

ANKARA ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	1-2
BİLANÇOLAR.....	3-7
GELİR TABLOSU	8-9
NAKİT AKIM TABLOSU	10
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....	11
KAR DAĞITIM TABLOLARI.....	12
 31 ARALIK 2012 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR.....	 13-73
1 - GENEL BİLGİLER	13-14
2 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	15-38
3 - ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ	39
4 - SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ	40-49
5 - BÖLÜM BİLGİLERİ	49
6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR	50
7 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	51
8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	52
9 - İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR	53
10 - REASÜRANS VARLIKLARI	53
11 - FİNANSAL VARLIKLAR	54
12 - ALACAKLAR	55-56
13 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	56
14 - NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	56-57
15 - SERMAYE	57-58
16 - DİĞER KARŞILIKLAR VE İSTEĞE BAĞLI KATILIMIN SERMAYE BİLEŞENİ	58
17 - SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI	59-64
18 - YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ	64
19 - TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER	64-65
20 - BORÇLAR	65
21 - ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	65
22 - EMEKLİLİK SOSYAL YARDIM YÜKÜMLÜLÜKLERİ	65
23 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI	66
24 - NET SİGORTA PRİM GELİRİ	66
25 - AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ	66
26 - YATIRIM GELİRLERİ	66
27 - FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ	66
28 - GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARAR YANSITILAN AKTİFLER	66
29 - SİGORTA HAK VE TALEPLERİ	67
30 - YATIRIM ANLAŞMASI HAKLARI	67
31 - ZARURİ DİĞER GİDERLER	67
32 - GİDER ÇEŞİTLERİ	67
33 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ	68
34 - FİNANSAL MALİYETLER	68
35 - GELİR VERGİLERİ	68
36 - NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ	69
37 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ	69
38 - HİSSE BAŞI KAR PAYI	69
39 - FAALİYETLERDEN YARATILAN NAKİT	69
40 - HİSSE SENEDİNE DÖNÜŞTÜRÜLEBİLİR TAHVİL	69
41 - PARAYA ÇEVİRİLEBİLİR İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ	69
42 - RİSKLER	69
43 - TAHHÜTLER	70
44 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ	70
45 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER	70-71
46 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR	71
47 - DİĞER	72-73

ANKARA ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na

Giriş

Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve kar dağıtım, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

Şartlı Sonucun Dayanağı

1. Şirket kanuni takipteki acente alacaklarından teminatları indirerek karşılık ayırmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kanuni takipteki acentelerden ve fesih edilmiş acentelerden aldığı 7.883.984 TL (31 Aralık 2011: 5.621.764 TL) tutarında gayrimenkul ipoteği için güncel değerlendirme çalışması bulunmaması sebebiyle, ekteki finansal tablolardaki söz konusu alacakların kayıtlı değerleri, muhtemel bir değer düşüklüğüne neden olabilecek bir düzeltme kaydı içermemektedir.

2- Şirketin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla reasürans şirketlerinden olan brüt 17.277.297 TL (Net 17.707.632 TL) tutarındaki alacağının 11.158.964 TL'lik kısmının rapor tarihi itibarıyla mutabakat çalışması tamamlanamamış olup, halen devam etmektedir.

Şartlı Görüş

Görüşümüze göre, şartlı görüşün dayanağı bölümünde yer alan hususlar nedeniyle ortaya çıkabilecek düzeltmeler haricinde, ilişikteki finansal tablolar Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bakınız bilanço dipnotu 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkat çekmek isteriz:

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait solo finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir.

İstanbul, 15 Mart 2013

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Member Firm of RSM International

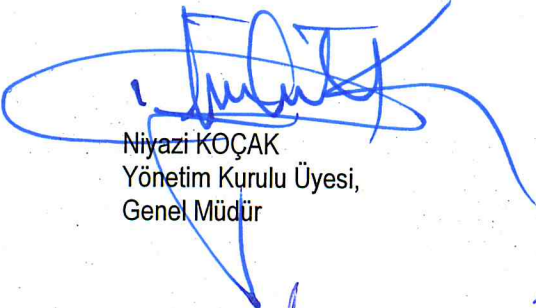
Celal Pamukçu
Sorumlu Ortak Başdenetçi

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANKARA ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ'NİN
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL RAPORU

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu belirtiriz.

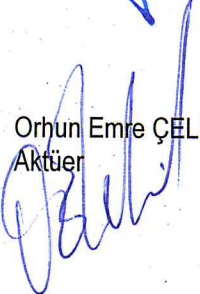
İstanbul, 15 Mart 2013



Niyazi KOÇAK
Yönetim Kurulu Üyesi,
Genel Müdür



Nurettin KARACA
Mali İşler Grup Müdürü



Orhun Emre ÇELİK
Aktüer



Feridun TAŞÇI
Kanuni Denetçi



Dr. Oguz KARAKUŞ
Kanuni Denetçi

VARLIKLAR			
I- Cari Varlıklar	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
A- Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar		97.070.280	115.204.241
1- Kasa	14	230	1.418
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	84.166.580	107.346.002
4- Verilen Çekler Ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve 3 Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	12.903.470	7.856.821
6- Diğer Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		37.369.209	9.919
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	4,2,11	18.740	9.919
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	37.350.469	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		56.583.986	79.800.627
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	48.522.808	71.051.105
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	4,2,12	(305.149)	(723.525)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta Ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12	40.363.159	39.241.142
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	4,2,12	(31.996.832)	(29.768.095)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		1.635.411	1.297.083
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		21.142	16.508
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	1.614.269	1.280.575
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları		12.537.489	12.887.454
1- Ertelenmiş Üretim Giderler	17	12.467.232	12.868.182
2- Tahakkuk Etmis Faiz Ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler Ve Gelir Tahakkukları		70.257	19.272
G- Diğer Cari Varlıklar		1.464.860	1.159.254
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	120.367
2- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar	12	1.455.892	1.033.632
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		8.968	5.255
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım Ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		206.661.235	210.358.578

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar			
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar			
1- Finansal Kiralama Alacakları		851.068	901.819
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	4.2	851.068	901.819
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar			
1- Bağlı Menkul Kıymetler	11	125.125	130.565
2- İştirakler		625.713	631.153
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar Ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	11	(500.588)	(500.588)
E- Maddi Varlıklar			
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6,7	1.782.906	2.173.309
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		240.282	85.000
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine Ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş Ve Tesisatlar	6	2.385.525	2.472.035
6- Motorlu Taşıtlar	6	1.205.164	1.205.164
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	1.011.306	927.365
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(3.059.371)	(2.516.255)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar			
1- Haklar	8	229.801	285.287
2- Şerefiye		3.940.466	3.820.193
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma Ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
7- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(3.710.665)	(3.534.906)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları			
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		8.338	38.161
2- Gelir Tahakkukları		8.338	8.812
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler Ve Gelir Tahakkukları		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar			
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		2.997.238	3.529.141
Varlıklar Toplamı (I + II)		209.658.473	213.887.719

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar			
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri Ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		9.861.514	7.364.774
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	9.861.514	7.364.774
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu(-)		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar		42.039	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		42.039	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		10.506.566	7.864.845
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	19	790.373	687.201
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	19	6.372.230	3.673.995
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	3.575.482	3.815.051
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)	19	(231.519)	(311.402)
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		119.214.819	129.550.647
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17	52.112.981	51.195.232
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	17	603.960	4.856.913
3-Matematik Karşılıkları - Net	17	635.245	6.083
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	17	65.862.633	73.492.419
5- İkramiye Ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları		1.899.543	1.719.168
1- Ödenecek Vergi Ve Fonlar	19	1.721.375	1.549.223
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	19	178.168	169.945
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Veya Taksitlendirilmiş Vergi Ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi Ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi Ve Diğer Yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları		1.495.455	1.435.305
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	1.495.455	1.435.305
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları		5.227.491	5.194.093
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirler	19	5.196.662	5.192.547
2- Gider Tahakkukları	19	30.829	1.546
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler Ve Gider Tahakkukları	19	-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım Ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		148.247.427	153.128.832

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

YÜKÜMLÜLÜKLER			
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
A- Finansal Borçlar			
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar			
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar			
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		1.702.545	3.162.503
1- Alınan Depozito Ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	19	1.754.652	3.509.304
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu	19	(52.107)	(346.801)
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		2.512.261	821.980
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net	17	1.141.026	35.466
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye Ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	17	1.371.235	786.514
F- Diğer Yükümlülükler Ve Karşılıkları			
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Veya Taksitlendirilmiş Vergi Ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç Ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		566.681	473.658
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	566.681	473.658
2- Sosyal yardım sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları			
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirler		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler Ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler			
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		4.781.487	4.458.141

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
A- Ödenmiş Sermaye		140.000.000	261.000.000
1- (Nominal) Sermaye	2.13,15	140.000.000	261.000.000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecak Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		5.736.715	5.727.892
1- Yasal Yedekler		-	-
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	6.151	(2.672)
6- Diğer Kar Yedekleri	15	5.730.564	5.730.564
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(89.427.148)	(203.144.730)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(89.427.148)	(203.144.730)
F-Dönem Net Karı		319.992	(7.282.416)
1- Dönem Net Karı		319.992	-
2- Dönem Net Zararı (-)		-	(7.282.416)
3-Dağıtıma Konu Olmayan Dönem Net Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		56.629.559	56.300.746
Yükümlülükler Toplamı (III + IV + V)		209.658.473	213.887.719

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2011
A- Hayat Dışı Teknik Gelir			
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		111.753.587	145.998.226
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		99.964.602	134.183.962
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	17	96.629.399	84.620.947
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	17	152.516.786	141.236.205
1.1.3- SGK'ya aktarılan Primler (-)	10,17	(51.377.713)	(54.007.023)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(4.509.674)	(2.608.235)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17,29	(917.750)	31.981.099
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17	(3.844.429)	42.294.477
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+)	17	2.272.600	(11.765.094)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		654.079	1.451.716
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)	17,29	4.252.953	17.581.916
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17,29	5.208.567	32.017.416
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		(955.615)	(14.435.500)
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		11.599.234	6.954.913
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)	47	787.793	6.655.407
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		787.793	6.655.407
4- Tahakkuk eden Rücu ve Sottaj Gelirleri		-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)		(598.042)	(1.796.056)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(108.262.538)	(148.512.832)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(68.241.406)	(104.441.008)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)	17,29	(75.871.193)	(113.199.060)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	17	(96.209.221)	(145.395.817)
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	10,17	20.338.028	32.196.757
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)	17,29	7.629.786	8.758.052
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	17	10.869.124	7.226.305
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(3.239.337)	1.531.747
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
4- Faaliyet Giderleri (-)	17,29	(831.548)	53.917
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	32	(32.857.999)	(38.915.479)
5.1- Matematik Karşılıkları (-)		(1.734.722)	(41.549)
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		(1.734.722)	(41.549)
6- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)	32	(4.596.862)	(5.168.713)
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		(4.596.862)	(5.168.713)
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		-	-
D- Hayat Teknik Gelir		3.491.049	(2.514.606)
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)		-	-
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		-	-
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		-	-
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
E- Hayat Teknik Gider		-	-
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		-	-
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-
3.1- Hayat Matematik Karşılığı (-)		-	-
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
4- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-
4.1- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıkları(-)		-	-
4.2- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-
5- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
6- Faaliyet Giderleri (-)		-	-
7- Yatırım Giderleri (-)		-	-
8- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-
9- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)		-	-
G- Emeklilik Teknik Gelir		-	-
1- Fon İşletim Gelirleri		-	-
2- Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
3- Giriş Aidatı Gelirleri		-	-
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		-	-
1- Fon İşletim Giderleri (-)		-	-
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri(-)		-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)		-	-
4- Diğer Teknik Giderleri (-)		-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		-	-

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2011
I-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM			
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		3.491.049	(2.514.606)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		-	-
K- Yatırım Gelirleri		3.491.049	(2.514.606)
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		13.534.775	8.929.267
2-Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	4.2	11.599.234	6.954.913
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		-	-
4- Kambiyo Karları		-	-
5- İştiraklerden Gelirler	4.2	1.861.470	1.941.607
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler	4.2	2.295	60
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		71.776	16.912
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	15.775
L- Yatırım Giderleri (-)		-	-
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		(13.701.109)	(9.007.813)
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		-	-
3- Yatırımların Nakte Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	4.2	(11.599.234)	(6.954.913)
6- Kambiyo Zararları (-)	4.2	(1.247.897)	(1.234.844)
7- Amortisman Giderleri (-)	6.8	(853.978)	(818.056)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(3.004.723)	(4.689.264)
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47	(2.816.569)	(5.375.236)
2- Reeskont Hesabı (+/-)	47	(111.694)	619.224
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)		-	-
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)	35	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar	35	-	-
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		261.308	275.967
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		(337.768)	(209.219)
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		-	-
1- Dönem Karı Ve Zararı		319.992	(7.282.416)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)		319.992	(7.282.416)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		-	-
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		319.992	(7.282.416)

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot		
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		123.095.689	199.194.277
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(109.179.948)	(247.660.688)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		13.915.741	(48.466.411)
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)	12	(1.455.892)	-
10. Diğer nakit girişleri		483.722	6.509.573
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(6.157.903)	(3.014.344)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		6.785.669	(44.971.182)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi varlıkların satışı		280.886	197.088
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	4	(436.599)	(822.002)
3. Mali varlık iktisabı (-)		(37.350.469)	-
4. Mali varlıkların satışı		-	-
5. Alınan faizler		11.599.234	6.940.319
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		1.933.246	2.250.261
8. Diğer nakit çıkışları (-)		(1.368.170)	(1.949.471)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(25.341.871)	6.616.195
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Hisse senedi ihracı		-	41.000.000
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettüleri (-)		-	-
5. Diğer nakit girişleri		2.295	-
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	(181.553)
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		2.295	40.818.447
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ			
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		(18.553.908)	2.463.460
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	64.411.825	61.948.365
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	14	45.857.917	64.411.825

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANKARA SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SOLO ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net Dönem Karı (veya zararı)	Geçmiş Yıllar Karları (+)	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	Toplam
ÖNCEKİ DÖNEM													
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2010)		220.000.000	-	3.305	-	-	-	-	5.730.564	(64.995.536)	-	(128.538.489)	32.189.844
II - Muhasebe politikasında değişiklikler		-	-	-	-	-	-	-	-	(4.329.918)	-	(5.280.787)	(9.610.705)
III - Yeni Bakiye (I + II) (01.01.2011)		220.000.000	-	3.305	-	-	-	-	5.730.564	(69.325.454)	-	(133.819.276)	22.589.139
A- Sermaye artırımları (A1 + A2)		41.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.000.000
1- Nakit		41.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.000.000
2- İç kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D-Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	(5.977)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.977)
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	(7.282.416)	-	-	(7.282.416)
I- Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer		-	-	-	-	-	-	-	-	69.325.454	-	(69.325.454)	-
IV- Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2011)		261.000.000	-	(2.672)	-	-	-	-	5.730.564	(7.282.416)	-	(203.144.730)	56.300.746
CARI DÖNEM													
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2011)		261.000.000	-	(2.670)	-	-	-	-	5.730.564	(7.282.418)	-	(203.144.730)	56.300.746
II - Muhasebe politikasında değişiklikler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni Bakiye (I + II) (31/12/2011)		261.000.000	-	(2.670)	-	-	-	-	5.730.564	(7.282.418)	-	(203.144.730)	56.300.746
A- Sermaye artırımları/azaltımı		(121.000.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121.000.000	-
1- Nakit		(121.000.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(121.000.000)
2- İç kaynaklardan	2.13	(121.000.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D-Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	8.821	-	-	-	-	-	-	-	-	8.821
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı		-	-	-	-	-	-	-	-	319.992	-	-	319.992
I- Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer		-	-	-	-	-	-	-	-	7.282.418	-	(7.282.418)	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2012)		140.000.000	-	6.151	-	-	-	-	5.730.564	319.992	-	(69.427.148)	56.629.559

KAPITAL KAPADEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ/MALİ MÜSAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANKARA SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SOLO KAR DAĞITIM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem 2012	Önceki 31 Aralık 2011
I. DÖNEM KARARININ DAĞITIMI			
1.1. DÖNEM KARI		319.992	(7.282.416)
1.2. ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	21	-	-
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	21, 35	-	-
A NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)		319.992	(7.282.416)
1.3. GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		(89.427.148)	(203.144.730)
1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE		-	-
1.5. ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5)]		(89.107.156)	(210.427.146)
1.6. ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.6.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
1.6.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7. PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8. KURUCULARA TEMETTÜLER (-)		-	-
1.9. YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.10. ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.10.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.10.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.10.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
1.10.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
1.10.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.11. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.12. STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.13. OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.14. DİĞER YEDEKLER		-	-
1.15. ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1. DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3. ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.4. Kâra İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
2.3.5. Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4. PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5. YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR			
3.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
3.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
4.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

16 Mayıs 1936 yılından itibaren faaliyet göstermekte olan Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi'nin ("Şirket") sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım Yardım Sandığı'dır.

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, şirket olarak oluştuğu ülke ve kayıtlı büronun adresi (veya eğer kayıtlı büronun olduğu yerden farklıysa, faaliyetin sürdürüldüğü esas yer)

Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi, Merkez Mahallesi Abide-i Hürriyet Caddesi No:211 Bolkan Center A Blok Kat 3-4-6 34381 Şişli/İstanbul adresinde faaliyet göstermekte olup, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir. Şirket faaliyetlerini, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nda belirlenen esaslara göre yürütmektedir.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket, başta kara araçları, kara araçları sorumluluk ve yangın olmak üzere hayat dışı sigortacılık branşlarında faaliyet göstermektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket, 665 yetkili acente ile çalışmaktadır. (31 Aralık 2011: 717)

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Şirket faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ve bu kanuna dayanarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olup; yukarıda 1.3 – İşletmenin fiili faaliyet konusu notunda belirtilen sigortacılık branşlarında faaliyetlerini sürdürmektedir.

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Üst kademe yöneticiler (*)	5	6
Diğer personel	154	175
Toplam	159	181

(*) Şirket'in genel müdür, genel müdür yardımcıları ve grup müdürleri dahil edilmiştir.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

1 Genel bilgiler (devamı)

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yılda, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.671.654 TL'dir. (31 Aralık 2011: 1.597.142 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

Şirketlerce hazırlanacak olan finansal tablolarda kullanılan anahtara ilişkin usul ve esaslar, Hazine Müsteşarlığı tarafından 4 Ocak 2008 tarih ve 2008/1 sayılı "Sigortacılık Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge" çerçevesinde belirlenmiştir.

Buna göre;

Şirket tarafından hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılır.

Faaliyet giderleri alt branşlara; her bir alt branş için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan üç oranın ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

1.8 Finansal tabloların tek bir şirket mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in finansal bilgilerini içermekte olup, Not 2.2'de daha detaylı anlatıldığı üzere 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki raporlama döneminden beri olan değişiklikler

Adı / Ticari Unvanı	Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi
Yönetim Merkezi Adresi	Merkez Mahallesi Abide-i Hürriyet Caddesi No: 211 Bolkan Center A Blok Kat 3-4-6 34381 Şişli/İstanbul
Telefon	0212 373 86 00
Faks	0212 310 46 46
İnternet Sayfası Adresi	www.ankarasigorta.com.tr
Elektronik Posta Adresi	info@ankarasigorta.com.tr

Yukarıda sunulan bilgilerde önceki raporlama dönemi sonundan itibaren herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Not 46'da açıklanmıştır.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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, Sigortacılık Kanunu'nun 18 inci maddesine dayanılarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamaktadır.

Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun ("TMSK") "Sigorta sözleşmelerine" ilişkin 4 numaralı Standardı 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olmak üzere, 25 Mart 2006 tarihinde yürürlüğe girmiş olmakla birlikte, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu'nun sigorta sözleşmelerine ilişkin projesinin ikinci bölümü henüz tamamlanmadığı için TFRS 4'ün bu aşamada uygulanmayacağı belirtilmiş, bu kapsamda 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve sonrasında bu yönetmeliğe istinaden açıklama ve düzenlemelerin olduğu bir takım genelge ve sektör duyuruları yayımlanmıştır. Bu yönetmelik, genelge ve sektör duyuruları ile getirilen düzenlemelere ilişkin uygulanan muhasebe politikaları ileriki bölümlerde her biri kendi başlığı altında özetlenmiştir.

Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve konsolide olmayan finansal tablolara yansıtmıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun ("TMSK") kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'nca kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

Türkiye'de faaliyet gösteren şirketlerin finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 – Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'ya uygun olarak, TL'nin genel satın alım gücündeki değişimler nedeniyle yapılan düzeltmeleri yansıtabilecek şekilde ifade edilmiştir. TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan finansal tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden Şirket, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"de ("Seri: XI No: 25 Sayılı Tebliğ") yer alan "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzelterek 2005 yılı açılış finansal tablolarını hazırlamıştır. Hazine Müsteşarlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançoda yer alan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla gösterilmiştir.

Diğer muhasebe politikaları

Diğer muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler, yukarıda 2.1.1 - *Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler* kısmında ve bu raporun müteakip bölümlerinde her biri kendi başlığı altında açıklanmıştır.

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen Şirket'in kendi portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde gösterilen borsada işlem gören hisse senetleri hariç yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesinin etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Yoktur.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2 Konsolidasyon

Hazine Müsteşarlığı tarafından 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" ("Konsolidasyon Tebliği") ile sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin; 31 Mart 2009 tarihinden itibaren konsolide finansal tablo yayımlaması istenmektedir.

Hazine Müsteşarlığı'nın 12 Ağustos 2008 tarihli 2008/37 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerdeki Yatırımlarının Bireysel Finansal Tablolarına Yansıtılmasına İlişkin Sektör Duyurusu"nda, şirketlerin TMS 27 – *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standardından muaf tutulmuş olmasına rağmen, bireysel finansal tablo hazırlanması sırasında bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımların TMS 27'nin 37'nci paragrafında belirtilen maliyet yöntemine veya TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardına uygun olarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olduğu belirtilmektedir. Söz konusu duyurulara paralel olarak, Şirket raporlama dönemi itibarıyla iştiraklerini, varsa değer düşüklüğü ile ilgili karşılıkları ayırmak suretiyle, maliyet yöntemine göre muhasebeleştirmiştir. Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla konsolidasyona tabi bağlı ortaklık veya iştiraki bulunmadığından konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

2.3 Bölüm raporlaması

Bir faaliyet bölümü, Şirket'in faaliyet gösterdiği iş alanlarının, diğer faaliyet bölümleri ile yapılan işlemlerden doğan hasılat ve harcamalar dahil, hasılat elde eden ve harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır. Şirket'in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama ve sadece tek bir raporlanabilir bölüm olarak takip edilen hayat dışı sigortacılık alanında faaliyet gösterdiği için faaliyet alanı bölümlerine göre raporlama sunulmamıştır.

2.4 Yabancı para karşılıkları

İşlemler, Şirket'in geçerli para birimi olan TL olarak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden gerçekleştirilen işlemler, işlemlerin gerçekleştirildiği tarihlerdeki geçerli olan kurlardan kaydedilmektedir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler, raporlama dönemi sonundaki kurlardan TL'ye çevrilmiş ve çevrim sonucu oluşan çevrim farkları finansal tablolarda kambiyo karları ve kambiyo zararları hesaplarına yansıtılmıştır.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**2.5 Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar, "TMS16-Maddi Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı" uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan dönem için enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarları ile izlenmektedir. Daha sonraki dönemlerde maddi duran varlıklar için herhangi bir enflasyon düzeltmesi yapılmamış, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre endekslenmiş tutarlar maliyet tutarı olarak kabul edilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan maddi duran varlıklar maliyet değerleriyle kayıtlara yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar için ilgili amortisman payları faydalı ömürleri esas alınarak kayıtlı değerleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

Muhasebe tahminlerinde, cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı (%)
Binalar (Yatırım amaçlı gayrimenkuller)	50	2
Binalar (Kullanım amaçlı gayrimenkuller)	50	2
Demirbaş ve tesisatlar	3-15	6,66-33,3
Motorlu taşıtlar	5	20
Özel Maliyetler	5-10	10-20

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ilk kayda alınmalarında işlem maliyetleri de dâhil edilmek üzere maliyetleri ile ölçülürler.

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkulleri ilk kayda alınmalarına müteakip, maddi duran varlıklar için uygulanan maliyet yöntemi ile ölçmektedir (maliyet eksi birikmiş amortisman, eksi var ise değer düşüklüğü karşılığı).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağına belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zararlar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanılan gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları yazılım programlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar "TMS 38 – Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı" uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktive giren varlıklar için aktive girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Şirket, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak maliyet değerleri üzerinden ayırmaktadır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar

Sınıflama ve ölçme

Finansal varlıklar; nakit mevcudunu, sözleşmeden doğan ve karşı taraftan nakit veya başka bir finansal varlık edinme veya karşılıklı olarak finansal araçları değiştirme hakkını ya da karşı tarafın sermaye aracı işlemlerini ifade eder.

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılabilir.

- *Alım-satım uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar*, ilişikteki finansal tablolarda alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak tanımlanmış olup, alım-satım amaçlı finansal varlıklar ve türev finansal varlıklardan oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte ve ölçüm sonucu oluşan kazanç ya da kayıplar gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Alım-satım amaçlı borçlanma senetlerinin elde tutulması süresince kazanılan faiz gelirleri ile elde etme maliyeti ile ilgili menkul değerlerin gerçeğe uygun değerleri arasındaki fark, gelir tablosunda faiz gelirleri içinde gösterilmekte olup söz konusu finansal varlıkların vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda oluşan kazanç veya kayıplar ticari gelir/gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

- Kredi ve alacaklar, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borçluya para, mal ve hizmet sağlama yoluyla yaratılan türev olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in finansal tablolarında kredi ve alacaklar, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, faizsiz bir alacak olması durumunda iskonto edilmiş değerleriyle; faizli bir alacak olması durumunda ise, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedirler.

- *Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar*, vade sonuna kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Şirket'in önceden vadeye kadar elde tutulan yatırımlar arasında sınıflandırılan ancak, sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulmayacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

- *Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar* ilk kayda alımlarını takiben, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

- *Satılmaya hazır finansal varlıklar*, kredi ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alım satım amaçlılar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Şirketin raporlama tarihi itibarıyla 18.740 TL tutarında satılmaya hazır finansal varlığı bulunmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların ilk kayda alınmaları maliyet bedelleri üzerinden olup, müteakip dönemlerde değerlemesi ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan, fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememişi için maliyet değerleri ile gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, kar veya zarara yansıtılmaktadır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

- *Bağlı menkul kıymetler*, Şirket'in konsolide olmayan finansal tablolarında satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmakta ve teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı menkul kıymetler, değer düşüklüğü ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla Şirketin 625.713 TL tutarında bağlı menkul kıymeti bulunmaktadır. Bahsi geçen menkul bağlı menkul kıymetler için finansal tablolarda 500.588 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış olup, bağlı menkul kıymetlerin net defter değeri 125.125 TL'dir.

Kayıtlardan çıkarma

Finansal varlıklar, Şirket bu varlıkların üzerindeki sözleşmeye bağlı haklardaki kontrolü kaybettiği zaman kayıtlardan çıkarılır. Bu durum bu hakların gerçekleşmesi, vadesinin dolması veya teslim edilmesi durumunda oluşur.

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Bir finansal varlık ya da finansal varlık grubu, sadece ve sadece ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla zarar/kayıp olayının meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğradığı varsayılır ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

Alacaklar, tahsil edilememe riskine karşı özel karşılıkları düşüldükten sonraki net tutarlarıyla gösterilmiştir. Kredi ve alacaklar tutarlarının tahsil edilemeyecek olduğunu düzenli incelemeler neticesinde gösteren bir durumun söz konusu olması halinde alacaklar için tahsil edilebileceği tutara kadar özel karşılık ayrılır.

Sermaye araçlarının geri kazanılabilir tutarı o aracın gerçeğe uygun değeridir. Makul değerleriyle ölçülen borçlanma araçlarının geri kazanılabilir tutarı tahmini gelecekteki nakit akımlarının piyasadaki faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmiş halini ifade eder.

Değer düşüklüğü kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay eğer değer düşüklüğünün geri çevrilmesini nesnel olarak sağlıyorsa değer düşüklüğünün geri çevrimi yapılır. İtfâ edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlık ve alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerindeki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi kar veya zarardan yapılır. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarından oluşan finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi ise doğrudan özkaynaklardan yapılır.

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama döneminde varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir göstergenin bulunup bulunmadığını değerlendirmektedir. Böyle bir göstergenin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını "TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri Not 47'de detaylı olarak sunulmuştur.

2.10 Türev finansal araçlar

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi**

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, finansal tablolarda, Şirket'in netleştirmeye yönelik bir hakka veya yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Gelir ve giderler, sadece Raporlama Standartları'nca izin verildiği sürece veya Şirket'in alım satım işlemleri gibi benzer işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

2.12 Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan "nakit ve nakit benzeri varlıklar"; Şirket'in serbest kullanımında olan veya bloke olarak tutulmayan kasa, alınan çekler, diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar ve vadesiz banka mevduatları ile orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardaki vadeli mevduatlar ile menkul kıymetlere yapılan yatırımlar olarak tanımlanmaktadır.

2.13 Sermaye

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım Yardım Sandığı'dır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı TL	Pay Oranı %	Pay Tutarı TL	Pay Oranı %
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım Yardım Sandığı	139.747.179	99.82%	260.528.670	99.82%
T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Sosyal Güvenlik Kurumu	250.139	0.18%	466.331	0.18%
Diğer	2.682	0.00%	4.999	0.00%
Toplam	140.000.000	100%	261.000.000	100%
Ödenmemiş sermaye				
Ödenmiş sermaye	140.000.000		261.000.000	

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 140,000,000 TL'dir. (31 Aralık 2011: 261.000.000 TL). Şirket'in çıkarılmış sermayesi 42.000.000 TL'si (31 Aralık 2011: 78.300.000 TL) her biri 0.5 TL nominal değerde 84.000.000 (31 Aralık 2011: 156.600.000) paya bölünmüş A Grubu, 89.074.860 TL'si (31 Aralık 2011: 166.060.989 TL) her biri 0.5 TL nominal değerde 178.149.720 (31 Aralık 2011: 332.121.978) paya bölünmüş B Grubu ve 8.925.140 TL'si (31 Aralık 2011: 16.639.011 TL) her biri 0.5 TL nominal değerde 17.850.280 (31 Aralık 2011: 33.278.022) paya bölünmüş C Grubu paylardan oluşmaktadır. Raporlama dönemi itibarıyla A ve B Grubu payların tamamı ortaklardan T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı'na aittir. C Grubu paylarının 17.344.638 (31 Aralık 2011: 32.335.361) adedi T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı'na, 500.278 (31 Aralık 2011: 932.662) adedi T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Sosyal Güvenlik Kurumu'na, 5.362 (31 Aralık 2011: 9.997) adedi Servet Gürkan'a, 1 (31 Aralık 2011: 1) adedi Metin Büyükçetin'e ve 1 (31 Aralık 2011: 1 adet Fatma Demirci) adedi de Oğuz Karakuş'a aittir.

(A) Grubu pay sahiplerinin, kardan %10 oranında öncelikli pay alma hakkıyla Denetim Kurulu üyelerinden en az ikisini aday gösterme hakkı mevcuttur.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye (devamı)

Şirket, 30 Aralık 2011 tarih ve 28 nolu Yönetim Kurulu toplantısında geçmiş yıllar zararlarına mahsup edilmek üzere sermaye azaltılmasına gidilmesi ve sermayenin şirket sermayesinin 261.000.000 TL'den 140.000.000 TL'ye indirilmesine karar verilmiştir. İlgili sermaye azaltımına ilişkin Hazine Müsteşarlığı'ndan 14 Mart 2012 tarihli ve B.02.1.HZN.0.10.02.01 nolu yazı ile onay alınmıştır. Sermaye azaltılmasına ilişkin karar 14 Nisan 2012 tarihinde Ticaret sicil gazetesinde ilan olunmuştur.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma

Police sahibinin olumsuz etkilenmesine neden olan, önceden tanımlanmış gelecekteki belirsiz bir olayın (sigorta ile teminat altına alınan olay) gerçekleşmesi durumunda, Şirket'in police sahibinin zararını tazmin etmeyi kabul etmek suretiyle önemli bir sigorta riskini kabullendiği sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırılmaktadır. Sigorta riski, finansal risk dışında kalan riskleri kapsamaktadır. Sigorta sözleşmeleri kapsamında alınmış olan bütün primler yazılan primler hesabı altında gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan finansal olmayan bir değişken durumunu hesaba katan belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu ya da kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki yalnızca değişikliklere dayanan ödemeyi yapmayı öngören sözleşmeler yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmaktadır.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in önceden belirlenmiş bir riski teminat altına alan yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılmış sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Sigorta ve yatırım sözleşmelerindeki isteğe bağlı katılım özelliği, garanti edilen faydalara ilaveten, aşağıda yer alan ek faydalara sahip olmaya yönelik sözleşmeye dayalı bir haklır.

- (i) Sözleşmeye dayalı toplam faydaların önemli bir kısmını teşkil etmeye namzet;
- (ii) Tutarı ve zamanlaması sözleşme gereği ihraç edenin takdirinde olan; ve
- (iii) Sözleşme gereği aşağıdakilere dayalı olan:
 - (1) Belirli bir sözleşmeler havuzunun veya belirli bir sözleşme türünün performansına;
 - (2) İhraç eden tarafından elde tutulan belirli bir varlık havuzunun gerçekleşmiş ve/veya gerçekleşmemiş yatırım gelirlerine; veya
 - (3) Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kar veya zararına.

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olan sigorta veya yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.17 Borçlar

Finansal yükümlülükler, başka bir işletmeye nakit ya da başka bir finansal varlık verilmesini gerektirecek işlemler sonucunda oluşan yükümlülükleri ifade etmektedir. Şirket'in finansal tablolarında finansal yükümlülükler, iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılmaktadır.

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararlarının toplamı 80.121.629 TL'dir. (31 Aralık 2011: 80.530.792 TL)

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı "TMS 12 – Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "geçici farklılıkların", bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmuştur.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece ve sadece Şirket'in cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa ve ertelenmiş vergi aktif ve pasifi aynı vergilendirilebilir işletmenin gelir vergisi ile ilişkili ise net olarak gösterilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**2.18 Vergiler (devamı)****Transfer fiyatlandırması**

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13 üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliği" bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar*Kıdem tazminatı karşılığı:*

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

"TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı	3,81%	3,81%
Beklenen maaş/limit artış oranı	5,00%	5,00%
Tahmin edilen personel devir hızı	13,00%	13,00%

Yukarıda belirtilen beklenen maaş/limit artış oranı T.C. Merkez Bankası'nın ("TCMB") yıllık enflasyon tahminlerine göre belirlenmiştir.

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar:

Şirket, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş, çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar için finansal tablolarında TMS 19 kapsamında karşılık ayırmaktadır.

2.20 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda söz konusu karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, raporlama dönemi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek suretiyle iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar (devamı)

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Şirket'in tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Şirket koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtmamaktadır ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesi neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir.

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş yıllarda tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller, vergiler ve reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir.

Yazılan brüt primler üzerinden reasürör firmalara devredilen primler kar/zarar hesaplarında "reasüröre devredilen primler" içerisinde gösterilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Ödenen Hasarlar

Hasarlar ödendikçe gider yazılmaktadır. Dönem sonunda rapor edilmiş ancak henüz fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri, muallak hasar ve tazminatlar karşılığı ayrılmak suretiyle giderleştirilmektedir. Muallak ve ödenen tazminatların reasürör payları ilgili hesaplar içerisinde netleştirilmek suretiyle finansal tablolarda gösterilmektedir.

Rücu, sovtaj ve benzeri gelirler

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığına ilişkin hesaplamalarda (dosya muallaklarında) tahakkuk etmiş veya tahsil edilmiş rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemler tenzil edilememektedir. Ancak; tahakkuk etmiş rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri bilançonun aktif tarafındaki ilgili alacak hesabı altında ve gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Rücu ve sovtaj alacağının veya gelirinin tahakkukunun yapılabilmesi için, halefiyet hakkının kazanılması, tutarın kesin olarak tespit edilmesi ve dönem sonu itibarıyla tahsil edilmemiş olması gerekmektedir. Türk Ticaret Kanununa göre halefiyet hakkının kazanılması için ise tazminatın ödenmiş olması gerekmektedir.

Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 tarihli "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin 2010/13 sayılı Genelge"si uyarınca, sigorta şirketlerinden ibraname temin edilmesine gerek olmaksızın, sigorta şirketlerinin tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılarından ibraname (ödemelerin yapıldığına dair banka dekont mektubu) almış olmaları ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacakları tahakkuk ettirilebilecektir. Ancak, söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde 3. şahıslardan tahsil edilememesi durumunda alacak karşılığı ayrılmaktadır.

Diğer yandan, yukarıda açıklanan altı ve dört aylık süreler içinde borçlu sigorta şirketi veya 3. şahıslar ile rücu alacaklarını toplamda oniki ayı aşmayacak şekilde ödeme planına bağlayan bir protokol imzalanması ya da ödeme için çek, senet vs. gibi bir belge alınması halinde, bu alacaklardan sigorta şirketleri için vadesi altı ayı, 3. şahıslar için ise dört ayı aşan ve kabul ve tahsil süreci içinde olan taksitler için karşılık ayrılmasına gerek bulunmamaktadır.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, söz konusu genelge kapsamında 3.069.152 TL (Not 12) (31 Aralık 2011: 6.090.233 TL) tutarında net rücu ve sovtaj alacağını esas faaliyetlerden alacaklar hesabında göstermiştir. Şirket, genelgede belirtilen sürelerde tahsil edilemeyen rücu alacaklarına ilişkin olarak 305.149 TL (Not 12) (31 Aralık 2011: 723.525 TL) tutarında alacak karşılığı ayırmıştır.

Toplamda on iki ayı aşan ödeme planını içeren bir protokol yapılması ya da belge alınması halinde 12 ayı aşan vade veya vadelere isabet eden alacak tutarı için protokol imzalandığı ya da belge alındığı tarihte karşılık ayrılması gerekmektedir. Ayrıca, protokol veya alınan belgede belirtilen ödeme tarihlerine bakılmaksızın, ödeme planına bağlanan alacaklardan tazminatın ödendiği tarihten itibaren 12 aylık süre içinde vadesi gelen taksitlerden herhangi birinin veya tek vade tanınması halinde alacağın tamamının ödenmemesi durumunda mevcut veya kalan ve daha önce karşılık ayrılmamış taksit/alacak tutarlarının tamamı için karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket'in on iki ayı aşan vadede rücu alacak tutarı bulunmamaktadır.

Rücu talebinin dava/icra yoluyla yapılması halinde ise bu işlemlere başlandığı tarih itibarıyla tahakkuk işlemi yapılarak, aynı tarih itibarıyla bu tutar için şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır.

Şirket, dava ve icra yoluyla yapılan rücu işlemleri için konservasyonunda kalan kısım için şüpheli alacak karşılığı ayırmak suretiyle 20.685.238 TL (31 Aralık 2011: 18.680.576 TL) tutarındaki net rücu alacağını esas faaliyetten kaynaklanan şüpheli alacaklar hesabında sınıflandırmıştır.

Sovtaj gelirinin tahakkuk ettirilebilmesi için, kısmi zarar görmüş malların sigorta bedelinin tamamının tazmin edilmesi ve sonra bu malların sigorta şirketinin mülkiyetine veya ferî zilliyetine geçmesi (sovtaj) halinde bunların satışından elde edilebilecek gelirlerin rücu alacakları gibi ilgili dönemlerde tahakkukunun yapılması gerekmektedir. Bu durumda, şirketin ferî zilliyeti altında bulunan malların üçüncü bir kişi (gerçek/tüzel) aracılığı ile satışının yapılması veya sigortalıya bırakılması ya da doğrudan şirket tarafında satışının yapıldığı durumlarında da sovtaj gelirlerinin tahakkuk ettirilmesi ve ödenen tazminatlardan ya da muallak tazminatlardan tenzil edilmemesi gerekmektedir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla tahsil edilen net rücu ve sovtaj gelirlerinin branş bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kara araçları	19.879.467	28.250.526
Kara araçları sorumluluk	1.615.741	1.547.837
Yangın ve doğal afetler	303.935	212.656
Nakliyat	11.326	38.737
Kaza	2.098	-
Genel zararlar	2.034	31.180
Genel sorumluluk	1.054	4.897
Toplam	21.815.655	30.085.833

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla tahakkuk edilen net rücu ve sovtaj gelirlerinin/(giderlerinin) branş bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kara araçları	(2.831.300)	(1.308.553)
Kara araçları sorumluluk	(169.266)	(768.800)
Yangın ve doğal afetler	(16.878)	(450.313)
Nakliyat	(4.534)	(24.535)
Genel zararlar	897	(11.843)
Genel sorumluluk	-	(254)
Kaza	-	(8)
Toplam	(3.021.081)	(2.564.306)

Alınan ve ödenen komisyonlar

Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili aracılara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri aşağıda 2.24 nolu dipnotta daha detaylı anlatıldığı üzere; 1 Ocak 2008 tarihinden önce üretilen poliçeler için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamasında, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra üretilen poliçeler için ise ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınarak poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün ömrü süresince tahmin edilen nakit ödemeleri ve akımlarını defter değerine iskontoleyen orandır. Etkin faiz oranı bir finansal varlık ya da yükümlülüğün kayıtlara alınmasıyla hesaplanmakta ve müteakip olarak değiştirilmemektedir.

Etkin faiz oranı hesaplaması, etkin faizin ayrılmaz bir parçası olan iskonto ve primleri, ödenen ya da alınan ücret ve komisyonları ve işlem maliyetlerini kapsamaktadır. İşlem maliyetleri, finansal bir varlık ya da yükümlülüğün iktisap edilmesi, ihraç edilmesi ya da elden çıkarılması ile direkt ilişkili olan ek maliyetlerdir.

Ticari gelir/gider

Ticari gelir/gider, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu ortaya çıkan kazanç ve kayıpları içermektedir. Ticari gelir ve ticari gider, ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla "Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar" ve "Yatırımların nakde çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar" hesapları içerisinde gösterilmiştir.

Temettü

Temettü gelirleri, ilgili temettüyü elde etme hakkının ortaya çıkması ile muhasebeleştirilmektedir.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.22 Kiralama işlemleri

Finansal kiralama sözleşmelerinin süresi azami 4 yıldır. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise finansal kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden düşük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen fayda, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Faaliyet kiralamalarında yapılan kira ödemeleri kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydedilmektedir.

2.23 Kar payı dağıtımı

Şirketin önceki yıllardan kaynaklanan geçmiş yıl zararları bulunması sebebiyle dağıtılabılır karı bulunmamaktadır.

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin 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 hesap dönemlerine sarkan kısımdan oluşmaktadır. Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat sigortası sözleşmelerinde, son üç ayda tahakkuk etmiş primlerden sonra kalan tutarın %50'si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılır.

Kazanılmamış primler karşılığı, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç diğer sözleşmeler için ayrılmaktadır. Yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için de kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmaktadır.

7 Ağustos 2007 tarihinde yayımlanan Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe girmiş olması nedeniyle; Teknik Karşılıklar Yönetmeliğinin yayımı tarihi ile yürürlüğe girme tarihi arasında geçecek süre içinde teknik karşılıklara ilişkin olarak uygulanacak hükümleri belirlemek üzere Hazine Müsteşarlığı, 4 Temmuz 2007 tarih ve 2007/3 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Karşılıklarının 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu Hükümlerine Uyumunun Sağlanmasına İlişkin Genelge"sinin ("Uyum Genelgesi") yayımlamıştır. Daha önce yapılan hesaplamalarda kazanılmamış primler karşılığı hesabı sırasında deprem primleri düşülürken; Uyum Genelgesi ile 14 Haziran 2007 tarihinden sonra tanzim edilen poliçeler için, kazanılmamış primler karşılığı hesabı sırasında deprem primlerinin düşülmemesi gerektiği belirtilmiştir. Dolayısıyla Şirket, 14 Haziran 2007 tarihinden önce yazdığı deprem primleri için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamazken bu tarihten sonra yazdığı deprem primleri için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamaya başlamıştır.

Kazanılmamış primler karşılığı; Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 27 Mart 2009 tarih ve 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu"na istinaden bütün poliçelerin öğleyin saat 12:00'da başlayıp yine öğleyin saat 12:00'da bittiği dikkate alınarak tüm poliçeler için düzenlendiği gün ile bitiş günü için yarım gün olarak hesaplanmıştır.

Teknik karşılıklar yönetmeliği uyarınca dövizde endeksli sigorta sözleşmelerine ilişkin kazanılmamış primler karşılığının hesabı sırasında, sigorta sözleşmesinde ayrıca bir kur belirtilmemişse ilgili primin tahakkuk tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının Resmî Gazete'de ilan ettiği döviz satış kurları dikkate alınır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında, şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (muallak tazminatlar (net) + ödenen tazminatlar (net) - devreden muallak tazminatlar (net)) kazanılmış prime (yazılan primler (net) + devreden kazanılmamış primler karşılığı (net)- kazanılmamış primler karşılığı (net)) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz.

Her bir branş için beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı; %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolara yansıtılır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. İlgili test sonucu, raporlama dönemi sonu itibarıyla muhasebeleştirilmesi gereken devam eden riskler karşılığı 603.960 TL olarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2011: 4.856.913 TL).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplaması için belirlenen beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan açılış muallak hasar karşılığı tutarı cari dönem ile tutarlı bir şekilde yeniden belirlenmiş olup; Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 3 Haziran 2011 tarih ve 2011/10 no'lu Sektör Duyurusu uyarınca, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplamasında, beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan ve yeni yöntemle göre hesaplanan ilave cari dönem muallak tazminat karşılığı ile açılış muallak hasar karşılığındaki ilave tutarının %100'ü dikkate alınmıştır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 2011/18 sayılı genelgesi uyarınca; Zorunlu Trafik, Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk ve Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza branşlarına ait devam eden riskler karşılığı hesaplanmasında kullanılan beklenen hasar prim oranı hesaplamasında SGK'ya aktarılabilecek prim ve hasara ilişkin tüm tutarlar pay ve paydadandan indirilerek hesaplama yapılmıştır.

2007/21 sayılı Devam Eden Riskler Karşılığı ve Dengeleme Karşılığına İlişkin Genelgenin ikinci paragrafında yer alan "Bu kapsamda, Devam Eden Riskler Karşılığının hesaplanmasında 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde Müsteşarlıkça belirlenmiş olan Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planında yer alan tüm alt branşların esas alınması uygun bulunmuştur." cümlesi 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla geçerli olmak üzere aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

"Bu kapsamda, Devam Eden Riskler Karşılığının hesaplanmasında; 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde Müsteşarlıkça belirlenmiş olan Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planında yer alan tüm ana branşların esas alınması uygun bulunmuştur."

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır.

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığının hesaplanması sırasında; hesaplanmış veya tahmin edilmiş eksper, bilirkişi, danışman, dava ve haberleşme giderleri de dahil olmak üzere tazminat dosyalarının tekemmülü için gerekli tüm gider payları dikkate alınmaktadır.

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca ilgili hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemlerinin tenzil edilmesi uygulamasına son verilmiştir.

Hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilmektedir.

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ve 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metodu İlişkin Genelge"si uyarınca, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile aktüeryal zincirleme merdiven metodları kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak kabul edilmektedir.

Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin test edilebilmesi için ayrı bir hesaplama yapılmaktadır. Bu hesaplama sırasında hesap dönemi sonu rakamları son 12 ayı kapsayacak şekilde brüt 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, Şirket'in bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllarda; bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasından rapor edilmiş tazminatların, bunlara ilişkin rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahsilatlarının tenzil edilmesinden sonra kalan tutarlarının, söz konusu yıllara ilişkin prim üretimlerine bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınmaktadır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli ise yukarıda belirtilen şekilde hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama ile cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam brüt prim üretiminin çarpılması suretiyle bulunmaktadır. Bu test yapılırken, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri prim üzerinden ve tüm branşlar bazında hesaplanmaktadır.

Test sonucunda bulunan tutar ile tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile aktüeryal zincirleme merdiven metodları kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark tutarı branşların toplamı itibarıyla kıyaslanır ve hangi tutar daha büyük ise bu yöntemin her bir branşına ilişkin tutarları gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tutar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Şirket bu çerçevede; tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile aktüeryal zincirleme merdiven metodları kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark tutarını finansal tablolarına yansıtmıştır. Aktüeryal Zincir Merdiven Metodu ("AZMM") içerisinde 5 farklı yöntem bulunmaktadır. Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metodu İlişkin Genelge"si uyarınca Box Plot yönetimi ile büyük hasar eliminasyonu yapılmıştır. Şirket zorunlu trafik branşında Münih Zinciri, diğer tüm branşlarda Standart Zincir yöntemini kullanmıştır.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge"si uyarınca AZMM hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapılmış ve şirketin yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net rakamlara ulaşılmıştır. Şirket run-off trete sözleşmesi olan branşlarda her bir çeyrek dönem itibarıyla, gerçekleşen hasarlara ilişkin reasürans paylarının gerçekleşen hasarlara bölünmesi sonucu bulunan oranların ilgili çeyrekler itibarıyla çıkan AZMM sonuçları ile çarpılması sonucu reasürans paylarını hesaplamıştır. Clean-cut trete sözleşmesi olan oto branşında 2013 yılı sözleşmelerinde yer alan %100 konservasyon oranı kullanılmıştır. Eksedan trete sözleşmesi olan branşlarda önceki yıla ilişkin oranlarda değişiklik olmaması sebebiyle son dört çeyrekte gerçekleşen hasarlara ilişkin reasürans oranları kullanılmıştır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin geçici maddesi uyarınca şirketler aktüeryal zincirleme merdiven metoduna istinaden bulunan tutarın; 2010 yılı hesaplamalarında en az %80, 2011 yılı hesaplamalarında ise en az %90'ını dikkate alabileceklerdir. Şirket, raporlama dönemi itibarıyla, AZMM hesaplaması sonucunda bulunan ek karşılığın %100'ünü dikkate alarak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 16.987.166 TL tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır. (31 Aralık 2011: 19.104.739 TL; %90)

Şirket, AZMM tutarı belirlenirken daha homojen bir veri seti ile hesaplama yapılabilmesi amacıyla büyük hasar olarak nitelendirilen uç hasarları ayrı bir dosyada, Hazine Müsteşarlığı'nın 2010/12 ve 2010/16 sayılı genelgelerinde öngörmüş olduğu üzere Box-Plot yöntemi ile elemiştir.

Hazine Müsteşarlığı'nın 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı genelgesi uyarınca 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin branşlar toplamı bazında karşılaştırması yapılırken, branşlar bazında bulunan negatif tutarların her iki yöntemde de %100'ü dikkate alınmıştır.

6111 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun"un 58, 59, Geçici 1 ve Geçici 2'nci maddeleri, 25 Şubat 2011 tarihli ve 27857 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Bahse konu kanunun 59'uncu maddesiyle, 25 Şubat 2011 tarihinden itibaren, trafik kazalarına sağlık teminatı sağlayan zorunlu sigortalarda; sigorta şirketlerince yazılan primlerin %15'ini aşmamak üzere Hazine Müsteşarlığına belirlenecek tutarın Sosyal Güvenlik Kurumu'na ("SGK") aktarılması ve bu aktarımla birlikte sigorta şirketlerinin trafik kazalarından kaynaklanan yaralanmalar neticesinde ortaya çıkan tedavi giderlerine ilişkin sorumlulukların SGK'ya devredildiği hükme bağlanmıştır. Yine aynı kanunun Geçici 1'inci maddesi ile 59'uncu madde kapsamında aktarılabacak tutarın %20'sini aşmamak üzere Hazine Müsteşarlığına belirlenecek tutarın SGK'ya aktarılması ile 25 Şubat 2011 tarihinden önce trafik kazalarından kaynaklanan yaralanmalara ilişkin sunulan tedavi hizmetlerinin de SGK tarafından karşılanacağı hükme bağlanmıştır. Bu kanun çerçevesinde 27 Ağustos 2011 tarihli ve 28038 sayılı "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" resmi gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. İlgili yönetmelik Hazine Müsteşarlığı'nın 17 Ekim 2011 tarih ve 2011/18 sayılı "Sosyal Güvenlik Kurumuna (SGK) Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge"si uyarınca çerçevesinde Şirket Kanunun yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazaları sonucunda oluşan tedavi masraflarına ilişkin 1.663.422 TL tutarındaki tahakkuk eden muallak hasar dosyalarını "Ödenen Tazminatlar" hesabıyla karşılıklı çalıştırılarak tasfiye edilmiştir. Aynı tutar Şirket'in finansal tablolarında "Diğer Borçlar" altında "SGK'ya borçlar" olarak sınıflanmıştır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**2.26 Muallak tazminat karşılığı (devamı)**

Şirket 2011/18 sayılı Genelge uyarınca, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla tüm Kanun kapsamına giren tedavi masraflarına ilişkin veriler hariç ve dahil olmak üzere iki farklı AZMM tablosu kullanarak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tutarı hesaplamıştır. İki hesaplama arasındaki 3.600.534 TL fark tasfiye edilecek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tutar olarak "Ödenen Tazminatlar" hesabıyla karşılıklı çalıştırılarak tasfiye edilmiştir. Aynı tutar Şirket'in finansal tablolarında "Diğer Borçlar" altında "SGK'ya borçlar olarak sınıflanmıştır".

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ilgili kanunun yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazaları sonucunda oluşan tedavi masraflarına Şirket tarafından SGK'ya borçlar hesabına sınıflanmış toplam 5.263.956 TL'lik kapatılan muallak dosyaları ve tasfiye edilecek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tutar için Hazine Müsteşarlığı tarafından 23 Eylül 2011 tarihli 41409 sayılı yazı ile 2011 yılı için zorunlu trafik branşında 1.140.894 TL, zorunlu koltuk ferdi kaza sigortası için 84.624 TL ve zorunlu taşımacılık sigortası için 54.410 TL bildirilmiştir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Hazine Müsteşarlığı tarafından bildirilen 1.279.928 TL tutar ve kayıtlardan silinen muallak tazminat karşılıkları toplamının 1/3'üne tekabül eden 1.754.652 TL arasındaki tutarlarından 553.401 TL "Diğer Teknik Gelirler" hesabına 78.677 TL "Diğer Teknik Giderler" hesabına aktarılmıştır.

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik uyarınca yeni faaliyete başlayan branşlar ve hasar adedi yetersizliği ile ilgili olarak aktüerler tarafından belirlenmiş muallak tazminatlar karşılıklarının yeterliliğinin ölçülmesi haricinde sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri mali yıl sonlarında muallak tazminat karşılığı yeterlilik testi yapmak zorunluluğu kaldırılmıştır. Bu nedenle Şirket 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla muallak tazminat karşılığı yeterlilik testi yapmamıştır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge"si uyarınca şirketler dava sürecinde olan dosyalar için genelde belirtilen esasları dikkate alarak muallak tazminat karşılığından indirim yapabilirler. İlgili düzenleme kapsamında Şirket aktüeri ve avukatı tarafından son beş yıllık davalık dosya veri seti kullanılarak hesaplanan kazanma oranları dikkate alınarak net 7.189.506 TL tutarı muallak tazminatlar karşılıklarından tasfiye edilmiştir. Uygulanan kazanma oranlarının branş bazındaki dağılımı aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Branş	Uygulanan Kazanma Oranı
Kara araçları sorumluluk	11-19%
Kara araçları	25%
Yangın ve doğal afetler	25%
Genel sorumluluk	8-25%
Nakliyat	25%
Genel zararlar	16-25%
Kaza	13-25%
Hukuksal Koruma	25%

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.27 Dengeleme karşılığı

1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ile birlikte şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir. İlk defa 2008 yılında uygulanmaya başlanan bu karşılık, her bir yıla tekabül eden deprem ve kredi net primlerinin %12'si oranında hesaplanmaktadır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak telakki edilmektedir. Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150'sine ulaşıncaya kadar devam edilir. Beşinci yılın geçmesini müteakiben prim üretimi rakamına bağlı olarak karşılık rakamının bir önceki yılki bilançoda yer alan karşılık tutarına göre daha düşük çıkması durumunda aradaki fark özsermaye altında diğer kar yedekleri içerisinde gösterilir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye artırımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir. Hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemez. Verilen teminat nedeniyle ödenen tazminatlar varsa birinci yıl ayrılan karşılıklardan başlamak üzere ilk giren ilk çıkar yöntemine göre dengeleme karşılıklarından düşülür. 2011 yılı içerisinde Van' da gerçekleşen deprem nedeniyle meydana gelen hasarlara ilişkin oluşan 246.824 TL tutarındaki gerçekleşen hasar mevzuatın belirlediği esaslara dayanarak dengeleme karşılığından düşülmüştür. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hesaplanan dengeleme karşılıkları 1.371.235 TL (Not 17) (31 Aralık 2011: 786.514 TL) tutarında olup, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli yükümlülükler kısmında "diğer teknik karşılıklar" hesabı içerisinde gösterilmiştir. Hazine Müsteşarlığı'nın 2012/1 sayılı genelgesi uyarınca IBNR hesaplamasına konu dönemlerdeki deprem hasarlarının dengeleme karşılığından ödenen kısımlarının IBNR hesaplamasına dahil edilip edilmemesi şirketlere bırakılmıştır. Şirket ilgili tutarları hesaplamaya dahil etmiştir.

2.28 İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- 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);
- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
- 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;

(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.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

2.29 Hisse başına kazanç / (zarar)

Hisse başına kazanç dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanır. Türkiye'de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı ("Bedelsiz Hisseler") yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

2.30 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla finansal pozisyonu hakkında ilave bilgi sağlayan raporlama dönemi sonrası olaylar (raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılır. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektirmeyen önemli olaylar ise dipnotlarda belirtilir.

2.31 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar:

Bulunmamaktadır.

b) Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar:

Bulunmamaktadır.

c) 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12'de yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal Varlıkların Transferi

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 7'de yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir. UFRS 7'de yapılan bu değişiklikler Şirket'in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.31 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

d) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar aşağıdaki gibidir:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS iyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

- **UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması:**

UFRS 1 Tekrarlanan uygulamaya izin verilmesi ve belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetlerinin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirilmiştir.

- **UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:**

Karşılaştırmalı finansal tablo bilgilerine ait yükümlülükler açıklık getirilmiştir.

- **UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:**

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

- **UMS 32 Finansal Araçlar - Sunum:**

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

- **UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:**

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standartında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmiştir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu (Değişiklik)

1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergilerde aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanabilir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, UMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.31 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve

ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.31 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Standartın erken uygulanmasına izin verilmektedir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Finansal tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 11, UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.31 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan Özet konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart genel olarak yürürlükteki standartlara göre diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması içermektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabileceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir ancak yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağı tahmin etmektedir.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmemektedir.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MUŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Bu bölümde verilen notlar, sigorta riski (Not 4.1) ve finansal riskin (Not 4.2) yönetimine ilişkin verilen açıklamalara ilave olarak sağlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını, gelir ve giderleri ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Fiili sonuçlar cari tahminlerden farklı olabilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Özellikle, ilişikteki finansal tablolarda sunulan tutarlar üzerinde en fazla etkisi olan, önemli tahminlerdeki belirsizliklere ve kritik olan yorumlara ait bilgiler aşağıdaki notlarda açıklanmıştır:

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal risk yönetimi

Not 10 – Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Not 23 – Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜSAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Sigorta riski, gerçekleşme ihtimali bulunan olaylara teminat verme sürecinde sigortacılık tekniğinin doğru ve etkin olarak uygulanamamasından kaynaklanabilecek risktir. Riskin seçiminden ve seçilen riske verilecek teminatın kapsamının, koşullarının ve fiyatının hatalı belirlenmesinden ya da sigortalılara verilen teminatların, hangilerinin, hangi tutara kadar Şirket bünyesinde tutulacağının ve devredilmesine karar verilenlerin hangi koşullarda, kimlere devredileceğinin hatalı belirlenmesinden kaynaklanmaktadır.

Risk yönetimi politikalarının temel amacı, risk ölçme, değerlendirme ve kontrol usullerinin saptanması ve nihai olarak Şirket'in aktif kalitesi ile belirli bir getiri karşılığında üstlenmeyi göze aldığı risk düzeyinin, sigortacılık mevzuatının öngördüğü sınırlar ve Şirket'in risk toleransı ile uyumunun sağlanmasıdır. Nihai amacın gerçekleştirilmesi; sigortacılık faaliyetinden kaynaklanan riskin seçiminde, riske ilişkin tam ve doğru bilgi edinme yoluyla riskin kalitesinin önemle gözetilmesi, risk portföyü hasar frekansı ile hasar şiddetlerinin etkin olarak izlenmesi, treteler, ihtiyari reasürans ve koasürans anlaşmaları gibi riskin devrine ilişkin araçlar ile risk limitleri gibi risk yönetimi araçlarının etkin biçimde kullanılması yolları ile sağlanmaktadır.

Risk kabulü her halükarda ihtiyatlılık prensipleri çerçevesinde teknik kar beklentisine göre yapılır. Poliçe teminat kapsam, koşul ve fiyatı bu beklentiye yönelik olarak oluşturulur.

Sigortalama sürecinin başlangıcını oluşturan poliçelendirme işlemlerini yerine getiren tüm yetki sahiplerinin, Şirket'in ilgili işlemde doğan riskleri kabullenmesinin uygun olacağına kani ve bu kanaate ulaşmasına yetecek tüm istihbari bilgiyi temin etmiş olması esastır. Diğer taraftan risk kabul kararı, verilecek teminatın reasürörlere ve/veya koasürörlere devri imkanı ve koşullarının irdelenmesi ile olanaklı hale gelmektedir.

Taşınilan sigorta risklerinin Şirket'in mali bünyesini tahrip edici nitelikteki zararlara sebebiyet vermesinin önüne geçilmesi, taşınılan risklerin Şirket'in risk toleransı ve özkaynak olanaklarının üstünde kalan kısmının, treteler, ihtiyari reasürans ve koasürans anlaşmaları yoluyla reasürörlere/koasürörlere devri ile sağlanır. Reasürans korumasının kapsamı ve koşulları her sigorta branşının kendine özgü yapısı dikkate alınarak belirlenir.

Şirket tarafından çalışılan belli başı resürans şirketleri ve bu şirketlerin en güncel derecelendirme notları aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Standard & Poors				AM Best		
Reasürör	Derecelendirme Görünüm		Tarih	Derecelendirme	Görünüm	Tarih
Milli Re	-	-	-	B+	Negatif	10 Ekim 2012
Asia Capital	A-	Durağan	29 Kasım 2012	A-	Durağan	20 Aralık 2012
GIC	-	-	-	A-	Durağan	14 Şubat 2012
SCR	BBB	Durağan	12 Ekim 2012	B++	Durağan	8 Ağustos 2012
China Re	-	-	-	B+	Durağan	11 Aralık 2012
Arap Re	-	-	-	B+	Durağan	11 Aralık 2012
Korean Re	A-	Durağan	5 Aralık 2006	A	Durağan	5 Mart 2012
Mapfre Re	BBB+	Negatif	25 Ekim 2012	A	Negatif	6 Haziran 2012

Dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarları 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları notunda detaylı olarak gösterilmiştir.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

Bu not, aşağıda belirtilenlerin her biri için Şirket'in maruz kaldığı riskleri, Şirket'in bu doğrultuda risklerini yönetmek ve ölçmek için uyguladığı politika ve prosedürlerini ve amaçlarını, ve sermaye yönetimi ile ilgili bilgileri göstermektedir. Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

Risk yönetim yapısının tesis edilmesi ve gözetimindeki tüm sorumluluk Yönetim Kurulu'ndadır. Yönetim Kurulu risk yönetim sisteminin etkinliğini Şirket'in iç denetim departmanı aracılığıyla yürütmektedir.

Şirket'in risk yönetim politikaları; Şirketin karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için tesis edilmiştir. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve servislerdeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilir. Şirket, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Kredi riski

Kredi riski en basit şekilde karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır. Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı başlıca bilanço kalemleri aşağıdaki gibidir:

- bankalar
- diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (kasa hariç)
- satılmaya hazır finansal varlıklar
- sigortalılardan prim alacakları
- acentelerden alacaklar
- reasürörlerden komisyon ve ödenen hasarlarla ilgili alacaklar
- sigorta yükümlülüklerinden kaynaklanan reasürans payları
- diğer alacaklar
- peşin ödenen vergiler ve fonlar

Şirket'in kredi riskine tabi finansal varlıkları ağırlıklı olarak Türkiye'de yerleşik bankalarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatları ile acente ve kredi kartı alacakları temsil etmekte ve bu alacaklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

Sigorta riskini yönetme de en yaygın yöntem reasürans sözleşmesi yapmaktır. Fakat reasürans sözleşmesi yoluyla sigorta riskinin devredilmesi, ilk sigorta yapan olarak Şirket'in yükümlülüğünü ortadan kaldırmamaktadır. Şirket, reasürans şirketinin güvenilirliğini, yıllık yapılan sözleşme öncesi söz konusu şirketin finansal durumunu inceleyerek değerlendirmektedir.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANKARA ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Nakit benzeri varlıklar (Not 14)	97.070.050	115.202.823
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	56.583.986	79.800.627
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	29.552.612	32.791.950
Diğer alacaklar (Not 12)	1.614.269	1.280.575
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not 12)	1.455.892	1.033.632
Verilen depozito ve teminatlar	872.210	918.327
İş avansları	8.968	5.255
Toplam	187.157.987	231.033.189

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İpotek senetleri	30.345.765	34.500.765
Teminat mektupları	3.137.727	3.679.376
Senet teminatları	33.850	30.728
Nakit teminat	70.856	668.946
Devlet tahvilleri ve hisse senetleri	8.000	8.000
Toplam	33.596.198	38.887.815

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	26.116.868	-	23.796.287	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	7.254.752	(96.013)	4.907.621	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	5.476.167	107.264	3.636.842	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	2.348.378	162.872	28.088.676	(24.032)
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	1.049.262	(398.197)	3.930.151	(561.094)
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	22.886.150	(11.087.520)	21.161.861	(10.502.393)
	65.131.577	(11.311.594)	85.521.438	(11.087.519)
Rücu ve sovtaj yoluyla tahsil edilecek tutarlar (*)	3.069.152	(305.149)	6.090.233	(723.525)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar – rücu alacakları (**)	20.685.238	(20.685.238)	18.680.576	(18.680.576)
Toplam	88.885.967	(32.301.981)	110.292.247	(30.491.620)

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)**4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)**

(*) Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/13 sayılı genelgesi uyarınca sigortacılık faaliyetlerden alacaklar hesabı içerisinde takip edilen rücu alacaklarına ilişkin olarak tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde 3. Şahıslardan tahsil edilmeyen tutarlara ilişkin olarak 305.149 TL (31 Aralık 2011: 723.525 TL) alacak karşılığı ayrılmıştır.

(**) Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/13 sayılı genelgesi uyarınca rücu işlemlerinin dava/icra yoluyla yapılması durumunda ilgili tutarlar finansal tablolarda esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar hesabında takip edilmekte, aynı tutarda şüpheli alacaklar karşılığı ayrılmaktadır.

Esas faaliyetlerden alacaklar karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(30.491.620)	(25.673.881)
Dönem içinde acenteler için ayrılan şüpheli alacak karşılığı (Not 47)	(970.169)	(1.160.218)
Dönem içinde davalık olan rücu alacakları için ayrılan karşılıklar (Not 47)	(2.004.662)	(5.862.480)
Dönem içinde acenteler için ayrılan karşılıklardan iptal olan karşılıklar (Not 47)	746.095	1.438.301
Dönem içinde vadesi geçen rücu alacakları için ayrılan karşılıklardaki değişim	418.375	766.658
Dönem sonu esas faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(32.301.981)	(30.491.620)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in finansal yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir.

Likidite riskinin yönetimi

Şirket likidite riskinden korunmak amacıyla parasal varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumunun sağlanması gözetilmekte, ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

31 Aralık 2012	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	97.070.280	63.528.633	33.541.647	-	-	-
Esas faaliyetlerden alacaklar (*)	56.583.986	33.275.608	8.347.434	2.511.249	651.065	11.798.630
Diğer alacaklar	1.614.269	1.170.531	204.324	82.371	157.043	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	1.455.892	-	-	-	1.455.892	-
Verilen depozito ve teminatlar	872.210	-	-	21.142	-	851.068
Toplam parasal aktifler	157.596.637	97.974.772	42.093.405	2.614.762	2.264.000	12.649.698
Yükümlülükler						
Esas faaliyetlerden borçlar	9.861.514	9.861.514	-	-	-	-
Diğer borçlar	11.418.738	4.040.367	1.017.348	554.306	4.104.173	1.702.544
Sigortacılık teknik karşılıkları (**)	65.862.633	6.794.725	7.700.375	4.414.250	8.424.978	38.528.305
Alınan depozito ve teminatlar	790.373	-	-	-	790.373	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	1.899.543	1.899.543	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	2.062.136	-	-	-	1.495.455	566.681
Toplam parasal pasifler	91.894.937	22.596.149	8.717.723	4.968.556	14.814.979	40.797.530

ANKARA ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

(*) Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar, belirli bir vadeleri olmamalarına rağmen bir yıldan uzun alacaklar içerisinde gösterilmiştir. Esas faaliyetlerden alacaklar içerisinde gösterilen rücu alacakları likidite notunda 3-6 ayda gösterilmiştir.

(**) Muallak tazminat karşılıkları ilişikteki finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler içinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2011	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	115.202.823	81.103.314	30.600.528	3.172.202	326.779	-
Esas faaliyetlerden alacaklar (*)	79.800.627	39.583.486	15.092.751	12.691.598	3.254.992	9.177.800
Diğer alacaklar	1.280.575	927.058	232.867	120.650	-	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	1.033.632	-	-	-	1.033.632	-
Verilen depozito ve teminatlar	918.327	-	-	16.508	-	901.819
Toplam parasal aktifler	198.235.984	121.613.858	39.932.974	16.000.958	4.615.403	10.079.619
Yükümlülükler						
Esas faaliyetlerden borçlar	7.364.774	2.985.339	-	4.379.435	-	-
Diğer borçlar	10.340.147	4.011.679	530.612	27.762	2.894.141	2.875.953
Sigortacılık teknik karşılıkları(**)	73.492.419	7.349.241	25.722.347	14.698.484	7.349.242	18.373.105
Alınan depozito ve teminatlar	687.201	-	-	-	687.201	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	1.719.168	1.719.168	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	1.908.963	-	-	-	1.435.305	473.658
Toplam parasal pasifler	95.512.672	16.065.427	26.252.959	19.105.681	12.365.889	21.722.716

(*) Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar, belirli bir vadeleri olmamalarına rağmen bir yıldan uzun alacaklar içerisinde gösterilmiştir. Esas faaliyetlerden alacaklar içerisinde gösterilen rücu alacakları likidite notunda 3-6 ayda gösterilmiştir.

(**) Muallak tazminat karşılıkları ilişikteki finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler içinde gösterilmiştir.

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı ve döviz kurları gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Piyasa riski yönetiminin amacı, risk karlılığının optimize edilerek, piyasa riski tutarının kabul edilebilir parametrelerde kontrol edilebilmesidir.

Kur riski

Şirket döviz dayalı yapılan sigortacılık ve reasürans faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu T.C. Merkez Bankası döviz alış kurlarından evalüasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Şirket'in maruz kaldığı kur riskine ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda verilmiştir:

31 Aralık 2012	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	8.556.605	1.452.960	302.116	10.311.681
Esas faaliyetlerden alacaklar	2.524.724	80.539	317.114	2.922.377
Toplam yabancı para varlıklar	11.081.329	1.533.499	619.230	13.234.058
Yükümlülükler:				
Esas faaliyetlerden borçlar	(254.016)	(157.583)	(271.225)	(682.824)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(2.277.569)	(67.408)	-	(2.344.977)
Diğer borçlar	-	(504.249)	(44.968)	(549.217)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(2.531.585)	(729.240)	(316.193)	(3.577.018)
Bilanço pozisyonu	8.549.744	804.259	303.037	9.657.039

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANKARA ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

31 Aralık 2011	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	666.766	4.153.396	214.955	5.035.117
Esas faaliyetlerden alacaklar	2.486.040	80.753	1.522.936	4.089.729
Toplam yabancı para varlıklar	3.152.806	4.234.149	1.737.891	9.124.846
Yükümlülükler:				
Esas faaliyetlerden borçlar	(154.625)	(663.660)	(1.897.172)	(2.715.457)
Sigortacılık teknik karşılıkları	(2.336.328)	(87.188)	-	(2.423.516)
Diğer borçlar	-	(604.406)	-	(604.406)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(2.490.953)	(1.355.254)	(1.897.172)	(5.743.379)
Bilanço pozisyonu	661.853	2.878.895	(159.281)	3.381.467

Yukarıdaki tablonun değerlendirilebilmesi amacıyla ilgili yabancı para tutarlarının TL karşılıkları gösterilmiştir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları	Avro
31 Aralık 2012	1,7826	2,3517
31 Aralık 2011	1,8889	2,4438

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimleri karşısında yüzde 10 değer kazanması durumunda etki ters yönde ve aynı tutarda olacaktır.

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	854.973	854.973	66.185	66.185
Avro	80.426	80.426	287.890	287.890
Diğer	30.304	30.304	(15.928)	(15.928)
Toplam, net	965.702	965.702	338.147	338.147

(*) Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %10'luk değer kaybından dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)**4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)***Maruz kalınan faiz oranı riski*

Alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı temel risk, piyasa faiz oranlarındaki değişim sonucu, gelecek nakit akımlarında meydana gelecek dalgalanma ve finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki azalma sonucu oluşacak zarardır. Faiz oranı riskinin yönetimi faiz oranı aralığının izlenmesi ve yeniden fiyatlandırma bantları için önceden onaylanmış limitlerin belirlenmesi ile yapılmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz getirili ve faiz götürülü finansal varlık ve yükümlülüklerinin faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal varlık ve yükümlülükler:		
Bankalar mevduatı (Not 14)	82.767.349	94.969.363
Repo (Not 11)	37.350.469	-
Değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükler:	Yoktur	Yoktur

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Şirket'in finansal varlıkları sabit faizli vadeli mevduatlardan oluştuğu için faiz değişimlerinin sonuç hesaplarına etkisi bulunmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Finansal araçların tahmini piyasa değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Şirket yönetimi diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını tahmin etmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

1 inci Sıra: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2 nci Sıra: 1 inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3 üncü Sıra: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012			
	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Hisse senetleri (Not 11)	18.740	-	-	18.740
Alım satım amaçlı finansal varlıklar – Repo (Not 11)	37.350.469	-	-	37.350.469
Bağlı menkul kıymetler – (Not 9)	-	-	125.125	125.125
Toplam finansal varlıklar	37.369.209	-	125.125	37.494.334

	31 Aralık 2011			
	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Hisse senetleri (Not 11)	9.919	-	-	9.919
Bağlı menkul kıymetler – (Not 9)	-	-	130.565	130.565
Toplam finansal varlıklar	9.919	-	130.565	140.484

Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen sermaye yeterliliği şartlarına uymak
- Şirket'in sürekliliğini sağlayarak hissedarlara ve paydaşlara devamlı getiri sağlamak
- Sigorta poliçelerinin fiyatlamasını, alınan sigorta risk düzeyi ile orantılı belirleyerek, hissedarlara yeterli bir getiri sağlamak

Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla hazırladığı sermaye yeterliliği hesaplamasında gerekli özsermaye tutarı 56.171.930 TL olarak hesaplanmıştır. Bu tutar, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in özsermaye tutarı üzerine dengeleme karşılığı ilave edilmesi ile bulunan 58.000.794 TL ile kıyaslandığında, 1.828.864 TL özsermaye fazlası bulunmaktadır.

Şirket kârlılığının geliştirilmesi, sermaye açığının doğmayacağı sürdürülebilir bir yapı kurmak amacıyla;

- Şirket prim üretimi branş dağılımını karlı branşlar lehine değiştirmek için çalışmalar yapmaktadır,
- Şirket hasar frekansı ve hasar prim oranının yüksek olduğu kentlerden taşraya yayılma politikası izlemeye başlamıştır,
- Şirket portföyü kötü acentelerinin sözleşmelerini feshetmiştir,
- Şirket zarar eden acentelerin komisyon oranlarını düşürme ve bu acentelerin indirim yetkisini kaldırma politikası izlemeye başlamıştır,
- Şirket karlı bireysel portföy yaratmak için; yeterli fiyat, doğru koşul ve şartlar politikasını benimseyerek faaliyetlerini sürdürmeyi hedeflemektedir,
- Şirket, sigortalının geçmiş hasar performansına göre fiyatlandırma politikası izlemektedir.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANKARA ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net:		
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	11.599.234	6.954.913
Kambiyo karları	1.861.470	1.941.607
Temettü Geliri	2.295	60
Yatırım gelirleri	13.462.999	8.896.580
Kambiyo zararları	(1.247.897)	(1.234.844)
Yatırım giderleri	(1.247.897)	(1.234.844)
Finansal varlıklardan kaynaklanan yatırım gelirleri, net	12.215.102	7.661.736

5 Bölüm bilgileri

Bir bölüm, Şirket'in ürün veya hizmet üretimiyle (faaliyet bölümleri) ilişkili ayrılabilen bir parçası ya da ürün ve hizmetlerin üretildiği risk ve faydaların diğer bölümlerden ayırt edilebildiği ekonomik çevredir (coğrafi bölüm).

Faaliyet alanı bölümleri

Şirket raporlama dönemi sonu itibarıyla sadece tek bir raporlanabilir bölüm olarak takip edilen hayat dışı sigortacılık alanında faaliyetlerini sürdürdüğünden faaliyet alanı bölümlerine göre raporlama sunulmamıştır.

Coğrafi bölümlere göre raporlama

Şirket'in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak - 31 Aralık 2012 tarihleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
<i>Maliyet:</i>				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	85.000	307.795	(149.513)	240.282
Demirbaş ve tesisatlar	2.472.035	44.863	(131.373)	2.385.525
Motorlu taşıtlar	1.205.164	-	-	1.205.164
Özel Maliyetler	927.365	83.941	-	1.011.306
	4.689.564	433.599	(280.886)	4.842.277
<i>Birikmiş amortisman:</i>				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	(10.860)	(3.198)	3.789	(10.269)
Demirbaş ve tesisatlar	(1.564.537)	(329.530)	131.373	(1.762.694)
Motorlu taşıtlar	(466.761)	(235.110)	-	(701.871)
Özel Maliyetler	(474.097)	(110.440)	-	(584.537)
	(2.516.255)	(678.278)	135.162	(3.059.371)
Net defter değeri	2.173.309			1.782.906

1 Ocak - 31 Aralık 2011 tarihleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
<i>Maliyet:</i>				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	85.000	-	-	85.000
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	247.223	-	(247.223)	-
Demirbaş ve tesisatlar	4.113.836	440.129	(2.081.930)	2.472.035
Motorlu taşıtlar	1.228.769	34.895	(58.500)	1.205.164
Özel Maliyetler	868.189	63.956	(4.780)	927.365
	6.543.017	538.980	(2.392.433)	4.689.564
<i>Birikmiş amortisman:</i>				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	(9.204)	(1.656)	-	(10.860)
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	(111.191)	(2.944)	(114.135)	-
Demirbaş ve tesisatlar	(3.324.873)	(290.928)	(2.051.264)	(1.564.537)
Motorlu taşıtlar	(261.659)	(233.281)	(28.179)	(466.761)
Özel Maliyetler	(387.190)	(88.673)	(1.766)	(474.097)
	(4.094.117)	(617.482)	(2.195.344)	(2.516.255)
Net defter değeri	2.448.900			2.173.309

Dönem içerisinde yapılan finansal kiralama ödemesi bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem içinde işletme içi oluşturulan maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANKARA ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012 Net Defter Değeri	31 Aralık 2011 Net Defter Değeri	Ekspertiz tarihi	Ekspertiz değeri
Adana – Seyhan, Arsa ve Bina	-	33.009	26 Şubat 2009	60.000
Hatay – İskenderun, Mesken	-	20.446	21 Ekim 2008	45.000
Kırklareli, Bahçeli Ev	6.958	7.164	21 Ekim 2008	12.000
Uşak, Büro	6.183	6.213	30 Ekim 2008	16.000
Osmaniye, Dükkan	5.539	5.097	21 Ekim 2008	17.000
İzmir – Narlıdere, Arsa	2.211	2.211	30 Ekim 2008	100.000
Kadıköy-Tuğlacıbaşı, Daire	35.892	-	-	-
Muğla –Merkez, Mesken	98.500	-	-	-
Çanakkale, Arsa	9.650	-	-	-
Aydın, Dükkan	9.549	-	-	-
Yakacık, Ev	55.533	-	-	-
Net defter değeri	230.014	74.140		

Yatırım amaçlı gayrimenkuller finansal tablolarda maliyet yöntemi ile takip edilmektedir.

Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkulleri T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş olan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından 2008 veya 2009 yıllarında ekspertiz değerlemesine tabi tutulmuş ve net defter değerleri ekspertiz değerlerinden küçük olduğundan değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden dönem içerisinde elde edilen kira gelirleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: Yoktur)

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANKARA ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 31 Aralık 2012 tarihleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet:				
Haklar	3.820.193	120.273	-	3.940.466
	3.820.193	120.273	-	3.940.466
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	(3.534.906)	(175.759)	-	(3.710.665)
	(3.534.906)	(175.759)	-	(3.710.665)
Net defter değeri	285.287			229.801

Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak - 31 Aralık 2011 tarihleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:				
Haklar	3.537.171	283.022	-	3.820.193
	3.537.171	283.022	-	3.820.193
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	(3.334.332)	(200.574)	-	(3.534.906)
	(3.334.332)	(200.574)	-	(3.534.906)
Net defter değeri	202.839			285.287

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

9 İştiraklerdeki Yatırımlar

Şirketin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla iştiraki bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: Yoktur)

10 Reasürans varlıkları / yükümlülükleri

Şirket'in sedan işletme sıfatıyla mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

Reasürans varlıkları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	29.552.612	32.791.950
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	23.644.021	21.371.421
Reasürans şirketlerden alacaklar (Not 12)	17.707.632	26.322.207
Devam eden riskler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	605.017	1.560.632
Toplam	71.509.282	82.046.210

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 19)	8.811.883	6.656.603
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	5.196.662	5.192.547
Toplam	9.861.514	11.849.150

Şirket'in reasürans sözleşmeleri gereği gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(51.377.713)	(54.007.023)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(21.371.421)	(33.136.515)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	23.644.021	21.371.421
Kazanılan primlerde reasürör payı (Not 17)	(49.105.113)	(65.772.117)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	20.338.028	32.196.757
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(32.791.950)	(31.260.203)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	29.552.612	32.791.950
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	17.098.690	33.728.504
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	9.966.317	9.045.372
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	5.192.547	5.934.891
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(5.196.662)	(5.192.547)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32)	9.962.202	9.787.716
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı (Not 17)	955.615	(14.432.500)
Toplam, net	(21.092.722)	(39.296.632)

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

11 Finansal varlıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar:		
Repo (*)	37.350.469	-
Toplam	37.350.469	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:		
Hisse Senetleri	18.740	9.919
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	-	-
Toplam	18.740	9.919
Bağlı Menkul Kıymetler:		
Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi A.Ş.	125.125	130.565
Tüdaş A.Ş.	89.545	89.545
Pulcuoğlu Pamuk San. ve Tic. A.Ş.	46.688	46.688
Manisa Yem Sanayi A.Ş.	167.897	167.897
Kütahya Manyezit İşletmeleri A.Ş.	17.784	17.784
Türkiye Petrolleri A.O.	159.390	159.390
Miltaş Turizm İnşaat Tic. A.Ş.	19.284	19.284
Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı	(500.588)	(500.588)
Toplam	125.125	130.565
Genel Toplam	37.494.334	140.484

(*) Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 37.350.469 TL tutarındaki reponun vadesi 6 Aralık 2012-11 Ocak 2013 aralığında olup faiz oranı %9,64 'dir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü makul değerleriyle kayıtlara alınan satılmaya hazır finansal varlıklardan ve güvenilir makul değerleri bulunmadığı için maliyet değerlerinden değer düşüklüğü karşılıkları düşülerek kayıtlara alınan bağlı menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Şirket'in finansal varlıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Maliyet Bedeli	Borsa Rayici	Kayıtlı Değer	Maliyet Bedeli	Borsa Rayici	Kayıtlı Değer
Satılmaya hazır finansal varlıklar						
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	12.591	18.740	18.740	12.591	9.919	9.919
Satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı	12.591	18.740	18.740	12.591	9.919	9.919
Bağlı Menkul Kıymetler						
Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi A.Ş.	125.125	-	125.125	130.565	-	130.565
Tüdaş A.Ş.	89.545	-	89.545	89.545	-	89.545
Pulcuoğlu Pamuk San. ve Tic. A.Ş.	46.688	-	46.688	46.688	-	46.688
Manisa Yem Sanayi A.Ş.	167.897	-	167.897	167.897	-	167.897
Kütahya Manyezit İşletmeleri A.Ş.	17.784	-	17.784	17.784	-	17.784
Türkiye Petrolleri A.O.	159.390	-	159.390	159.390	-	159.390
Miltaş Turizm İnşaat Tic. A.Ş.	19.284	-	19.284	19.284	-	19.284
Bağlı Menkul Kıymetler toplamı	625.713	-	625.713	631.153	-	631.153
Bağlı menkul kıymet değer düşüklüğü karşılığı			(500.588)			(500.588)
Bağlı Menkul Kıymetler toplamı, net	625.713	-	125.125	631.153	-	130.565

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

11 Finansal varlıklar (devamı)

Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırdığı halka açık olmayan hisselerden kaynaklanan 500.588 TL tutarında değer düşüklüğü bulunmaktadır.

Şirket'in dönem içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetleri ve yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

Menkul kıymetleri için ayırmış olduğu ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet bulunmamaktadır.

Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

Yıl	Değer Artışında Değişim	Toplam Değer Artışı
2012	8.821	6.151
2011	(5.977)	(2.670)
2010	(1.423)	3.305

12 Kredi ve alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Esas faaliyetlerden alacaklar	56.583.986	79.800.627
Diğer alacaklar	1.614.269	1.280.575
Peşin ödenmiş vergiler ve fonlar	1.455.892	1.033.632
Toplam	59.654.147	82.114.834
Kısa vadeli alacaklar	59.654.147	82.114.834
Orta ve uzun vadeli alacaklar	-	-
Toplam	59.654.147	82.114.834

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Acente, broker ve aracılardan alacaklar	17.688.376	26.430.033
Reasürans şirketlerinden alacaklar	17.707.632	26.322.207
Rücu ve sovtaj alacakları	3.069.152	6.090.233
Sigortalılardan alacaklar	5.471.152	6.168.584
Diğer	4.586.496	6.040.048
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	48.522.808	71.051.105
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	40.363.159	39.241.142
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(31.996.832)	(29.768.095)
Rücu ve sovtaj alacak karşılığı	(305.149)	(723.525)
Esas faaliyetlerden alacaklar	56.583.986	79.800.627

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

12 Kredi ve alacaklar (devamı)

Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarları

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 11.311.594 TL (31 Aralık 2011: 11.087.519 TL).

b) Davalık rücu alacakları karşılığı: 20.685.238 TL (31 Aralık 2011: 18.680.576 TL).

c) Rücu ve sovtaj alacak karşılığı: 305.149 TL (31 Aralık 2011: 723.525 TL).

Şirket kanuni ve idari takipteki alacaklardan teminat ile güvence altına alınan tutarlara ilişkin karşılık ayırmamaktadır.

İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak ve borç ilişkisi *Not 45*'te detaylı olarak verilmiştir.

Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürme kurları *Not 4.2*'de verilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, acentelerden nakit teminat olarak alınmış 872.210 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlar oluşmaktadır. (31 Aralık 2012: 918.327 TL)

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	230	1.418
Bankalar	84.166.580	107.346.002
Verilen çekler ve ödeme emirleri	-	-
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	-	-
Banka Garantili ve 3 Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	12.903.470	7.856.821
	97.070.280	115.204.241
Bloke edilmiş tutarlar - vadeli mevduat (<i>Not 17</i>)	(38.032.650)	(36.835.000)
Bloke edilmiş tutarlar - kredi kartı alacakları	(12.903.470)	(13.849.993)
Bankalar mevduatı reeskontu	(276.243)	(107.423)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	45.857.917	64.411.825

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	9.590.364	3.177.984
- vadesiz	721.317	1.857.133
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	73.176.985	91.791.379
- vadesiz	677.914	10.519.506
Bankalar	84.166.580	107.346.002

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar (devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine bloke olarak tutulan repo tutarı 24.000.000 TL (31 Aralık 2011: 24.000.000 TL), Tarsim lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatı tutarı 1.787.000 TL (31 Aralık 2011: 885.000 TL), resmi kurumlar lehine sigorta poliçesi ihalelerine ilişkin bloke olarak tutulan bankalar mevduatı tutarı 12.245.650 TL'dir. (31 Aralık 2011: 11.950.000 TL)

Vadeli mevduat üç aydan kısa vadeli TL banka plasmanlarından oluşmakta olup, uygulanan faiz oranı %1,25-9,33 aralığındadır. (31 Aralık 2011: %8,00-12,35)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kredi Kartı Alacakları	12.903.470	7.856.821
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	12.903.470	7.856.821

15 Özsermaye**Ödenmiş sermaye**

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 140.000.000 TL olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0.5 TL nominal değerde 280.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

(A) Grubu pay sahiplerinin, kardan %10 oranında öncelikli pay alma hakkıyla Denetim Kurulu üyelerinden en az ikisini aday gösterme hakkı mevcuttur.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %99,82 pay ile T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı'dır.

Şirket tarafından veya iştiraki veya bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulanan Şirket'in kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senetleri satışları için çıkarılmak üzere Şirket'te hisse senedi bulunmamaktadır.

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla düzenlenen finansal tablolarda yasal yedekler bulunmamaktadır.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

15 Özsermaye

Diğer kar yedekleri

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 4 Temmuz 2007 tarih ve 2007/3 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Karşılıklarının 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu Hükümlerine Uyumunun Sağlanmasına İlişkin Genelge"sinde; 2007 yılı için deprem hasar karşılığı ayrılmayacağı hükmüne bağlanmıştır. Ancak daha önceki dönemlerde ayrılan deprem hasar karşılıklarının (31 Aralık 2006 tarihinde bilançoda yer alan deprem hasar karşılığı tutarı) bahse konu kanunun geçici 5 inci maddesi gereğince ihtiyari yedek akçelere aktarılması gerektiği, bu itibarla 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla mevcut deprem hasar karşılığı tutarı ve bu tutarın yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirler de dahil olmak üzere söz konusu karşılıkların 1 Eylül 2007 tarihi itibarıyla Tek düzen Hesap Planı içerisinde açılacak olan 549.01 numaralı "aktarımı yapılan deprem hasar karşılıkları" isimli hesaba aktarılması ve hiçbir şekilde kar dağıtımına konu olmaması ve başka bir hesaba aktarılmaması gerektiği belirtilmiştir. Şirket bu genelge kapsamında, 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla finansal tablolarında ayırdığı deprem hasar karşılıkları ile bu tutarın yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirler de dahil olmak üzere toplam 5.730.564 TL tutarındaki deprem hasar karşılığını finansal tablolarda diğer kar yedekleri hesabında göstermiştir. (31 Aralık 2011: 5.730.564 TL)

Finansal varlıkların değerlemesi

31 Aralık 2012 itibarıyla finansal satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan borsada işlem gören hisse senetlerinin değerlendirme farkı 6.151 TL'dir (31 Aralık 2011: (2.672) TL)

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, özsermaye içinde gösterilen diğer yedekler bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in, isteğe bağlı katılım özelliği bulunan sözleşmesi bulunmamaktadır.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	77.862.798	74.018.369
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(23.644.021)	(21.371.421)
Kazanılmamış primler karşılığında SGK payı	(2.105.796)	(1.451.716)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	52.112.981	51.195.232
Brüt muallak tazminat karşılığı	95.415.245	106.284.369
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(29.552.612)	(32.791.950)
Muallak tazminat karşılığı, net	65.862.633	73.492.419
Brüt devam eden riskler karşılığı	1.208.977	6.417.545
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(605.017)	(1.560.632)
Devam eden riskler karşılığı, net	603.960	4.856.913
Dengeleme karşılığı, net	1.371.235	786.514
Hayat matematik karşılığı, net	1.776.271	41.549
Toplam teknik karşılıklar, net	121.727.080	130.372.627
Kısa vadeli	119.214.819	129.550.647
Orta ve uzun vadeli	2.512.261	821.980
Toplam teknik karşılıklar, net	121.727.080	130.372.627

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012			
Kazanılmamış primler karşılığı	Brüt	Reasürör payı	SGK Payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	74.018.369	(21.371.421)	(1.451.716)	51.195.232
Dönem içerisinde yazılan primler	152.516.786	(51.377.713)	(4.509.674)	96.629.399
Dönem içerisinde kazanılan primler	(148.672.357)	49.105.113	3.855.594	(95.711.650)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	77.862.798	(23.644.021)	(2.105.796)	52.112.981

	31 Aralık 2011			
Kazanılmamış primler karşılığı	Brüt	Reasürör payı	SGK Payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	116.312.846	(33.136.515)	-	83.176.331
Dönem içerisinde yazılan primler	141.236.205	(54.007.023)	(2.608.235)	84.620.947
Dönem içerisinde kazanılan primler	(183.530.682)	65.772.117	1.156.519	(116.602.046)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	74.018.369	(21.371.421)	(1.451.716)	51.195.232

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Muallak tazminat karşılığı	31 Aralık 2012		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	106.284.369	(32.791.950)	73.492.419
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	(96.209.221)	20.338.029	(75.871.192)
Dönem içinde ödenen hasarlar	85.340.097	(17.098.691)	68.241.406
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	95.415.245	(29.552.612)	65.862.633

Muallak tazminat karşılığı	31 Aralık 2011		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	113.510.674	(31.260.203)	82.250.471
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	138.169.512	(33.728.504)	104.441.008
Dönem içinde ödenen hasarlar	(145.395.817)	32.196.757	(113.199.060)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	106.284.369	(32.791.950)	73.492.419

Hasarların gelişimi tablosu

Muallak tazminat karşılığının tahmin edilmesinde kullanılan ana varsayım Şirket'in geçmiş dönemlerdeki hasar gelişim tecrübesidir. Hukuk kararları veya yasalardaki değişiklikler gibi dış faktörlerin muallak tazminat karşılığını nasıl etkileyeceğinin belirlenmesinde, Şirket yönetimi kendi hükümlerini kullanmaktadır. Yasal değişiklikler ve tahmin etme sürecindeki belirsizlikler gibi bazı tahminlerin duyarlılığı ölçülebilir değildir. Ayrıca, hasarın meydana geldiği zamanla ödemenin yapıldığı zaman arasındaki uzun süren gecikmeler, raporlama dönemi sonu itibarıyla muallak tazminat karşılığının kesin olarak belirlenebilmesini engellemektedir. Dolayısıyla, toplam yükümlülükler, müteakip yaşanan gelişmelere bağlı olarak değişebilmekte ve toplam yükümlülüklerin tekrar tahmin edilmesi sonucu oluşan farklar daha sonraki dönemlerde finansal tablolara yansımaktadır.

Sigorta yükümlülüklerinin gelişimi, Şirket'in toplam hasar yükümlülüklerini tahmin etmedeki performansını ölçmeye olanak sağlamaktadır. Aşağıdaki tabloların üst kısımlarında gösterilen rakamlar, hasarların meydana geldiği yıllardan itibaren, Şirket'in hasarlarla ilgili toplam tahminlerinin müteakip yıllardaki değişimini göstermektedir. Tabloların alt kısmında gösterilen rakamlar ise toplam yükümlülüklerin, finansal tablolarda gösterilen muallak tazminat karşılıkları ile mutabakatını vermektedir.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANKARA ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

31 Aralık 2012							
Hasar dönemi	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Toplam
Hasar yılı	123.298.894	135.405.693	120.275.362	149.432.445	103.221.400	74.674.387	706.308.181
1 yıl sonra	129.490.468	143.903.003	131.328.319	160.764.449	117.227.077	-	682.713.316
2 yıl sonra	131.368.634	148.942.322	137.758.345	166.336.229	-	-	584.405.530
3 yıl sonra	132.546.277	152.969.895	139.800.962	-	-	-	425.317.134
4 yıl sonra	146.429.119	157.979.384	-	-	-	-	304.408.503
5 yıl sonra	136.611.909	-	-	-	-	-	136.611.909
Hasarların cari tahmini	136.611.909	157.979.384	139.800.962	166.336.229	117.227.077	74.674.387	792.629.948
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	131.826.434	143.334.693	128.871.344	155.403.909	107.815.751	54.548.808	721.800.939
Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık	4.785.475	14.644.691	10.929.618	10.932.320	9.411.326	20.125.579	70.829.009
2007 öncesi ile ilgili ayrılan brüt muallak tazminat karşılıkları							12.263.155
Aktüeryal zincirleme merdiven methodu sonucu ayrılan ek muallak tazminat karşılığı							19.279.652
Endirekt muallak hasar karşılığı							2.977.050
Tenzil edilen hukuk muallak karşılığı							(9.933.621)
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							95.415.245

31 Aralık 2012							
Hasar dönemi	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Toplam
Hasar yılı	70.617.676	90.688.002	83.407.540	117.488.515	85.104.297	64.292.034	511.598.064
1 yıl sonra	75.568.365	96.098.131	95.857.389	124.778.178	96.958.514	-	489.260.577
2 yıl sonra	76.564.452	98.873.524	102.639.174	131.009.407	-	-	409.086.557
3 yıl sonra	78.378.734	103.081.693	102.771.271	-	-	-	284.231.698
4 yıl sonra	82.281.212	104.322.392	-	-	-	-	186.603.604
5 yıl sonra	81.340.932	-	-	-	-	-	81.340.932
Hasarların cari tahmini	81.340.932	104.322.392	102.771.271	131.009.407	96.958.514	64.292.034	580.694.550
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	77.856.282	98.348.921	95.591.775	121.658.361	89.423.196	48.143.645	531.022.180
Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık	3.484.650	5.973.471	7.179.496	9.351.046	7.535.318	16.148.389	49.672.370
2007 öncesi ile ilgili ayrılan net muallak tazminat karşılıkları							9.345.002
Aktüeryal zincirleme merdiven methodu sonucu ayrılan ek muallak tazminat karşılığı							16.987.166
Hasar fazlası sözleşmeleri gereği reasürör muallak hasar payı							(5.929.450)
Endirekt muallak hasar karşılığı							2.977.051
Tenzil edilen hukuk muallak karşılığı							(7.189.506)
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							65.862.633

ANKARA ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)**

Hasar dönemi	31 Aralık 2011						Toplam
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	
Hasar yılı	158.502.759	123.298.894	135.405.693	120.275.362	149.432.445	112.150.495	799.065.648
1 yıl sonra	154.883.788	129.490.468	143.903.003	131.328.319	160.980.181	-	720.585.759
2 yıl sonra	156.616.319	131.368.634	148.942.322	136.566.664	-	-	573.493.939
3 yıl sonra	158.899.627	132.546.277	156.448.990	-	-	-	447.894.894
4 yıl sonra	161.169.784	134.573.837	-	-	-	-	295.743.621
5 yıl sonra	163.079.146	-	-	-	-	-	163.079.146
Hasarların cari tahmini	163.079.146	134.573.837	156.448.990	136.566.664	160.980.181	112.150.495	863.799.313
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	158.681.896	130.520.124	141.271.045	126.344.707	150.261.953	88.518.740	795.598.465
Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık	4.397.250	4.053.713	15.177.945	10.221.957	10.718.228	23.631.755	68.200.848
2006 öncesi ile ilgili ayrılan brüt muallak tazminat karşılıkları							18.403.566
Aktüeryal zincirleme merdiven methodu sonucu ayrılan ek muallak tazminat karşılığı							21.309.504
Endirekt muallak hasar karşılığı							3.639.055
Tenzil edilen hukuk muallak karşılığı							(5.268.604)
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							106.284.369

Hasar dönemi	31 Aralık 2011						Toplam
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	
Hasar yılı	89.319.579	70.617.676	90.688.002	83.407.540	117.488.515	92.930.460	544.451.772
1 yıl sonra	89.638.446	75.568.365	96.098.131	95.857.389	125.748.216	-	482.910.547
2 yıl sonra	91.306.099	76.564.452	98.873.524	99.498.269	-	-	366.242.344
3 yıl sonra	92.599.218	78.378.734	102.425.746	-	-	-	273.403.698
4 yıl sonra	94.301.511	79.669.793	-	-	-	-	173.971.304
5 yıl sonra	96.676.272	-	-	-	-	-	96.676.272
Hasarların cari tahmini	96.676.272	79.669.793	102.425.746	99.498.269	125.748.216	92.930.460	596.948.756
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	92.952.610	76.625.906	96.356.877	93.445.030	117.192.584	73.612.464	550.185.471
Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık	3.723.662	3.043.887	6.068.869	6.053.239	8.555.632	19.317.996	46.763.285
2006 öncesi ile ilgili ayrılan net muallak tazminat karşılıkları							10.557.286
Aktüeryal zincirleme merdiven methodu sonucu ayrılan ek muallak tazminat karşılığı							19.104.739
Hasar fazlası sözleşmeleri gereği reasürör muallak hasar payı							(3.238.237)
Endirekt muallak hasar karşılığı							3.639.053
Tenzil edilen hukuk muallak karşılığı							(3.333.707)
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							73.492.419

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Şirket'in hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Tesis edilmesi gereken (*)	Tesis edilen	Tesis edilmesi gereken (*)	Tesis edilen
<i>Hayat dışı:</i>				
Bankalar mevduatı (Not 14)		24.000.000		24.000.000
Toplam	20.659.475	24.000.000	19.601.020	24.000.000

(*) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların tesisi ve serbest bırakılmasını düzenleyen 7 nci maddesi uyarınca sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır. "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca şirketler sermaye yeterliliği tablosunu Haziran ve Aralık dönemleri olmak üzere yılda iki defa hazırlar ve 2 ay içinde Hazine Müsteşarlığı'na gönderirler. 31 Aralık 2012 (31 Aralık 2011) tarihi itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar 30 Haziran 2012 (30 Haziran 2011) tarihi itibarıyla hesaplanan tutarlar üzerinden olacağından, Haziran sonu itibarıyla yapılan hesaplamalara göre belirlenen tutarlar "tesis edilmesi gereken" tutarlar olarak gösterilmiştir.

Dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kara Araçları Sorumluluk	529.461.243.685	458.188.394.045
Yangın ve Doğal Afetler	61.725.244.478	60.968.634.107
Kaza	15.873.145.882	24.920.650.451
Genel Sorumluluk	5.615.968.022	10.237.095.955
Genel Zararlar	10.880.349.001	9.110.493.147
Nakliyat	5.866.775.073	3.818.203.394
Kara Araçları	1.691.789.976	3.311.580.907
Hukuksal Koruma	424.411.087	309.179.500
Finansal Kayıplar	506.320.263	175.497.497
Hava Araçları Sorumluluk	32.313.600	164.652.307
Hastalık/Sağlık	1.859.060.429	128.893.248
Su Araçları	10.147.344	22.677.786
Hava Araçları	3.590.400	22.205.177
Emniyeti Suistimal	19.329.827	15.764.740
Kredi	33.801.618	-
Toplam	634.003.490.685	571.393.922.261

Şirket'in hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Ertelenmiş üretim komisyonları

Police üretimi ile ilgili aracılar ödene komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısmı "gelecek aylara ait giderler" hesabı içerisinde aktifleştirilmektedir. 12.475.570 TL (31 Aralık 2011: 12.876.994 TL) tutarındaki gelecek aylara ait giderler; 11.306.151 TL (31 Aralık 2011: 11.906.363 TL) tutarında ertelenmiş üretim komisyonları ile 970.629 TL (31 Aralık 2011: 989.901 TL) destek hizmetlerine ilişkin ödemelerin gelecek dönemlere isabet eden kısmından oluşmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	11.906.363	17.042.002
Dönem içinde tahakkuk eden aracılar komisyonları (Not 32)	22.036.369	23.462.251
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	(22.636.581)	(28.597.890)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	11.306.151	11.906.363

Bireysel emeklilik

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Esas faaliyetlerden borçlar	9.861.514	7.364.774
Sosyal Güvenlik Kurumu'na borçlar	8.126.882	7.183.299
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	5.227.491	5.194.093
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	1.899.543	1.719.168
Diğer borçlar	4.365.855	4.502.252
Diğer borçlar reeskontu	(283.626)	(658.203)
Toplam	29.168.659	25.305.383
Kısa vadeli borçlar	27.495.114	22.142.880
Orta ve uzun vadeli borçlar	1.702.545	3.162.503
Toplam	29.168.659	25.305.383

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemeler ve alınan depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 8.126.882 TL tutarındaki SGK'ya borçlar; 1.754.652 TL'si uzun vadede, 6.372.230 TL'si kısa vadede yer almaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları; 5.196.662 TL (31 Aralık 2011: 5.192.547 TL) tutarında ertelenmiş komisyon gelirleri, 30.829 TL (31 Aralık 2011: 1.546 TL) tutarında muhtelif gider tahakkuklarından oluşmaktadır.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANKARA ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	8.811.883	6.656.603
Sigortalı, acente, broker ve aracılara borçlar	1.049.632	708.171
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	9.861.514	7.364.774
Esas faaliyetlerden borçlar	9.861.514	7.364.774

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

20 Finansal borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: Yoktur)

21 Ertelenmiş vergiler

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket öngörülebilir gelecekte oluşacak vergi matrahını ölçemediğinden 16.517.549 TL (31 Aralık 2011: 19.756.792 TL) tutarındaki detayı aşağıda belirtilen ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İndirilebilir mali zararlar	16.024.505	16.106.158
Aktüeryal zincirleme yöntemine göre ayrılan ek muallak tazminat karşılığı	-	2.297.633
Devam eden riskler karşılığı	120.792	971.383
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	177.827	134.563
Diğer	194.425	247.055
Toplam	16.517.549	19.756.792

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in ileri taşınabilir mali zararlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
2012	-	3.405.238
2013	17.036.300	17.036.300
2014	11.578.552	11.578.552
2015	39.166.514	39.166.514
2016	9.344.188	9.344.188
2017	2.996.075	-
Toplam	80.121.629	80.530.792

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur.)

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANKARA ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Personel davaları karşılığı	710.561	626.791
Kıdem tazminatı karşılığı	566.681	473.658
Acente komisyon karşılığı	200.000	434.660
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	322.455	199.156
Diğer karşılıklar	262.439	174.698
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	2.062.136	1.908.963

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	473.658	492.332
Dönem içindeki ödemeler (Not 47)	(826.726)	(621.845)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 47)	919.749	603.171
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	566.681	473.658

24 Net sigorta prim geliri

Net sigorta prim gelirleri ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır.

25 Aidat (ücret) gelirleri

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır)

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda "Finansal risk yönetimi" notunda (Not 4.2) gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda "Finansal risk yönetimi" notunda (Not 4.2) gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANKARA ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

29 Sigorta hak ve talepleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(75.871.193)	(113.199.060)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	7.629.786	8.758.052
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(917.750)	31.981.099
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	4.252.953	17.581.916
Dengeleme karşılığındaki değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(831.548)	53.917
Toplam	(65.737.752)	(54.824.076)

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

31 Zaruri diğer giderler

Giderlerin Şirket içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayanan grupta aşağıda Not 32'de verilmiştir.

32 Gider çeşitleri

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Komisyon giderleri (Not 17)	(22.636.581)	(28.597.890)
Dönem içinde tahakkuk eden aracılara komisyonlar	(22.036.369)	(23.462.251)
Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim	(600.212)	(5.135.639)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	9.962.202	9.787.716
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri	9.966.317	9.045.372
Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim	(4.115)	742.344
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(11.207.409)	(10.671.194)
Asistans hizmet giderleri	(2.568.148)	(3.569.381)
Finansman giderleri	(2.225.689)	(1.579.553)
Kira ve aidat giderleri	(1.009.468)	(1.136.780)
Hizmet giderleri	(1.246.644)	(1.447.255)
Bilgi işlem giderleri	(924.779)	(1.226.203)
Vergi, resim ve harçlar	(721.863)	(569.410)
Yönetim kurulu giderleri	(548.798)	(583.979)
Taşıt işletme giderleri	(470.772)	(429.744)
Haberleşme giderleri	(447.207)	(610.412)
Tasdik ve tescil giderleri	(177.624)	(186.773)
Kırtasiye ve büro giderleri	(168.240)	(164.696)
Müşavirlik giderleri	(134.041)	(366.787)
Aydınlatma, su, ısıtma giderleri	(182.192)	(238.778)
Personel harcırah giderleri	(128.518)	(154.262)
Acente giderleri	(42.898)	(171.424)
Diğer faaliyet giderleri	(2.576.193)	(2.167.387)
Toplam	(37.454.862)	(44.084.192)

ANKARA ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maaş ve ücretler	(7.720.620)	(7.197.449)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(1.188.268)	(1.069.936)
Personel sosyal yardım giderleri	(1.136.280)	(1.135.574)
Diğer yan haklar	(1.162.241)	(1.268.235)
Toplam	(11.207.409)	(10.671.194)

34 Finansal maliyetler

Dönemin tüm finansman giderleri yukarıda "Finansal risk yönetimi" notunda (Not 4.2) gösterilmiştir. Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

35 Gelir vergileri

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla gelir tablosunda veya doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi bulunmamaktadır.

Cari Vergi Yükümlülüğü	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	-
Dönem İçinde Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar (Not 12)	1.455.892	1.033.632
Dönem Sonu Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	1.455.892	1.033.632

Şirketin 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Gelir tablosundaki vergi gideri	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012	1 Ocak 2011- 31 Aralık 2011
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (gideri)	-	-
Toplam vergi geliri / (gideri)	-	-
Devam Eden Faaliyetlere İlişkin Vergi Geliri / (Gideri)	-	-
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Vergi Geliri / (Gideri)	-	-
Toplam vergi geliri / (gideri)	-	-

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda "Finansal risk yönetimi" notunda (Not 4.2) gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç / (zarar)

Hisse başına zarar Şirket'in dönem net zararının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Hesap dönemi itibarıyla kazanç / zarar	319.992	(7.282.416)
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	348.953.425	469.879.452
Hisse başına zarar (TL)	0,0009	0,0155

38 Hisse başı kar payı

Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla 319.992 TL tutarında karı bulunmakta olup, Şirketin 89.427.148 TL tutarında geçmiş yıl zararları bulunması sebebiyle dağıtılabılır bir karı bulunmamaktadır.

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

42 Riskler

Normal faaliyetleri içinde Şirket, ağırlıklı olarak sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanmak üzere çok sayıda hukuki anlaşmazlıklar, davalar ve tazminat davaları ile karşı karşıyadır. Bu davalar, gerek muallak tazminat karşılığı gerekse de maliyet gider karşılıkları içerisinde gerekli karşılıklar ayrılmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in davalı olduğu hasar davalarına ilişkin 53.383.859 TL (31 Aralık 2011: 70.211.475 TL) tutarında dava açılmıştır. Şirket aleyhine açılmış davalar için teminat tutarı ölçüsünde muallak hasar karşılığı ayrılmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in davacı olduğu tüm davaların Şirket lehine sonuçlanması halinde brüt olarak 25.448.540 TL (31 Aralık 2011: 23.205.001 TL) rücu tahsilatı beklenmektedir ve reasürör payı da dikkat alınarak 20.685.238 TL (Not 12) (31 Aralık 2011: 18.680.576 TL) gelir tahakkuku yapılarak aynı tutarda alacak karşılığı kayıtlara yansıtılmıştır. Aynı zamanda Şirket'in sigortacılık faaliyetlerinden şüpheli alacaklarına karşı açmış olduğu davalar için toplam 11.311.594 TL (31 Aralık 2011: 11.087.519 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

43 Taahhütler

Şirket'in faaliyetleri gereği hayat dışı sigorta branşlarında vermiş olduğu teminatların detayı Not 17'de verilmiştir. Genel müdürlük ve bölge ofislerinin kullanımı için kiralanmış gayrimenkuller ile pazarlama ve satış ekibine tahsis edilen kiralık araçlar için faaliyet kiralaması çerçevesinde ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 yıldan az	724.336	678.385
Bir yıldan fazla beş yıldan az	480.480	1.654.642
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	1.204.816	2.333.027

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur.

45 İlişkili taraflarla işlemler

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı	-	482.762
Polsan Polis Araç ve Ger. İml. İnş. Taah. En. Tr. İth. İhr. San. A.Ş.	874	-
Poltek Teknoloji ve Yazılım A.Ş.	-	3.419
Polsan Seyahat Taşımacılık ve Turizm İth. İhr. Ve Tic. A.Ş.	-	6
Esas faaliyetlerden alacaklar	874	486.181
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı	9.952	-
Esas faaliyetlerden borçlar	9.952	-
Polsan Seyahat Taşımacılık ve Turizm İth. İhr. Ve Tic. A.Ş.	-	3.290
Doğata Su ve Su Ürünleri Gıda Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	186	-
Diğer faaliyetlerden borçlar	186	3.290

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı	1.659.946	1.033.957
Polsan Polis Araç ve Ger. İml. İnş. Taah. En. Tr. İth. İhr. San. A.Ş.	30.403	5.651
Poltek Teknoloji ve Yazılım A.Ş.	3.522	1.769
Doğata Su ve Su Ürünleri Gıda Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	93.306	-
Polsan Portföy Yönetimi A.Ş.	745	-
Polpet Akaryakıt A.Ş.	7.402	-
İlişkili taraflar prim gelirleri	1.795.324	1.041.377
Poltek Teknoloji ve Yazılım A.Ş. – bilgi işlem giderleri	7.956	658.472
Polsan Seyahat Taşımacılık ve Turizm İth. İhr. Ve Tic. A.Ş. – ulaşım giderleri	42.848	62.524
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı – konaklama giderleri	93.549	13.764
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü İstanbul Polis Eğitim Moral Merkezi	596	-
Polsan Portföy Yönetimi A.Ş.	167.566	-
Doğata Su ve Su Ürünleri Gıda Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	5.733	-
İlişkili taraflar diğer giderler	318.248	734.760

Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarı ve bunların borçları bulunmamaktadır.

Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükler bulunmamaktadır.

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANKARA ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

47 Diğer

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bilanço / Diğer Alacaklar K.V	1.635.411	1.297.083
Tarım Borçlu Acente Alacakları	1.247.016	-
Kredi Kartı Mutabakat Farkları	-	1.251.194
Zorunlu Deprem Sigortası Borçlu Acente	347.301	-
Diğer	19.952	29.381
Verilen Depozito ve Teminatlar	21.142	16.508
Bilanço / Diğer Borçlar K.V.	10.506.566	7.864.845
Satıcılara Borçlar	2.263.723	2.742.411
Tarım Cari Hesabı	829.962	828.534
Dask Cari Hesabı	481.797	211.599
Alınan Depozito ve Teminatlar	790.373	687.201
Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	6.372.230	3.673.995
Diğer Çeşitli Borçlar	-	32.507
Satıcılar Hesabı Reeskontu (-)	(231.519)	(311.402)
Bilanço / Kar Yedekleri	5.730.564	5.730.564
Deprem Hasar Karşılığı	5.730.564	5.730.564

	1 Ocak -31 Aralık 2012	1 Ocak -31 Aralık 2011
Gelir Tablosu / Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		
Gelir Tablosu / Hayat Dışı Teknik Giderler (-)	(4.596.862)	(5.168.714)
Asistans Hizmetleri	(2.568.148)	(3.569.381)
Diğer	(2.028.714)	(1.599.333)

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.(31 Aralık 2011: Yoktur)

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

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

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

ANKARA ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**47 Diğer (Devamı)**

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Rücu sovtaj karşılık gideri (Not 4.2) (*)	(2.004.662)	(5.862.480)
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 4.2)	746.095	1.438.301
Acente komisyon karşılığı (Not 23)	(200.000)	(1.161.811)
Sigortalılardan ve acentelerden alacaklar için ayrılan karşılık gideri (Not 4.2)	(970.169)	(75.491)
Personel dava karşılığı gideri (Not 23)	(83.770)	45.315
İzin karşılığı gideri (Not 23)	(123.299)	18.674
Kıdem tazminatı karşılık gideri net (Not 23)	(93.023)	-
Diğer karşılık giderleri	(87.741)	222.256
Karşılıklar hesabı	(2.816.569)	(5.375.236)

(*) Rücu ve sovtaj karşılık gideri 2010/16 sayılı genelge kapsamında dava konusu rücu ve sovtaj alacakları tutarlarına ilişkin genelge tarihinden sonra ayrılan karşılık giderinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Reeskont faiz (gideri)/geliri	(111.694)	619.224
Reeskont hesabı	(111.694)	619.224

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ