş tüm sözleşmeler için geçerlidir).
- Finansal tablolara finansal araç olarak alınan nakit akışı riski korunması altında olan taahhüt edilmemiş ama gerçekleşmesi muhtemel işlemler ya da hali hazırda finansal tablolara alınmış olan finansal araçlardan doğan kar ve zararlar, korunmuş muhtemel nakit akışının kar ve zararı etkilediği dönemde yeniden sınıflandırılmalıdır. (1 Ocak 2010 tarihine ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri ilişkin geçerlilik süresi henüz sona ermemiş tüm sözleşmeler için geçerlidir).

➤ **TFRYK 9 Gömülü Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi**

Kurul, TFRYK 9'un kapsamının açıklandığı bölümde; işletmelerin satın alınması, iş ortaklıkları ve ortak kontrol şeklinde ortaya çıkan işletme birleşmeleri sonucunda edinilen gömülü türev sözleşmelerinin edinme işlemi tarihinde olası yeniden değerlendirilmesine uygulanmayacağı konusuna açıklık getirmek üzere değişiklikler yapmıştır. Eğer bir işletme TFRS 3 (yeniden düzenlenmiş)'ü erken bir dönemde uygulamaya koymuş ise, bu düzeltme de aynı erken dönemde uygulamaya koyulmalıdır.

➤ **TFRYK 16 Yurtdışındaki İşletme ile ilgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması**

Değişiklik, yurtdışındaki işletme ile ilgili net yatırımın finansal riskten korunmasında; TMS 39'da belirtilen net yatırımın finansal riskten korunmasına ilişkin tasarım, etkililik ve belgelendirme koşullarına uyulduğu takdirde, geçerli finansal riskten korunma araçlarının – işletmenin kendisi de dâhil olmak üzere – grup bünyesindeki herhangi bir işletme ya da işletmelerce elde tutulabileceğini ortaya koymaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulama yoluna gidilmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Yorum, 1 Temmuz 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. TFRYK 19, bu sermaye araçlarının TMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır.

TFRYK 14 Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi (Değişiklik)

Değişiklik, 1 Ocak 2011 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir. Erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulanması geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Varlıklar, Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olup olmadığını gözden geçirmektedir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Değişiklik, 1 Şubat 2010 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev yükümlülük olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarları karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynak olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Yeniden Düzenleme)

Yeniden düzenleme, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yeniden düzenleme, devletin ya da işletmenin ilişkide olduğu devlet kontrolündeki kamu kuruluşlarının tek bir müşteri olarak nitelendirilip nitelendirmeyeceği hususunda işletmelerin yapması gereken değerlendirmeye ilişkindir. Şirket, bu değerlendirmeyi yaparken söz konusu kuruluşlar arasındaki ekonomik bütünleşmenin kapsamını göz önünde bulundurmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir ve erken uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket, düzeltmenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Mayıs 2010'da TMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş olup erken yürürlük tarihi 1 Temmuz 2010 ve sonrasında başlayan hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

- **TFRS 3 İşletme Birleşmeleri**, 1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.
Bu iyileştirme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin (2008 de yeniden düzenlenen TFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir. Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısız payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısız payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır. Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşme sonrası giderlerin ayrıştırılması gibi.
- **TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar**, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.
Değişiklik, TFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.
- **TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu**, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.
Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.
- **TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar**, 1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.
Bu iyileştirme, TMS 27 de yapılan değişikliklerin sonucu olarak TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, TMS 31 İş Ortaklıkları ve TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yapılan değişikliklerin, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren veya ve TMS 27'nin daha erken uygulanması durumunda bu tarihten itibaren ileriye dönük olarak uygulanacağı konusuna açıklık getirmektedir.
- **TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama**, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.
Değişiklik, TMS 34'de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

- **TFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları**, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Düzeltme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

TFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik), 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklikler büyük ölçüde UFRS (Uluslararası Finansal Raporlama Standartları) ve US GAAP'yi (Amerikan Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkeleri) açıklama gereklilikleri ile uyumludur. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

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

2.4 Yabancı para karşılıkları

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Dönem sonunda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2010	TL / ABD Doları	TL / Euro	TL / GBP
Döviz alış kuru	1.5460	2.0491	2.3886
Döviz efektif satış kuru	1.5558	2.0621	2.4047

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.

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

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

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

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş itfa payı ve eğer varsa değer düşüklüğü indirilerek yansıtılır.

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

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

2.8 Finansal varlıklar

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

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

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

31 Aralık 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

31 Aralık 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 değerlerin elde etme maliyetinden düşük olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Krediler ve alacaklar

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

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

İkrazlar

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

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

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

Bireysel emeklilik sistemi hesapları

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar

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

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

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

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklar:

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

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

Finansal varlıklar:

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

2.10 Türev finansal araçlar

Yoktur.

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

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

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

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

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kasa	498	1,254
Bankalar	119,459,436	38,082,077
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	46,129,406	38,547,494
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	165,589,340	76,630,825
Faiz tahakkuku	(798,229)	(129,000)
Vadesi 3 ayı aşan vadeli mevduatlar	(13,000,000)	-
Toplam	151,791,111	76,501,825

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye

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

Sermayedarın adı	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Aviva International Holdings Limited (Aviva International)	49.83	17,830,354	49.83	17,830,354
Aksigorta Anonim Şirketi (Aksigorta) (*)	-	-	49.83	17,830,354
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.

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

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

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

Sigorta sözleşmesi

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

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

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yatırım sözleşmeleri

Şirket portföyünde yer alan tüm sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak değerlendirilmiştir.

Reasürans sözleşmeleri

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

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

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

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Yoktur.

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Yoktur.

2.17 Borçlar

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

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

2.18 Ertelenmiş gelir vergisi

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 alınımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

(a) Tanımlanmış fayda planı:

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

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

(b) Tanımlanmış katkı planı:

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

(c) İzin karşılığı

Söz konusu karşılık bilanço tarihleri itibarı ile hak edilmiş ancak kullanılmamış izinler için hesaplanmakta olup kısa vadeli yükümlülükler hesabında gösterilmiştir.

2.20 Karşılıklar

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Teknik karşılıklar

Finansal tablolarda teknik sigorta hesapları arasında yer alan teknik karşılıklar ve bu karşılıkların reasürör payları 14 Haziran 2007 tarihli ve 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 16'ncı maddesi ile 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun 8'inci maddesine dayanılarak hazırlanan Hazine Müsteşarlığı'nın 7 Ağustos 2007 tarihli 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik'e ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği"), 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanıp 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" hakkında değişiklik yapılmasına ilişkin Yönetmeliğe ("Teknik Karşılıklar Değişiklik Yönetmeliği") ve 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/29 sayılı "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarının ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik Hakkında Açıklamalara İlişkin Sektör Duyurusu'na" uygun olarak aşağıda belirtilen esaslara uygun olarak kayıtlara intikal ettirilmiştir.

Kazanılmamış primler karşılığı

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

Aynı yönetmeliğin 2 inci maddesinin 6 inci fıkrasına göre; üretime bağlı olarak tahakkukun yapılması kaydıyla araçlara ödenen komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, üretim gider payları ile bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar ile tarifelerin ve sigorta sözleşmelerinin hazırlanması ve satışı için yapılan değişken üretim giderleri ve destek hizmetlerine ilişkin ödemelerin gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmının gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmının ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirileceği hükmü amirdir. 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle hesaplanan ertelenmiş komisyon geliri tutarı 395,025 TL (31 Aralık 2009 - 313,844 TL) olup gelecek aylara ait gelirler hesabına kaydedilmiştir. 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle hesaplanan ertelenmiş komisyon gideri tutarı ise 10,863,576 TL (31 Aralık 2009 - 11,512,551 TL) olup gelecek aylara ait giderler hesabına kaydedilmiştir.

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 31 Aralık 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 ayırımı 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 muallaka konu dosyalar da ilgili branşın 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.

Hayat Branşı için net 3,328,719 TL (31 Aralık 2009- 2,427,878 TL) ve Ferdi Kaza Branşı için ise net 1,521,210 TL (31 Aralık 2009- 1,716,623 TL) Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ayrılmış olan muallak hasar karşılığı 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle net tutarı 4,849,929 TL'dir (31 Aralık 2009 – 4,144,501 TL).

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

Yürürlükte bulunan her bir poliçe için, tarifedeki teknik esaslara göre ayrı ayrı hesaplanan aktüeryal matematik karşılığı tutarı Şirket'in sigortalılara olan toplam yükümlülüğünü ifade etmektedir. Hayat branşı poliçeleri üzerinden Şirket'in gelecekte ödemeyi taahhüt ettiği tazminatlar için ayrılan matematik karşılık, ölüm istatistikleri dikkate alınarak aktüerlerce, Hazine Müsteşarlığı'nın onayladığı teknik esaslar çerçevesinde hesaplanmaktadır. Bu karşılıkların yatırım faaliyetlerinde kullanılması sonucu elde edilen gelirler, poliçe sahiplerine dağıtılmak üzere hayat kar payı karşılığı olarak ayrılmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 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 Sigortaları Yönetmeliğine göre Günlük Kar Payı Sistemi uygulanmaktadır. TL, USD ve EURO yatırım araçlarının günlük getirilerine göre hesaplanan kar payı oranlarına göre hesaplanan kar payı değerleri günlük olarak sigortalı hesaplarına yansıtılmaktadır.

Dengeleme karşılığı

"Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" gereği şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastroof riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir.

Hazine Müsteşarlığı tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu"nda sigorta şirketlerinin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminatı verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, Müsteşarlık tarafından 28 Temmuz 2010 tarihinde yayımlanan 27655 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile dengeleme karşılığının hesaplanma yöntemi yeniden belirlenmiştir. Şirket verilerinden yararlanarak yapılan hesaplamada hayat branşında masraf payı dahil olmak üzere vefat net priminin %10'u deprem primi olarak kabul edilerek, elde edilen bu tutarın %12'si oranında dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ayırdığı tutar brüt 2,611,297 TL (31 Aralık 2009 - 600,239) olup, net tutar 2,444,200 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

31 Aralık 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 muhasebeleştirilmektedir.

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

Faiz geliri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilmektedir.

Temettü geliri

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

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

Fon işletim geliri/gideri ve yönetim gideri kesintisi gelirleri

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon işletim geliri, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile emeklilik fonlarının yöneticisi olan şirket (Yönetici) arasında, anlaşma dahilindeki oranlar çerçevesinde paylaşılırılmaktadır. 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal kiralamalar

Şirket'e kiralanmış varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesi sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır.

Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

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 artırımının yapılması halinde hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerlerin sunulan erken dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir.

2.24 İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

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

31 Aralık 2010 ve 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

- 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.
- 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.
- 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).
- 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

Risk yönetimi ve risk faktörleri

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

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

konularında Yönetim Kurulu'na güvence vermeyi hedeflemektedir.

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

	Sorumlular	Yetki ve görevler
1. Savunma Hattı	Şirket Yönetimi	Risklerin belirlenmesi, değerlendirilmesi, etkin bir şekilde yönetilmesi ve raporlanması, Şirket Politikalarına uyumun sağlanması. 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Risk yönetim faaliyetleri

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

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

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

Sigortalama riski

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

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

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

a) Hayat branşı

Kısa dönem

Hayat Sigortası (TL, USD, EURO),

Koruma Sigortası (USD),

Ciddi Sağlık Riski Sigortası (USD),

Bu sigorta türlerinde hem bireysel hem de grup sözleşmeleri yapılmaktadır.

Uzun dönem

Koruma Sigortaları (TL, USD),

Kredi Hayat (TL, USD)

Birikimli Hayat Sigortaları (TL, USD, EURO)

Bu sigorta türlerinde hem bireysel hem de grup sözleşmeleri yapılmaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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.

2010 ve 2009 yılları için dağıtılan kar payı oranları ise aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	2010 Kar payları	2009 Kar payları
TL (birim esaslı)	%11.31	%14,77
USD (birim esaslı)	%6.66	%7,04
TL (diğer)	%11.95	%16,74
USD (diğer)	%6.29	%6,58
EURO (diğer)	%5.12	%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.

31 Aralık 2010 ve 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	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Hayat	%23	%19
Ferdi kaza	%21	%13

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

31 Aralık 2010					
Hayat					
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli hastalıklar	Toplu Taşıma
%2.86	%0.68	%2.11	%1.82	%0.73	%0.01
Ferdi kaza					
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları		
-	%0.04	%0.07	-		
31 Aralık 2009					
Hayat					
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Hastalık maluliyet	Tehlikeli hastalıklar	
%4,13	%1,01	%1,83	%2,56		%0,37
Ferdi kaza					
Ecelen vefat	Kazaen vefat	Kazaen maluliyet	Kaza sonucu tedavi masrafları		
-	%0,02	%0,06	-		

Sigorta riskine karşı duyarlılık

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

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde dokuz adet bölüştürmeli 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) İstem dışı İşsizlik Ek Teminatın tamamı reasüröre devredilmektedir.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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

31 Aralık 2010	Toplam brüt risk yükümlülüğü	Toplam risk yükümlülüğünde reasürör payı	Net risk yükümlülüğü
Hayat	14,486,876,357	779,346,387	13,707,529,970
Ferdi kaza	33,526,346,702	34,756,703	33,491,589,999
Toplam	48,013,223,059	814,103,090	47,199,119,969

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

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

Muallak hasar	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Hayat	15,842,636	10,271,342
Ferdi kaza	3,848,313	2,225,983
Toplam	19,690,949	12,497,325

Sigortacılık mevzuatı uyarınca Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, ayrılan karşılıklar ve bu karşılıkların 31 Aralık 2010 ve 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.

31 Aralık 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Yeni mevzuat uyarınca 31 Aralık 2010 tarihinde hesaplanan brüt kazanılmamış primler karşılığı tutarı hayat branşı için 15,571,451 TL (31 Aralık 2009 - 16,427,866 TL), ferdi kaza branşı için ise 15,867,314 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.

31 Aralık 2010 Bilançosuna Etkisi: Hayat branşı için brüt 808,872 (31 Aralık 2009 - 298,327 TL), ferdi kaza branşı için ise brüt 1,802,425 TL (31 Aralık 2009 - 301,912 TL) olmak üzere toplam olarak brüt 2,611,297 TL (31 Aralık 2009 - 600,239 TL) dengeleme karşılığı tutarı ayrılmıştır.

- Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri (IBNR)

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

31 Aralık 2010 Bilançosuna Etkisi: Hayat branşı için net 3,328,719 TL (31 Aralık 2009 - 2,404,681 TL) ve ferdi kaza branşı için ise net 1,521,210 TL (31 Aralık 2009 - 1,716,623 TL) olmak üzere toplam olarak net 4,849,929 TL (31 Aralık 2009 - 4,121,304 TL) IBNR karşılığı tutarı ayrılmıştır.

Finansal risk yönetimi

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

a) Piyasa riski

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

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

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

i) Kur riski

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla eurobondların TL karşısında %10'luk değer artışının/azalışının özsermaye üzerindeki etkisi 427,942 TL'dir.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle:

Yabancı para borç ve varlıklar Kur değişimi (*)	Gelir/gider etkisi		
	USD	EUR	GBP
%10	2,320,080	123,300	(80,991)
- %10	(2,320,080)	(123,300)	80,991

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle 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 metotları 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle:

Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
%5	(1,818,727)	(4,489,210)	(33,541)
-%5	1,958,408	4,489,210	33,541

Alım satım amaçlı finansal varlık (sermayedar) Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Gelir/Gider etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
%5	(31,800)	-	-
-%5	32,521	-	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar Piyasa faizi artışı / (azalışı) (**)	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi		
	TL	USD (*)	EUR (*)
%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	(1,371,133)	(4,067,342)	(33,541)
%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	(415,794)	(421,868)	-
-%5 Riski sigortalılara ait finansal varlıklar	1,475,036	4,067,342	33,541
-%5 Satılmaya hazır finansal varlıklar	450,851	421,868	-

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

(**) Tutarlar ilgili para birimi cinsinden belirtilmiştir.

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle 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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

b) Kredi riski

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

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

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

c) Likidite riski

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, 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	-	3,102,248	-	-	-	-	3,102,248
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	65,724	3,112,582	16,711	30,209	-	-	3,225,226
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	40,677,883	3,267,086	-	-	-	-	43,944,969
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	47,301	-	-	-	-	47,301
İlişkili taraflara borçlar	359,741	2,116,804	-	-	-	-	2,476,545
Diğer borçlar	566,459	3,910,952	-	-	-	-	4,477,411
Toplam	41,669,807	15,556,973	16,711	30,209	-	-	57,273,700

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle, 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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

d) Operasyonel riskler

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

Sermaye yönetimi

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

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Özsermaye toplamı(*)	125,898,191	94,052,842
Gerekli asgari sermaye yedekleri	47,506,378	45,181,815
Sermaye fazlası	78,391,813	48,871,027

(*) 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: 3,182,165 TL (31 Aralık 2009 - 4,367,829 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri 1,941,008 TL (31 Aralık 2009 - 2,301,343 TL)

6.1.2 İtfa ve tükenme payları 1,241,157 TL (31 Aralık 2009 - 2,066,486 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:

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyeti: 1,524,001 TL (31 Aralık 2009 - 1,423,955 TL)

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi ve maddi olmayan duran varlık maliyeti: 1,088,237 TL (31 Aralık 2009 - 422,272 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.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2010
Makine ve teçhizatlar	5,054,855	274,887	(255,233)	320,204	5,394,713
Demirbaş ve tesisatlar	10,059,293	71,947	(828,424)	41,339	9,344,156
Diğer maddi varlıklar	6,725,213	454,838	-	1,636	7,181,687
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	2,335,918	-	(4,580)	(363,179)	1,968,159
Toplam	24,175,279	801,672	(1,088,237)	-	23,888,714

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2010
Makine ve teçhizatlar	3,788,720	670,109	(241,913)	303,358	4,520,274
Demirbaşlar ve tesisatlar	9,120,077	382,155	(826,407)	26,268	8,702,093
Diğer maddi varlıklar	4,201,607	669,065	-	768	4,871,440
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,822,712	219,679	(4,995)	(330,394)	1,707,002
Toplam	18,933,116	1,941,008	(1,073,315)	-	19,800,809

Net defter değeri	5,242,163				4,087,905
-------------------	-----------	--	--	--	-----------

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle maddi duran varlık hareket tablosu:

Maliyet	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2009
Makine ve teçhizatlar	4,662,217	246,614	(33,262)	179,286	5,054,855
Motorlu taşıtlar	186,722	-	(186,722)	-	-
Demirbaş ve tesisatlar	9,952,851	40,837	(146,285)	211,890	10,059,293
Diğer maddi varlıklar	6,160,020	26,278	(46,791)	585,706	6,725,213
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	3,322,012	-	(9,212)	(976,882)	2,335,918
Toplam	24,283,822	313,729	(422,272)	-	24,175,279

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2009
Makine ve teçhizatlar	2,905,135	787,301	(12,988)	109,272	3,788,720
Motorlu taşıtlar	183,697	3,024	(186,721)	-	-
Demirbaşlar ve tesisatlar	8,660,719	498,748	(140,686)	101,296	9,120,077
Diğer maddi varlıklar	3,320,651	653,950	(14,299)	241,305	4,201,607
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	1,922,099	358,320	(5,834)	(451,873)	1,822,712
Toplam	16,992,301	2,301,343	(360,528)	-	18,933,116

Net defter değeri	7,291,521				5,242,163
-------------------	-----------	--	--	--	-----------

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkulleri yoktur.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait hareketleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıda belirtildiği gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2010
Yazılım	21,214,352	722,329	-	-	21,936,681
Toplam	21,214,352	722,329	-	-	21,936,681

Birikmiş amortismanlar (-)	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2010
Yazılım	19,366,633	1,241,157	-	-	20,607,790
Toplam	19,366,633	1,241,157	-	-	20,607,790
Net defter değeri	1,847,719	-	-	-	1,328,891

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

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

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

9. İştiraklerdeki yatırımlar

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

10. Reasürans varlıkları

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	912,033	709,131
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17.15)	605,703	1,067,663
Dengeleme karşılığı (Not 17.15)	167,097	4,600
Reasürör şirketleri cari hesabı(net)	211,968	184,646
Toplam reasürans varlıkları/(yükümlülükleri)	1,896,801	1,966,040

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Reasürörlere devredilen primler (Not 24)	(6,962,136)	(7,692,486)
Reasürörlerden alınan komisyonlar (Not 32)	1,764,933	1,889,263
Ödenen tazminat reasürör payı	2,001,529	1,451,364
Muallak hasar tazminatı değişiminde reasürör payı (Not 17)	(461,960)	173,586
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	202,903	(9,759)
Dengeleme karşılığı değişiminde reasürör payı (Not 17)	162,498	2,627
Toplam reasürans geliri/(gideri)	(3,292,233)	(4,185,405)

11. Finansal varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

31 Aralık 2010	Riskli sigortalılara ait portföy			Şirket portföyü		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve Hazine bonusu	187,792,567	-	187,792,567	32,470,465	-	32,470,465
Eurobond	210,199,976	95,667	210,295,643	19,076,166	-	19,076,166
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili	-	-	-	-	44,075,301	44,075,301
Toplam	397,992,543	95,667	398,088,210	51,546,631	44,075,301	95,621,932

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

31 Aralık 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

	31 Aralık 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)	30,329,338	32,470,465	32,470,465	34,136,597	38,018,762	38,018,762
Eurobond (USD)	17,380,222	19,076,166	19,076,166	12,138,138	13,274,860	13,274,860
	47,709,560	51,546,631	51,546,631	46,274,735	51,293,622	51,293,622
Alım satım amaçlı finansal varlıklar						
Devlet tahvili ve Hazine bonoları (TL)	42,937,910	44,075,301	44,075,301	47,698,303	51,399,663	51,399,663
	42,937,910	44,075,301	44,075,301	47,698,303	51,399,663	51,399,663
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar						
Devlet tahvili ve Hazine bonoları (TL)	182,361,854	187,792,567	187,792,567	196,685,296	226,010,913	226,010,913
Eurobond (USD)	181,678,251	205,315,379	205,315,379	189,250,808	209,063,394	209,063,394
Eurobond (EURO)	4,775,367	4,980,264	4,980,264	5,127,192	5,487,422	5,487,422
	368,815,472	398,088,210	398,088,210	391,063,296	440,561,729	440,561,729
Toplam	459,462,942	493,710,142	493,710,142	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 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak	543,255,014	515,953,603
Dönem içindeki alımlar	340,589,041	351,631,794
Dönem içindeki satışlar	(146,691,211)	(173,475,042)
Değerleme (azalışı)/artışı	(22,726,065)	(16,817,952)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(223,472,553)	(158,920,065)
Gerçekleşmemiş kur geliri (gideri)	4,001,330	(7,214,394)
Özsermaye altında muhasebeleşen tutar	5,193,470	4,895,236
Matematik karşılıklar altında muhasebeleşen tutar	24,250,233	25,793,881
Teknik karşılıklar altında ve gelir tablosunda muhasebeleşen tutar	(30,689,117)	1,407,953
Toplam	493,710,142	543,255,014

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

11. Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların vade analizi:

							31 Aralık 2010
Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam	
Devlet tahvili ve hazine bonosu	- 51,648,047	44,928	39,401,147	97,903,701	75,340,510	264,338,333	
Eurobond	- 2,028,407	-	-	7,218,159	220,125,243	229,371,809	
Toplam	- 53,676,454	44,928	39,401,147	105,121,860	295,465,753	493,710,142	

							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:

					31 Aralık 2010
		Döviz cinsi	Döviz tutarı	Kur	Tutar TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar		ABD Doları	12,339,047	1.5460	19,076,166
		TL			32,470,465
Toplam					51,546,631
Alım satım amaçlı finansal varlıklar		TL			44,075,301
Toplam					44,075,301
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		ABD Doları	132,804,256	1.5460	205,315,379
		Euro	2,430,464	2.0491	4,980,264
		TL			187,792,567
Toplam					398,088,210
					493,710,142

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 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:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	6,165,646	5,534,305
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	139,040,496	126,993,685
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	6,422,708	3,476,319
İlişkili taraflardan alacaklar	18,578	1,979
Diğer alacaklar	192,094	149,820
Toplam	151,839,522	136,156,108
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	570,351	570,351
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(570,351)	(570,351)
Toplam	151,839,522	136,156,108

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 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.

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Sigortalılardan alacaklar		
0-3 ay arası	2,455,360	2,539,880
3 -6 ay arası	1,519,120	1,118,647
6- 9 ay arası	898,857	665,619
9 - 12 ay arası	293,243	172,194
Toplam	5,166,580	4,496,340

Vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Vadesini 0-3 ay arası geçmiş	391,595	410,946
Vadesini 3 - 6 ay arası geçmiş	94,505	42,074
Vadesini 6 - 9 ay arası geçmiş	15,058	23,292
Vadesini 9 -12 ay arası geçmiş	23,213	69,879
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	39,160	6,626
Toplam	563,531	552,817
Genel toplam	5,730,111	5,049,157

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla reasürör şirketlerinden alacak 435,535 TL (31 Aralık 2009 - 485,148 TL).

Mevcut ikrazların borçluluk dağılımları

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
3 aya kadar	308,044	636,541
3-6 ay arası	173,295	221,705
6-9 ay arası	77,627	349,404
9-12 ay arası	136,463	125,117
Toplam	695,429	1,332,767
Diğer (vadesiz)	138,345,067	125,660,918
Toplam	139,040,496	126,993,685

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 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:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 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:

	31 Aralık 2010				31 Aralık 2009			
	Alacaklar		Borçlar		Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar								
Sabancı Holding	-	-	-	701	-	-	-	-
Aksigorta	-	-	-	-	-	-	-	1,925,304
Aviva International	-	-	-	-	-	620	-	-
Toplam	-	-	-	701	-	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:

	31 Aralık 2010				31 Aralık 2009			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam (TL)	ABD Doları	Euro	TL	Toplam (TL)
Alınan garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	175,541	40,982	584,800	801,323	110,737	-	724,270	835,007
İpotek senetleri	-	-	245,700	245,700	-	-	173,450	173,450
Diğer garanti ve kefaletler	151,096	5,662	278,606	435,364	162,215	5,969	191,250	359,434
Toplam	326,637	46,644	1,109,106	1,482,387	272,952	5,969	1,088,970	1,367,891

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 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	31 Aralık 2010				31 Aralık 2009		
	Kur		TL Tutarı		Kur	TL Tutarı	
Nakit ve nakit benzeri varlıklar							
	EUR	2,712	2.0491	5,557	1,430	2.1603	3,089
	GBP	982	2.3886	2,345	555	2.3892	1,326
	USD	294,496	1.5460	455,291	7,844,687	1.5057	11,811,745
Toplam				463,193			11,816,160
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar							
	USD	145,143,303	1.5460	224,391,545	147,664,378	1.5057	222,338,254
	EUR	2,430,464	2.0491	4,980,264	2,540,121	2.1603	5,487,422
Toplam				229,371,809			227,825,676
Esas faaliyetlerden alacaklar							
	EUR	39,749	2.0491	81,449	45,745	2.1603	98,823
	USD	35,713,233	1.5460	55,212,658	32,323,435	1.5057	48,669,396
Toplam				55,294,107			48,768,219
Diğer alacaklar							
	EUR	1,000	2.0491	2,049	1,000	2.1603	2,160
	USD	3,200	1.5460	4,947	4,700	1.5057	7,077
Toplam				6,996			9,237
Pasif							
Finansal borçlar							
	USD	-	-	-	40	1.5057	60
Toplam				-			60
Esas faaliyetlerden borçlar							
	EUR	-	-	-	913	2.1603	1,972
	USD	15,532	1.5460	24,012	46,548	1.5057	70,087
Toplam				24,012			72,059

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 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	733	2.0491	1,502	56,188	2.1603		121,383	
	GBP	-	-	-	316	2.3892		755	
	USD	1,429	1.5460	2,210	713	1.5057		1,074	
Toplam				3,712				123,212	
Diğer borçlar		Kur		TL Tutarı		Kur		TL Tutarı	
	EUR	3,685	2.0491	7,551	7,287	2.1603		15,742	
	GBP	2,887	2.3886	6,896	9,616	2.3892		22,975	
	USD	198,204	1.5460	306,424	222,919	1.5057		335,649	
Toplam				320,871				374,366	
Muallak hasar ve tazminat karşılığı		Kur		TL Tutarı		Kur		TL Tutarı	
	EUR	23,607	2.0621	48,681	29,002	2.1740		63,050	
	USD	659,871	1.5558	1,026,628	471,211	1.5057		709,502	
	USD	579,543	1.5460	895,973	325,270	1.5153		492,881	
Toplam				1,971,282				1,265,433	
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		Kur		TL Tutarı		Kur		TL Tutarı	
	GBP	337,168	2.3886	805,360	318,421	2.3892		760,771	
	USD	10,903	1.5460	16,856	5,592	1.5057		8,420	
Toplam				822,216				769,191	
Finansal borçlar		Kur		TL Tutarı		Kur		TL Tutarı	
	EUR	-	-	-	2	2.1603		5	
	USD	1	1.5460	1	(12)	1.5057		(18)	
Toplam				1				(13)	
Hayat matematik karşılığı		Kur		TL Tutarı		Kur		TL Tutarı	
	EUR	1,772,266	2.0621	3,654,590	1,817,534	2.1740		3,951,319	
	EUR	60,515	2.0491	124,001	128,088	2.1603		276,709	
	USD	11,994,887	1.5558	18,661,646	14,403,038	1.5153		21,824,923	
	USD	152,606,657	1.5460	235,929,891	154,506,928	1.5057		232,641,081	
Toplam				258,370,128				258,694,032	

13. Türev finansal araçlar

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

14. Nakit ve nakit benzerleri

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kasa	498	1,254
Banka mevduatları	119,459,436	38,082,077
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	46,129,406	38,547,494
Toplam	165,589,340	76,630,825

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Yabancı para nakit ve nakit benzerleri	463,193	11,816,160
- vadesiz mevduatlar	27,895	29,163
- vadeli mevduatlar	414,332	11,763,254
- kredi kartı tahsilatları	20,895	23,086
- kasa	71	657
TL nakit ve nakit benzerleri	165,126,147	64,814,665
- vadesiz mevduatlar	4,447,603	3,787,322
- vadeli mevduatlar/katılım hesabı	114,569,606	22,502,338
- kredi kartı tahsilatları	46,108,511	38,524,408
- kasa	427	597
Toplam	165,589,340	76,630,825

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
	Yıllık faiz oranı (%)	Yıllık faiz oranı (%)
ABD Doları	0.50%	2.75%
TL	8.43%	9.60%

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla TL mevduatların vadeleri 3 Ocak 2011 ve 24 Haziran 2011 tarihleri arasında değişmektedir ve yabancı para mevduatların vadesi ise 3 Ocak 2011 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:

	31 Aralık 2010				31 Aralık 2009			
	Yabancı para		TL karşılığı		Yabancı para		TL karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	268,004	14,763	414,332	22,823	7,812,482	18,821	11,763,254	28,338
Euro	-	1,333	-	2,731	-	50	-	108
GBP	-	980	-	2,341	-	300	-	717
Toplam			414,332	27,895			11,763,254	29,163

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

15. Sermaye

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

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

15.2 Sermaye ve kar yedekleri:

Kar yedekleri:

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in kar yedekleri 289,045 TL yasal yedeklerden, 11,494 TL statü yedeklerinden, 5,410,782 TL olağanüstü yedeklerden ve 4,372,530 TL (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:

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle 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:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak	4,272,108	(600,858)
Makul değer artışı/(azalışı), net	100,422	4,872,966
31 Aralık	4,372,530	4,272,108

15.3 Sermaye hareketleri

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 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	31 Aralık 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	428,623,400	424,901,226	438,872,788	427,640,129	454,331,184	447,675,914
Hayat dışı	3,124,655	3,226,000	3,511,525	3,374,739	3,967,300	4,178,121
Toplam	431,748,055	428,127,226	442,384,313	431,014,868	458,298,484	451,854,035

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

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Menkul Değerler Cüzdanı (nominal değerler)		
Türk Lirası	241,552,000	269,147,000
Yabancı para	186,575,226	189,151,484
Toplam	428,127,226	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:

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Adet	Matematik karşılık TL	Adet	Matematik karşılık TL
Dönem başı	895,496	422,286,505	899,663	443,168,261
Giriş	769,213	85,254,427	633,845	86,977,047
Çıkış	629,759	94,777,146	638,012	107,858,803
Dönem sonu	1,034,950	412,763,786	895,496	422,286,505

- (1) Matematik karşılıklar her ürün için kendi teknik esaslarına göre hesaplanmıştır.
- (2) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla iptal poliçelere ait 8,882 TL (31 Aralık 2009 –163,119 TL) tutarındaki geçici matematik karşılıklar giriş ve çıkışlarda gösterilmiştir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**31 Aralık 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) 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle ikraz tutarları için ayrılan 138,345,067 TL (31 Aralık 2009 - 125,660,918 TL) tutarındaki matematik karşılık ve 24,250,233 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: 48,013,223,059 TL (31 Aralık 2009 - 43,684,747,573 TL).

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

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle Şirket'çe kurulan 19 adet (31 Aralık 2009 -18 Adet) emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.

Emeklilik Yatırım Fonu	Birim fiyatı 31 Aralık 2010 (TL)	Birim fiyatı 31 Aralık 2009 (TL)
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,018168	0,017201
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	0,030782	0,027567
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,032396	0,028934
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,015770	0,014765
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,031981	0,029433
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu	0,023725	0,022462
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,011873	0,011536
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,018560	0,014655
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,025415	0,024121
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,032995	0,030569
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,033700	0,030654
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,012017	0,011389
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,038115	0,031754
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (USD) Emeklilik Yatırım Fonu	0,015219	0,014422
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Euro) Emeklilik Yatırım Fonu	0,016371	0,016272
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu-Grup	0,024644	0,022466
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,024087	0,02231
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,028131	0,022239
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,010415	-

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 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	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	2,324,188,248	42,225,852	2,614,135,392	44,965,743
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	2,934,757,488	90,337,705	2,998,506,111	82,659,818
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	3,477,193,325	112,647,155	2,311,035,995	66,867,515
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	214,231,770	3,378,435	213,293,719	3,149,282
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	8,782,617,629	280,876,894	9,122,649,363	268,506,939
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Likit Emeklilik Yatırım Fonu	763,741,904	18,119,777	1,248,269,883	28,038,638
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1,041,986,851	12,371,510	1,397,362,624	16,119,975
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	1,502,511,183	27,886,608	928,778,528	13,611,249
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	8,533,264,517	216,872,917	9,578,494,499	231,042,866
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	30,393,644,269	1,002,838,292	25,421,180,536	777,100,068
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	13,542,734,701	456,390,159	8,244,218,423	252,718,272
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	187,104,149	2,248,431	170,340,565	1,940,009
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	3,051,990,899	116,326,633	2,414,219,089	76,661,113
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (USD) Emeklilik Yatırım Fonu	754,988,800	11,490,175	869,145,561	12,534,817
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları (Euro) Emeklilik Yatırım Fonu	478,721,266	7,837,146	581,745,763	9,466,167
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu-Grup	3,562,790,042	87,801,398	2,762,599,433	62,064,559
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	1,924,965,733	46,366,650	1,430,730,910	31,919,607
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	794,182,693	22,341,153	616,182,133	13,703,274
	84,265,615,467	2,558,356,890	72,922,888,527	1,993,069,911

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

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

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL	Sözleşme adet	Portföy tutarı TL
Bireysel				
Giriş	84,878	86,952,028	92,798	125,522,733
Çıkış	40,839	261,565,293	58,597	319,512,798
mevcut	365,753	2,156,638,838	319,960	1,692,879,911
Grup				
Giriş	8,227	8,536,495	6,005	5,418,565
Çıkış	4,705	26,280,499	5,071	23,955,573
mevcut	45,818	401,718,052	40,226	300,190,000
Toplam portföy tutarı	411,571	2,558,356,890	360,186	1,993,069,911

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 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 – 31 Aralık 2010			1 Ocak – 31 Aralık 2009		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	84,878	97,853,450	95,642,740	92,798	143,294,301	138,668,450
Kurumsal	8,227	8,536,495	8,530,719	6,005	5,382,376	5,373,251
Toplam	93,105	106,389,945	104,173,459	98,803	148,676,677	144,041,701

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 müteakip olarak değerlendirilmiş ve yukarıdaki tabloda dikkate alınmamıştır.

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2010			1 Ocak – 31 Aralık 2009		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	6,777	101,247,813	100,956,007	5,685	59,506,477	59,253,873
Kurumsal	1,426	10,620,094	10,620,022	1,193	4,350,822	4,350,001
Toplam	8,203	111,867,907	111,576,029	6,878	63,857,299	63,603,874

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren yıllar içinde hayat portföyünden bireysel emekliliğe aktarımı bulunmamaktadır.

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

Ayrılan	1 Ocak – 31 Aralık 2010			1 Ocak – 31 Aralık 2009		
	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL	Sözleşme adedi	Katılım payı (brüt) TL	Katılım payı (net) TL
Bireysel	40,839	230,909,555	221,519,358	58,597	290,122,079	277,343,491
Kurumsal	4,705	19,895,159	19,835,308	5,071	20,750,539	20,677,305
Toplam	45,544	250,804,714	241,354,666	63,668	310,872,618	298,020,796

Adet: Şirket'ten ayrılan katılımcı sayılarını göstermektedir.

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

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

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2010		1 Ocak – 31 Aralık 2009	
	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)	Adet (*)	Net prim tutarı TL (**)
Ferdi	486,304	42,407,666	294,472	22,845,432
Grup	282,859	27,460,030	339,283	27,220,821
Toplam	769,163	69,867,696	633,755	50,066,253

(*) İptalden yeniden yürürlüğü konulan 86 adet poliçe 2009 yılı için, 50 adet poliçe 2010 yılı için girişlere dahil edilmemiştir.

(**) Tabloda dönem içerisinde sadece yeni yazılan hayat sigortalıları alınmış olup dönem içerisinde yeniden yürürlüğe konulanlar ve sadece yenilemesi yapılmakta olan yıllık yenilenebilir hayat poliçeleri dikkate alınmamıştır. TL ve USD birim esaslı poliçelerde aynı dönem içerisinde giren ve çıkan poliçelere ait ara hareketler gösterilmemektedir.

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2010		1 Ocak – 31 Aralık 2009	
	Adet	Matematik karşılıklar TL	Adet	Matematik karşılıklar TL
Ferdi	285,211	93,937,870	189,177	107,097,387
Grup	344,548	839,276	448,835	761,416
Toplam	629,759	94,777,146	638,012	107,858,803

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

Yıllık hayat poliçelerinden ayrılanlara ait matematik karşılık bulunmadığından belirtilmemiştir.

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

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	Kar payı dağıtım oranı (%) Aralık 2010	Kar payı dağıtım oranı (%) Aralık 2009
TL (birim esaslı)	11.31%	14.77%
USD (birim esaslı)	6.66%	7.04%
TL (diğer)	11.95%	16.74%
USD (diğer)	6.29%	6.58%
EUR (diğer)	5.12%	4.77%

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Brüt sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	31,438,765	34,469,134
Muallak hasar karşılığı	19,690,948	12,497,325
Dengeleme karşılığı	2,611,297	600,239
Matematik karşılıklar (*)	575,367,968	573,904,424
Toplam	629,108,978	621,471,122
Reasürans varlıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	912,033	709,131
Muallak hasar karşılığı	605,703	1,067,663
Dengeleme karşılığı	167,097	4,600
Toplam	1,684,833	1,781,394
Net sigorta borçları		
Kazanılmamış prim karşılığı	30,526,732	33,760,003
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	19,085,245	11,429,662
Dengeleme karşılığı	2,444,200	595,639
Hayat matematik karşılıkları	575,367,968	573,904,424
Toplam	627,424,145	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

31 Aralık 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	31 Aralık 2010			31 Aralık 2009		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	10,271,342	(1,067,663)	9,203,679	9,313,252	(894,077)	8,419,175
Ödenen hasar	(1,638,964)	363,735	(1,275,229)	(2,346,728)	457,703	(1,889,025)
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	8,146,072	(387,822)	7,758,250	3,079,997	(451,868)	2,628,129
- Geçmiş yıllar muallakları	(935,814)	486,047	(449,767)	224,821	(179,421)	45,400
31 Aralık 2009	15,842,636	(605,702)	15,236,933	10,271,342	(1,067,663)	9,203,679
Rapor edilen hasarlar	12,346,035	(437,821)	11,908,214	7,307,432	(531,631)	6,775,801
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	3,496,601	(167,882)	3,328,719	2,963,910	(536,032)	2,427,878
Toplam	15,842,636	(605,703)	15,236,933	10,271,342	(1,067,663)	9,203,679

Ferdî kaza	31 Aralık 2010			31 Aralık 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	(230,660)	-	(230,660)	295,896	-	295,896
Artış/(Azalış)						
- Cari dönem muallakları	2,129,057	-	2,129,057	380,190	-	380,190
- Geçmiş yıllar muallakları	(276,067)	-	(276,067)	(128,682)	-	(128,682)
31 Aralık 2009	3,848,313	-	3,848,313	2,225,983	-	2,225,983
Rapor edilen hasarlar	2,327,103	-	2,327,103	509,360	-	509,360
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş	1,521,210	-	1,521,210	1,716,623	-	1,716,623
Toplam	3,848,313	-	3,848,313	2,225,983	-	2,225,983
Genel toplam	19,690,949	(605,703)	19,085,245	12,497,325	(1,067,663)	11,429,662

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Dengeleme karşılığı	31 Aralık 2010			31 Aralık 2009		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	600,240	4,599	595,639	189,642	(1,973)	187,669
Net değişim	2,011,057	162,498	1,848,561	410,597	(2,627)	407,970
31 Aralık	2,611,297	167,097	2,444,200	600,239	(4,600)	595,639

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2010			31 Aralık 2009		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	34,469,134	(709,131)	33,760,003	26,560,741	(718,890)	25,841,851
Artış (azalış)						
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	30,564,675	(836,664)	29,728,011	34,298,384	(672,673)	33,625,711
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(33,595,044)	633,762	(32,961,282)	(26,389,991)	682,432	(25,707,559)
Net değişim	(3,030,369)	(202,902)	(3,233,271)	7,908,393	9,759	7,918,152
31 Aralık	31,438,765	(912,033)	30,526,732	34,469,134	(709,131)	33,760,003

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

Matematik karşılıklar	31 Aralık 2010			31 Aralık 2009		
	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı	Döviz cinsi	Kur	TL tutarı
TL	-	-	316,997,841	-	-	315,210,392
ABD Doları	11,994,887	1.5558	18,661,645	154,506,928	1,5057	232,641,081
ABD Doları	152,606,657	1.5460	235,929,892	14,403,038	1,5153	21,824,923
Euro	1,772,266	2.0621	3,654,589	128,088	2,1603	276,709
Euro	60,515	2.0491	124,001	1,817,534	2,1740	3,951,319
			575,367,968			573,904,424
Kazanılmamış primler karşılığı						
TL			30,526,732			33,760,003
			30,526,732			33,760,003
Muallak tazminat karşılıkları						
TL		-	17,113,963	-	-	10,164,229
ABD Doları	659,871	1.5558	1,026,628	471,211	1,5057	709,502
ABD Doları	579,543	1.5460	895,973	325,270	1,5153	492,881
Euro	23,607	2.0621	48,681	29,002	2,1740	63,050
			19,085,245			11,429,662
Dengeleme karşılığı						
TL			2,444,200			595,639
			2,444,200			595,639

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Kaza yılı	2003 ve öncesi	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini									
Kaza yılında	-	6,884	1,064	32,042	21,190	432,474	377,614	12,866,415	13,737,683
1 yıl sonra	-	748	457	874	9,710	138,967	473,429	-	624,185
2 yıl sonra	-	-	1,082	1,663	-	308,182	-	-	310,927
3 yıl sonra	-	-	-	344	-	-	-	-	344
4 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar									14,673,139
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									5,017,811
31 Aralık 2010 tarihi itibariyle toplam brüt muallak hasar karşılığı									19,690,948

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

17. Sigorta borçları ve reasürans varlıkları (devamı)

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

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

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Esas faaliyetlerden borçlar	47,217,496	39,391,497
Katılımcılar geçiş hesabı (emeklilik faaliyetlerinden borçlar)	42,148,642	34,295,940
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	3,225,226	2,991,319
Diğer (emeklilik faaliyetlerinden borçlar)	1,796,327	2,067,913
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	47,301	36,325
İlişkili taraflara borçlar	2,476,545	3,398,303
Ortaklara borçlar	701	1,925,304
Personele borçlar	359,741	277,584
Diğer ilişkili taraflara borçlar	2,116,103	1,195,415
Diğer borçlar (Not 47.1)	4,477,411	4,840,752
Toplam	54,171,452	47,630,552

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

20. Borçlar

Şirket'in kullandığı krediler 31 Aralık 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.

31 Aralık 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) 31 Aralık 2010	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri) 31 Aralık 2009	Ertelenmiş vergi (gideri)geliri 31 Aralık 2010	Ertelenmiş vergi (gideri)geliri 31 Aralık 2009
Ertelenen vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	158,494	125,062	33,431	37,275
Personel izin karşılığı	641,605	582,939	58,667	(21,867)
Dava karşılığı	906,969	562,377	344,591	210,903
Aktüeryal zincirleme metodu ayrılan karşılık	44,774	-	44,774	(121,890)
Birikmiş vergi zararları	-	3,917,117	(3,917,117)	(6,520,869)
İkraz BSMV karşılığı	355	972	(616)	519
Alım satım amaçlı portföy fiyat farkı	3,722	-	3,722	-
Gider tahakkukları	1,886,901	1,171,024	715,877	1,171,024
	3,642,820	6,359,491	(2,716,671)	(5,244,905)
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(155,687)	(261,157)	105,470	216,780
Diğer gelir karşılıkları	-	-	-	839,394
Alım satım amaçlı kuponlu kağıtların fiyat farkı	-	(8,986)	8,986	(8,986)
Dengeleme Karşılığı	-	(81,594)	81,594	(81,594)
Eurobond faiz farkı	(203,065)	-	(203,065)	-
	(358,752)	(351,737)	(7,015)	965,584
Özsermaye altında muhasebeleşen satılmaya hazır finansal varlıklar ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü)	(820,940)	(623,128)	-	-
Ertelenmiş vergi, net	2,463,128	5,384,626	(2,723,686)	(4,279,311)

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 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:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak	5,384,626	10,437,280
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi varlığı iptali	623,128	(150,215)
Ertelenen vergi gideri	(2,723,686)	(4,279,311)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi / (yükümlülüğü)	(820,940)	(623,128)
Toplam	2,463,128	5,384,626

Şirket'in 31 Aralık 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, 31 Aralık 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 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle 2,517 TL (31 Aralık 2009 - 2,365 TL) ile sınırlandırılmıştır. 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan tavan 2,623.23 TL'dir.

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
İskonto oranı (%)	10%	11%
Tahmin edilen maaş artış oranı (%)	5,1%	4,8%

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 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:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak	625,312	438,937
Dönem içinde ödenen	(1,671,344)	(2,998,887)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	1,838,500	3,185,262
Toplam	792,468	625,312

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri: Yoktur.

23.2 Diğer risklere ilişkin karşılıklar:

Şirket'in maliyet gider karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Personel ikramiye karşılığı	5,957,902	9,896,332
Komisyon karşılığı	799,244	1,687,084
Satış ekibi masraf karşılığı	1,265,452	954,080
Toplam	8,022,598	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:

	31 Aralık 2010				31 Aralık 2009			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
Verilen garanti ve kefaletler:								
Teminat mektupları	12,523	-	687,921	700,444	12,196	-	654,791	666,987
Diğer	-	-	12,110	12,110	-	-	-	-
	12,523	-	700,031	712,554	12,196	-	654,791	666,987
Sigorta teminatları								
Hayat	969,578,317	22,357,454	13,494,940,585	14,486,876,357	1,143,788,520	26,600,513	11,089,169,517	12,259,558,550
Ferdi kaza	-	-	33,526,346,702	33,526,346,702	-	-	43,684,747,573	43,684,747,573
	969,578,317	22,357,454	47,021,287,287	48,013,223,059	1,143,788,520	26,600,513	54,773,917,090	55,944,306,123

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

24. Net sigorta prim geliri

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2010 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2009 hesap dönemlerine ait yazılan net primlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2010			1 Ocak – 31 Aralık 2009		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Hayat dışı	30,956,136	(24,678)	30,931,458	35,065,209	(14,750)	35,050,459
Hayat	124,357,854	(6,937,458)	117,420,396	119,857,049	(7,677,736)	112,179,313
Toplam prim geliri	155,313,990	(6,962,136)	148,351,854	154,922,258	(7,692,486)	147,229,772

25. Aidat (ücret) gelirleri

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2010 ve 2009 hesap dönemlerine ait bireysel emeklilik alanındaki hizmetleri ile ilgili elde edilen gelir tutarları aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Fon işletim gelirleri	53,608,004	39,108,325
Yönetim gideri kesintisi	23,441,661	23,122,486
Giriş aidatı gelirleri	16,379,902	20,085,450
Diğer teknik gelirler	52,413	37,230
Toplam	93,481,980	82,353,491

26. Yatırım gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Temettü geliri	77,562	66,014
Net gerçekleşmiş gelir/(gider)	13,904,369	10,548,579
Alım satım amaçlı finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	2,115,505	436,554
Alım satım amaçlı finansal varlık –mevduat faiz geliri	5,196,369	524,577
Satılmaya hazır finansal varlıklar net gerçekleşmiş gelir/(gider)	5,020,170	8,833,280
Satılmaya hazır finansal varlıklar-mevduat faiz geliri	1,572,325	754,168
Net satış geliri/(gideri)	9,379,019	10,900,412
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	7,581,200	7,864,591
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1,797,819	3,035,821
Toplam	23,360,950	21,515,005

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 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 - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	(2,634,701)	3,017,235
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(1,369,699)	(3,651,992)
Toplam	(4,004,400)	(634,757)

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 - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri		
Hayat dışı	30,651,094	19,560,012
Hayat	83,523,078	99,348,111
Emeklilik	32,517,049	25,925,055
Toplam	146,691,221	144,833,178

Faaliyet giderlerinin detayına 32 nolu dipnotta yer verilmektedir.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

32. Gider çeşitleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Personel giderleri	63,522,367	80,812,163
Üretim komisyonları	48,419,843	32,181,432
Reklam giderleri	6,596,732	3,953,281
Seyahat ve ulaşım giderleri	5,837,915	6,691,818
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	8,547,379	6,942,374
Haberleşme giderleri	3,835,625	4,394,860
İşletme giderleri	4,755,840	5,183,103
Temsil ağırlama giderleri	2,497,634	2,139,018
Kırtasiye ve basılı malzeme giderleri	1,303,656	1,239,347
Diğer pazarlama ve satış giderleri	889,411	219,201
Diğer faaliyet giderleri	751,505	526,895
Diğer giderler	355,444	1,038,041
Vergi harç ve diğer yükümlülükler	717,210	471,376
Reasürans komisyonları	(1,764,933)	(1,889,263)
Aracı giderleri	410,768	880,932
Diğer teknik giderler	14,825	48,600
Toplam	146,691,221	144,833,178

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Maaşlar	36,495,759	46,221,614
Komisyon ve promosyon giderleri	8,261,873	10,911,174
Sosyal güvenlik giderleri	6,226,072	7,351,532
Diğer personel giderleri	4,480,243	4,597,323
Diğer ücret giderleri	5,499,369	7,325,206
Kıdem tazminatı giderleri	1,671,344	2,998,887
İhbar tazminatı giderleri	319,990	620,065
İzin tazminatı giderleri	567,717	786,362
Toplam	63,522,367	80,812,163

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

34. Finansal maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Finansman giderleri (direk giderlerde yer almaktadır)	483	579

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
Satın alınan hizmetler		
Aksigorta		
- Sigorta poliçeleri	-	49,792
- Sağlık primi	-	1,713,694
- Kira	-	63,600
Aviva International	174,328	312,360
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	7,066	-
	181,394	2,139,446

Verilen hizmetler

Aksigorta		
- Hayat poliçeleri	-	103,636
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	310,205	-

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

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

35. Gelir vergileri

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

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

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

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

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

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

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Cari dönem kurumlar vergisi	(2,463,725)	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(2,723,686)	(4,279,311)
Toplam vergi gideri	(5,187,411)	(4,279,311)
Ertelenen vergi varlığı	3,642,820	6,359,491
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(1,179,692)	(974,865)
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	2,463,128	5,384,626

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

31 Aralık 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 - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Vergi öncesi kar/(zarar)	34,921,281	20,897,266
Vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi karşılığı gideri (geliri)	(6,984,256)	(4,179,453)
Vergiye konu olmayan gelirler	5,271,386	1,544,287
Kanunen kabul edilmeyen ve diğer giderler, net	(750,855)	(1,644,145)
Ertelenen vergi öncesi vergi gideri	(2,463,725)	(4,279,311)
Ertelenmiş vergi gideri (Not 21)	(2,723,686)	-
	(5,187,411)	(4,279,311)

Şirket'in 1,586,445 TL (31 Aralık 2009 – 5,522,765 TL) tutarında peşin ödenen stopaj gideri bulunmaktadır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Vergi karşılığı	2,463,725	-
Peşin ödenen vergiler	(1,797,562)	(5,522,765)
Toplam vergi yükümlülüğü/(varlığı)	666,163	-

36. Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım gelirleri	34,915,920	33,571,245
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırım giderleri	(30,390,807)	(33,365,486)
Satılmaya hazır finansal varlıklar gelirleri	2,413,819	6,301,138
Satılmaya hazır finansal varlıklar giderleri	(1,806,411)	(7,048,092)
Diğer işlemler kambiyo gelirleri	3,925,670	5,756,900
Diğer işlemler kambiyo giderleri	(4,338,933)	(4,282,451)
Toplam	4,719,258	933,254

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

37. Hisse başına kazanç

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Net cari dönem karı	29,733,870	16,617,955
Beheri 0,01 TL nominal değerli hisse adedi	3,577,919,700	3,577,919,700
Hisse başına kar (TL)	0.0083	0.0046

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Şirket aleyhine açılan iş davaları	3,179,888	2,042,227
Şirket aleyhine açılan sigortalı ve katılımcı davaları	1,065,407	627,260
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	289,548	142,398
	4,534,843	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 712,554 TL (31 Aralık 2009 – 666,987 TL)'si tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

44. İşletme birleşmeleri

Yoktur.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

45. İlişkili taraflarla işlemler

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

31 Aralık 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.

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	3,141,291	2,558,474
Toplam kazançlar	3,141,291	2,558,474
SSK işveren payı	93,817	88,473

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar		
Aksigorta A.Ş.(Aksigorta)	3,535	-
Aviva Sigorta A.Ş. (Aviva Sigorta)	13,328	-
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş. (Vista)	889	-
	17,752	-

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar		
Adana Hilton Enternasyonal Otelcilik Ltd. Şti.	1,359	-
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	1,108	1,075
Ak Portföy	1,809,204	922,947
Akbank T. A.Ş. (Akbank)	-	8,272
AkSigorta A.Ş.	10,463	-
Bimsa	17,045	-
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	42,897	30,440
Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş.	-	12
Mersin Hilton Enternasyonal Otelcilik A.Ş.	211	-
Sabancı Holding	-	4,684
Sabancı Üniversitesi	52,789	5,045
TeknoSA İç ve Dış Tic. A.Ş. (TeknoSA)	9,987	2,275
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş. (Vista)	171,040	220,665
	2,116,103	1,195,415

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Satın alınan hizmetler		
Akbank	43,941,243	32,898,103
- Ödenen yönetim giderleri	332,336	133,962
- Ödenen komisyon	43,608,907	32,764,141
Ak Portföy	7,170,005	4,833,780
Vista (yönetim gideri)	2,032,906	733,878
Citibank A.Ş. (ödenen komisyon ve prim gideri ve performans primi)	1,148,017	1,372,299
BimSA (bilgi işlem makinaları)	411,854	245,239
Sabancı Holding	-	14,512
Aviva Sigorta (kasko poliçe giderleri ve entegrasyon projesi danışmanlık hizmeti)	-	25,904
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş. (sınav ücreti, emeklilik şirketleri ortak tanıtım hizmetleri bedelleri)	1,040,679	1,138,767
Milli Reasürans T.A.Ş. (Devredilen Primler)	552,864	568,884
AkSigorta A.Ş.	1,514,697	-
Diğer	167,234	240,068
	57,979,499	42,071,434
Finansal gelirler		
Akbank (faiz geliri)	13,572,985	11,594,986
	13,572,985	11,594,986

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Verilen hizmetler (prim)		
Citibank	2,642,057	4,180,623
Kordsa	307,093	235,711
Sabancı Holding	-	316,595
Brisa	343,914	281,846
Temsa	193,508	226,416
Akçansa	161,404	149,212
Enerjisa	223,746	247,833
Çimsa	131,534	117,373
Sabancı Üniversitesi	136,833	129,181
TeknoSA İç ve Dış ticaret A.Ş.	109,910	88,443
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	28,105	30,654
Sasa	-	103,604
Bossa	-	71,536
Exsa Satış Araştırma	9,652	17,975
AkSigorta A.Ş.	103,038	-
Advansa	106,255	-
Temsa Araştırma Geliştirme	27,622	34,386
I-Bımsa	36,754	31,973
Olmuksa	103,761	101,948
Yünsa	56,859	56,847
Toyota İstanbul	-	81,425
Aviva Sigorta A.Ş.	266,057	50,775
Ak Portföy	32,514	29,959
Milli Reasürans T.A.Ş.	323,787	305,548
Philip Morris Sab. Sat. ve Paz.	322,181	296,511
Philip Morris Sab. Sigara ve Tütün	304,042	273,777
Philip Morris Seyahat Perakende Sat.	15,101	12,796
Diğer	255,989	97,558
	6,241,716	7,570,505
Temettü gelirleri		
Milli Reasürans T.A.Ş.	74,626	63,152
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2,802	2,069
Tursa	55	-
Ak Portföy	79	115
Diğer	-	678
	77,562	66,014

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

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

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

31 Aralık 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	6,224,438	6,470,446	31/12/2010	-	Denetlenmemiş	-
Ak Yatırım A.Ş.	0.020	9,381	17,205,851	21,472,826	31/12/2010	-	Denetlenmemiş	-
Sabancı Telekom A.Ş.	0.0027	1,708	-	-	-	-	-	-
Ak Portföy Yönetim A.Ş.	0.001	33	8,918,464	11,144,352	31/12/2010	-	Denetlenmemiş	-
Akçansa A.Ş.	0.000	-	-	-	-	-	-	-
Grup dışı								
Milli Reasürans A.Ş.	0.1494	575,082	64,090,771	75,598,257	31/12/2010	-	Denetlenmemiş	-
Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.	8.3326	263,222	22,372	28,111	31/12/2010	-	Denetlenmemiş	-
Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş.	0.0001	2	-	-	-	-	-	-
Endüstri Holding A.Ş.	0.0001	626	-	-	-	-	-	-
		921,173						
Değer düşüklüğü karşılığı (*)		(61,570)						
Toplam		859,603						

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

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

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

**31 Aralık 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: Yoktur.

47. Diğer

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

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

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

Diğer maddi duran varlıklar, özel maliyetlerden oluşmaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarından oluşmaktadır.

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

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

47. Diğer (devamı)

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Gelecek aylara ait giderler ve gelirler		
Ertelenmiş komisyon giderleri	10,863,576	11,512,551
Sağlık sigorta poliçe gideri	-	1,945,509
Diğer giderler	370,057	545,579
	11,233,633	14,003,639
Diğer çeşitli borçlar		
Satıcılara borçlar	3,910,952	4,271,352
Diğer borçlar	566,459	569,400
	4,477,411	4,840,752
Diğer borç ve gider karşılıkları (uzun vadeli)		
Dava karşılıkları	4,534,843	2,811,885
	4,534,843	2,811,885
Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları		
İkraz faiz BSMV Karşılığı	1,777	4,859
	1,777	4,859
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		
Ertelenmiş komisyon gelirleri	395,026	313,844
Takasbank bakım komisyonu tahakkuku	633,218	547,391
Hasarsızlık prim iadesi	193,055	289,853
Diğer genel yönetim giderleri karşılığı	1,387,890	1,367,375
	2,609,189	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 artırımını	76	76
	66,865,115	66,865,115

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

47. Diğer (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Diğer teknik gelirler (Hayat)		
İkraz birim fiyat farkı	13,434,108	12,258,718
Diğer teknik gelirler	36,203	60,776
Hak sahiplerince aranmayan paralar	62,123	-
	13,532,434	12,319,494
Diğer teknik giderler (Emeklilik)		
Takasbank bakım komisyonu	632,739	547,391
Emeklilik gözetim merkezi hizmet bedeli	430,679	312,985
Kayda alım ücretleri	403,474	283,242
Ortak tanıtım faaliyet gideri	270,996	164,050
BES gider tahakkuku	939,260	
Destek hizmet bedeli	495,305	
Diğer giderler	193,076	424,554
	3,365,529	1,732,222
Diğer giderler ve zararlar		
Kambiyo zararları	4,338,933	4,282,451
Kanunen kabul edilmeyen giderler	300,209	297,099
Özel iletişim vergisi gideri	332,488	370,494
Diğer giderler	487,216	440,886
	5,458,846	5,390,930
Diğer gelir ve karlar		
Kambiyo karları	3,925,670	5,756,900
Diğer gelirler	1,003,950	992,734
	4,929,620	6,749,634

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.

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

47. Diğer (devamı)

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

Önceki yıl gelir ve karları	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Prim düzeltmesi gelirleri	11,967	-
İptal edilen fatura tutarı	-	37,399
Diğer	6,487	-
Toplam	18,454	37,399

Önceki yıl gider ve zararları	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Geç gelen faturalar	730	47,676
Reasüröre verilen prim düzeltmesi	-	72,905
Kar komisyon düzeltmesi	565	42,631
Prim düzeltmesi	47,357	1,609
Diğer giderler	3,896	28,185
Toplam	52,548	193,006

47.5 Yer alması gereken diğer notlar

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Kazanılmamış primler karşılığı, net	(3,233,271)	7,918,152
Muallak hasar ve tazminat karşılığı, net	7,655,583	1,331,907
Hayat matematik karşılığı, net	3,007,194	(4,124,577)
Dengeleme karşılığı, net	1,848,561	407,970
Kıdem tazminatı karşılığı, net	167,156	186,375
İzin karşılığı, net	293,334	(109,339)
Vergi karşılığı	2,463,725	2,593
Ertelenen vergi karşılığı	2,723,686	4,279,311
Genel yönetim giderleri karşılığı, net	324,596	1,018,744
Komisyon karşılığı, net	(887,840)	108,257
Personel ikramiye karşılığı, net	(3,938,431)	5,593,676
Dava karşılığı	1,722,957	1,054,516
	12,147,250	17,667,585

AvivaSA Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

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

Kar dağıtım tablosu

	Cari dönem	Önceki dönem
Dipnot	(31/12/2010)	(31/12/2009)
I. Dönem karının dağıtımı		
1.1. Dönem karı (zararı)	34,924,281	20,897,266
1.2. Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler	(5,187,411)	-
1.2.1. Kurumlar vergisi (Gelir vergisi)	(2,463,725)	-
1.2.2. Gelir vergisi kesintisi	-	-
1.2.3. Diğer vergi ve yasal yükümlülükler (ertelenmiş vergi)	(2,723,686)	(4,279,311)
A. Net dönem karı (zararı) (1.1 – 1.2)	29,733,870	16,617,955
1.3. Geçmiş dönemler zararı (-)	35,367,922	(51,985,876)
1.4. Birinci tertip yasal akçe	-	-
1.5. Şirkette bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar (-)	-	-
B. Dağıtılabilir net dönem karı [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5)]	-	-
1.6. Ortaklara birinci temettü (-)	-	-
1.6.1. Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.2. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.3. Katılma intifa senedi sahiplerine	-	-
1.6.4. Kara iştirakli tahvil sahiplerine	-	-
1.6.5. Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.7. Personele temettü (-)	-	-
1.8. Kuruculara temettü (-)	-	-
1.9. Yönetim kuruluna temettü (-)	-	-
1.10. Ortaklara ikinci temettü (-)	-	-
1.10.1. Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.10.2. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.10.3. Katılma intifa senedi sahiplerine	-	-
1.10.4. Kara iştirakli tahvil sahiplerine	-	-
1.10.5. Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.11. İkinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	-
1.12. Statü yedekleri (-)	-	-
1.13. Olağanüstü yedekler	-	-
1.14. Diğer yedekler	-	-
1.15. Özel fonlar	-	-
II. Yedeklerden dağıtım	-	-
2.1. Dağıtılan yedekler	-	-
2.2. İkinci tertip yasal yedekler (-)	-	-
2.3. Ortaklara pay (-)	-	-
2.3.1. Hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.2. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.3. Katılma intifa senedi sahiplerine	-	-
2.3.4. Kâra iştirakli tahvil sahiplerine	-	-
2.3.5. Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
2.4. Personele pay (-)	-	-
2.5. Yönetim kuruluna pay (-)	-	-
III. Hisse başına kar	-	-
3.1. Hisse senedi sahiplerine	-	-
3.2. Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
3.3. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
3.4. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
IV. Hisse başına temettü	-	-
4.1. Hisse senedi sahiplerine	-	-
4.2. Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
4.3. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
4.4. İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-