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.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket, 697 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 dayanılarak 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:*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
| Üst kademe yöneticiler (\*) | 5 | 6 |
| Diğer personel | 162 | 175 |
| **Toplam** | **167** | **181** |

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

1. **Genel bilgiler** *(devamı)*

**1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler**

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dönemde yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.299.847 TL’dir (30 Eylül 2011: 1.194.195 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 30 Eylül 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](http://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.

1. **Önemli muhasebe politikalarının özeti**
	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, 30 Ylül 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 değişikler 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.

**2 Önemli muhasebe politikalarının özeti** *(devamı)*

* 1. **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 değişmeler nedeniyle yapılan düzeltmeleri yansıtacak 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, 30 Haziran 2011 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 hesaplanmıştır.

**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.

**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.

* 1. **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.

* 1. **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.

**2 Önemli muhasebe politikalarının özeti** *(devamı)*

* 1. **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 yansıtılmaktadır.

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 |

* 1. **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 sağlanamayacağının 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 kiralanan gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır.

* 1. **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 aktife giren varlıklar için aktife 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, alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılabilir.

*Alım-satım amaçlı finansal varlıklar,* gerçeğe uygun değer esasına göre değerlemeye tabi tutulmakta ve değerleme sonucunda oluşan kazanç ya da kayıplar kar veya zarara yansıtılmaktadır. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması süresince kazanılan faiz gelirleri ile elde etme maliyeti ile ilgili menkul değerlerin gerçeğe uygun değerlerine göre değerlenmiş tutarları arasındaki fark, gelir tablosunda faiz gelirleri içinde gösterilmekte olup söz konusu finansal varlıkların vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda oluşan kar veya zarar ticari kar zarar olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şirket’in raporlama dönemi itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlığı bulunmamaktadır.

*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 muhasebeleştirilmektedir.

*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.

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 ölçülemediği 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.

**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. İtfa 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**

30 Eylül 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.

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  | **Pay Tutarı** | **Pay Oranı** | **Pay Tutarı** | **Pay Oranı** |
|  | **TL** | **%** | **TL** | **%** |
| 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** |  |

30 Eylül 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 8,672,319 (31 Aralık 2011: 32,335,361) adedi T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı’na, 250,139 (31 Aralık 2011: 932,662) adedi T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Sosyal Güvenlik Kurumu’na, 2,681 (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**

Poliçe sahibinin olumsuz etkilenmesine neden olan, önceden tanımlanmış gelecekteki belirsiz bir olayın (sigorta ile teminat altına alınan olay) gerçekleşmesi durumunda, Şirket’in poliçe 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 haktır.

 *(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.

**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 (temettüler) 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 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararlarının toplamı 84,727,237 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.

**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 Tebliğ”i 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 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 2.917 TL ( 31 Aralık 2011: 2.732 TL ) ile sınırlandırılmıştır.

 “*TMS 19* – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|   | **30 Eylül 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.

**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 oluştuğu 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 (ödemenin 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.

**2 Önemli muhasebe politikalarının özeti** *(devamı)*

**2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi** *(devamı)*

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, söz konusu genelge kapsamında 2.460.670 TL (*Not 12*) (31 Aralık 2011: 6.090.233 TL) tutarında net rücu alacağını esas faaliyetlerden alacaklar hesabında göstermiştir. Şirket, genelgede belirtilen sürelerde tahsil edilemeyen rücu alacaklarına ilişkin olarak 446.196 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 19.618.689 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 feri zilliyetine geçmesi (sovtaj) halinde bunların satışından elde edilebilecek gelirlerin rücu alacakları gibi ilgili dönemlerde tahakkukunun yapılması gerekmektedir. Bu durumda, şirketin feri 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.

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  |  |  |
| Kara araçları | 16.187.338 | 28.250.526 |
| Kara araçları sorumluluk | 1.256.118 | 1.547.837 |
| Yangın ve doğal afetler | 264.678 | 212.656 |
| Genel zararlar | 1.875 | 31.180 |
| Nakliyat | 7.237 | 38.737 |
| Genel sorumluluk | 1.054 | 4.897 |
| **Toplam** | **17.718.300** | **30.085.833** |

**2 Önemli muhasebe politikalarının özeti** *(devamı)*

**2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi** *(devamı)*

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  |  |  |
| Kara araçları | (3.456.549) | (1.308.553) |
| Kara araçları sorumluluk | (104.016) | (768.305) |
| Yangın ve doğal afetler | (69.167) | (450.313) |
| Nakliyat | 373 | (24.535) |
| Genel zararlar | (205) | (11.843) |
| Genel sorumluluk | - | (254) |
| Kaza | - | (8) |
| **Toplam** | **(3.629.563)** | **(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 iskontolayan 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.

**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 değerlenmektedir. 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**

Rapor tarihi itibarıyla ödeneceği ilan edilen kar payları 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 kısmından 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 ayrılmaktadır.

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

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, kazanılmamış primler karşılığının hesaplanması sırasında, sigorta teminatının başladığı gün ile bitiş günü yarım gün olarak dikkate alınmaktadır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca dövize endeksli sigorta sözleşmelerine ilişkin kazanılmamış primler karşılığının hesabı sırasında, sigorta sözleşmesinde ayrıca bir kur belirtilmemişse ilgili primin tahakkuk tarihindeki TCMB’nin Resmî Gazete’de ilan ettiği döviz satış kurları dikkate alınmaktadır.

**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 aracılara 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 648.662 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: 4.856.913 TL).

30 Eylül 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 yönteme 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 aktarılacak prim ve hasara ilişkin tüm tutarlar pay ve paydadan indirilerek hesaplama yapılmıştır.

**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 Metoduna 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 Metoduna 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.

**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 2012 yılı sözleşmelerinde yer alan %1 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 %97,5’ını dikkate alarak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 17.338.228 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 14 Ocak 2011 tarih ve 2011/1 sayılı genelgesi uyarınca 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla hesaplanan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin branşlar toplamı bazında karşılaştırması yapılırken, branşlar bazında bulunan negatif tutarların her iki yöntemde de %50’si dikkate alınmıştır.

6111 sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Karanamelerde 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 Müsteşarlığınca 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 aktarılacak tutarın %20’sini aşmamak üzere Hazine Müsteşarlığınca 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 sınıflanan 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](http://www.hazine.gov.tr/irj/go/km/docs/documents/Hazine%20Web/Sigortacilik%20GM/G%C3%BCncel%20Duyurular/Teknik%20Kar%C5%9F%C4%B1l%C4%B1klar%20Y%C3%B6netmeli%C4%9Fi%20De%C4%9Fi%C5%9Fiklik.doc) 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 30 Eylül 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 genelgede 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 4.868.544 TL tutarı muallak tazminatlar karşılıklarından tasfiye edilmiştir. Uygulanan kazanma oranlarının branş bazındaki dağılımı aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

|  |  |
| --- | --- |
| **Branş** | **Uygulanan Kazanma Oranı** |
| Kara araçları sorumluluk | 9-15% |
| Kara araçları | 15% |
| Yangın ve doğal afetler | 15% |
| Genel sorumluluk | 1-15% |
| Nakliyat | 15% |
| Genel zararlar | 4-15% |
| Kaza | 4-15% |

**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 ulaşılıncaya 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 233,399 TL tutarındaki gerçekleşen hasar mevzuatın belirlediği esaslara dayanarak dengeleme karşılığından düşülmüştür. 31 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hesaplanan dengeleme karşılıkları 1.187.399 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 ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

**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 Önemli muhasebe politikalarının özeti** *(devamı)*

**2.31 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar**

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olunan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. TMSK tarafından 27 Nisan 2010 tarih ve 27564 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve aşağıda kısaca özetlenen TFRS 9 – Finansal Araçlar standardı, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş kapsamlı bir projenin bir parçası olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından Kasım 2009’da yayımlanmıştır.

Başlatılan bu proje ile birlikte finansal araçlara ilişkin finansal raporlamanın ilke bazlı ve daha az karmaşık bir hale getirilmesi hedeflenmiş ve projenin birinci fazı olan TFRS 9 ile finansal varlıkların raporlanması ile ilgili prensiplerin oluşturularak, finansal tablo okuyucularının işletmelerin gelecekteki nakit akımları hakkındaki belirsizlikleri, zamanlamaları ve tutarları konusunda kendi değerlendirmelerini oluşturabilmeleri için ilgili ve faydalı bilgilerin sağlanması amaçlanmıştır. TFRS 9, finansal varlıklar için gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar olmak üzere iki ana müteakip ölçüm sınıflandırması getirmektedir. Bu sınıflamanın temeli işletmenin iş modeline ve finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akımlarının niteliklerine dayanmaktadır. Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ve riskten korunma muhasebesine ilişkin TMS 39 içerisindeki düzenlemelerin devam edeceği belirtilmiştir.

TFRS 9, 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için yürürlüğe girecek olup, bu standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. 1 Ocak 2012 öncesinde başlayan raporlama dönemlerinde bu standardı uygulamaya başlayan işletmeler için geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi şartı aranmamaktadır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Revize TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü” standardı gerçeğe uygun değerin TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değerin 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. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece TFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**2 Önemli muhasebe politikalarının özeti** *(devamı)*

**2.31 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar**

Henüz yürürlükte olmayan ve finansal tablolara bir etkisinin olması beklenmeyen standart ve yorumlar

* TMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu” standardındaki değişiklikler ise 1 Ekim 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir.
* TFRS 10 – Konsolide Finansal Tablolar; hangi yatırımların konsolide edilmesi gerektiğine yeni bir yaklaşım getiren ve yatırımlardaki kontrolün değerlendirilmesi için tek bir model sunan değişiklikleri kapsamaktadır. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.
* TFRS 11 – İş Ortaklıkları; UMS 31 – İş Ortaklıklarındaki Paylar standardının yerini alacak olan ve iş ortaklıklarının yasal formu yerine hak ve yükümlülükleri üzerinde duran değişiklikleri içermektedir. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

* TFRS 12 – Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar; bağlı ortaklık, iştirak ve iş ortaklıklarında payları olan işletmeler için açıklama şartlarını belirten değişiklikleri kapsamaktadır. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.
* TMS 27 – Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar; mevcut muhasebeleştirme ve açıklama yönlendirmelerine getirilen bazı açıklamaları içermektedir. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.
* TMS 28 – İştiraklerdeki Yatırımlar; müşterek kontrol edilen iştiraklere ilişkin bazı değişiklikleri içermektedir. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.
* TFRS 7 - Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi standardındaki değişiklik ile finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) TFRS’ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. 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.
* TMS 32 - Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi standardındaki değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 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 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**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

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Not 23 – Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

1. **Sigorta ve finansal riskin yönetimi**
	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 işlemden 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.

Taşınılan 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** |
| **Raesürör** | **Derecelendirme** | **Görünüm** | **Tarih** | **Derecelendirme** | **Görünüm** | **Tarih** |
| Milli Re | - | - | - | B++ | Negatif | 14 Mayıs 2012 |
| Asia Capital | A- | Negatif | 8 Mart 2012 | A- | Durağan | 4 Ocak 2012 |
| GIC | - | - | - | A- | Durağan | 14 Şubat 2012 |
| SCR | BBB | Durağan | 19 Temmuz 2011 2011 | B++ | Durağan | 11 Ağustos 2011 |
| China Re | **-** | **-** | - | A | Durağan | 25 Ağustos 2011 |
| Arap Re | - | - | - | B+ | Durağan | 14 Kasım 2011 |
| Korean Re | A- | Durağan | 5 Aralık 2006 | A | Durağan | 5 Mart 2012 |
| Mapfre Re | A | Negatif | 30 Nisan 2012 | A | Negatif | 6 Haziran 2012 |

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

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

* 1. **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 değişikleri 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 getirememe 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 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.

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

**4.2 Finansal riskin yönetimi** *(devamı)*

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
| Nakit benzeri varlıklar *(Not 14)* | 100.376.353 | 121.195.995 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar *(Not 12)* | 55.238.778 | 79.800.627 |
| Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı *(Not 10), (Not 17)* | 37.150.065 | 32.791.950 |
| Diğer alacaklar *(Not 12)* | 2.384.653 | 1.280.575 |
| Peşin ödenen vergiler ve fonlar *(Not 12)* | 1.075.647 | 1.033.632 |
| Verilen depozito ve teminatlar | 880.559 | 918.327 |
| İş avansları  | 30.574 | 5.255 |
| **Toplam** | **197.136.629** | **237.026.361** |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
| İpotek senetleri | 31.905.765 | 34.500.765 |
| Teminat mektupları | 3.860.149 | 3.679.376 |
| Senet teminatları | 32.876 | 30.728 |
| Nakit teminat | 735.968 | 668.946 |
| Devlet tahvilleri ve hisse senetleri | 8.000 | 8.000 |
| **Toplam** | **36.542.759** | **38.887.815** |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
| **Brüt tutar** | **Ayrılan karşılık** | **Brüt tutar** | **Ayrılan karşılık** |
| Vadesi gelmemiş alacaklar | 16.116.162 | - | 23.796.287 | - |
| Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar | 3.620.167 | - | 4.907.621 | - |
| Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar | 3.564.605 | - | 3.636.842 | - |
| Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar  | 7.786.099 | - | 28.088.676 | (24.032) |
| Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar | 928.080 | - | 3.930.151 | (561.094) |
| Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar | 32.570.457 | -11.361.267 | 21.161.861 | (10.502.393) |
|  | **64.585.571** | **(11.361.267)** | **85.521.438** | **(11.087.519)** |
|  |  |  |  |  |
| Rücu ve sovtaj yoluyla tahsil edilecek tutarlar (\*) | 2.460.670 | (446.196) | 6.090.233 | (723.525) |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar – rücu alacakları (\*\*) | 19.618.689 | (19.618.689) | 18.680.576 | (18.680.576) |
| **Toplam**  | **86.664.930** | **(31.426.152)** | **110.292.247** | **(30.491.620)** |

**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 527,540 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.

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31 Mart 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  |  |  |
| Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı | (30.491.620) | (25.673.881) |
| Dönem içinde rücu alacakları için ayrılan şüpheli alacaklar karşılıkları  | (938.113) | (5.862.480) |
| Dönem içinde rücu ve sovtaj alacakları karşılıkları  | 277.329 |  716.642  |
| Dönem içinde acente alacakları için ayrılan alacaklar karşılıkları  | (273.747) |  328.099 |
| **Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı** | **(31.426.151)** | **(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:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Eylül 2012** | **Defter değeri** | **1 aya kadar** | **1 – 3 ay** | **3 – 6 ay** | **6 – 12 ay** | **1 yıldan** **uzun** |
| **Varlıklar** |  |  |  |  |  |  |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 100.376.353 | 88.416.423 | 11.959.930 |  - | - | - |
| Esas faaliyetlerden alacaklar (\*) | 55.238.778 | 21.447.866 | 3.676.091 | 8.423.747 | 928.080 | 20.762.994 |
| Diğer alacaklar | 2.384.653 | 1.026.500 | 248.975 | 304.398 | 54.976 | 749.804 |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 1.075.647 | - | - | - | 1.075.647 | - |
| Verilen depozito ve teminatlar | 880.559 | - | - | 17.842 | - | 862.717 |
| **Toplam parasal aktifler** | **159.955.990** | **110.890.789** | **15.884.996** | **8.745.987** | **2.058.703** | **22.375.515** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Yükümlülükler** |  |  |  |  |  |  |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 11.792.204 | 6.626.484 | 271.962 | 4.602.231 | 291.526 | - |
| Diğer borçlar | 12.147.975 | 4.844.141 | 1.051.468 | 460.875 | 1.780.908 | 4.010.583 |
| Sigortacılık teknik karşılıkları (\*\*) | 67.797.300 | 8.972.704 | 9.783.426 | 4.868.367 | 4.651.893 | 39.520.910 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 775.157 | - | - | - | 775.157 | - |
| Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları | 1.776.547 | 1.776.547 | - | - | - | - |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar | 1.912.617 | - | - | - | 1.292.306 | 620.311 |
| **Toplam parasal pasifler**  | **96.201.800** | **22.219.876** | **11.106.856** | **9.931.473** | **8.791.790** | **44.151.804** |

**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 | 121.197.413 | 81.104.732 | 36.593.700 | 3.172.202 | 326.779 |  -  |
| Esas faaliyetlerden alacaklar **(\*)** | 73.807.455 | 39.583.486 | 9.099.579 | 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** | **198.237.402** | **121.615.276** | **45.926.146** | **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 | 1.709.807 |  -  | 434.660 | - | 801.489 | 473.658 |
| **Toplam parasal pasifler**  | **95.313.516** | **16.065.427** | **26.687.619** | **19.105.681** | **11.732.073** | **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.

**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 dövize 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:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Eylül 2012** | **ABD Doları** | **Avro** | **Diğer para birimleri** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |
| ***Varlıklar:*** |  |  |  |  |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 3.412.138 | 1.371.027 | 514.763 | 5.297.927 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 3.049.258 | 128.051 | 997.715 | 4.175.024 |
| **Toplam yabancı para varlıklar** | **6.461.396** | **1.499.078** | **1.512.477** | **9.472.952** |
|  |  |  |  |  |
| ***Yükümlülükler:*** |  |  |  |  |
| Esas faaliyetlerden borçlar | (1.506.199) | (335.229) | (1.135.404) | (2.976.832) |
| Sigortacılık teknik karşılıkları | (2.633.967) | (102.193) | - | (2.736.160) |
| Diğer borçlar | - | (508.759) | - | (508.759) |
| **Toplam yabancı para yükümlülükler** | **(4.140.166)** | **(946.181)** | **(1.135.404)** | **(6.221.751)** |
|  |   |   |   |   |
| **Bilanço pozisyonu** | **2.321.230** | **552.897** | **377.073** | **3.251.200** |

**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.

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **ABD Doları** | **Avro** |
| 30 Eylül 2012 | 1.7847 | 1.7933 |
| 31 Aralık 2011 | 1,8889 | 2,4438 |

*Maruz kalınan kur riski*

TL’nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 30 Eylül 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.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
| **Gelir tablosu** | **Özkaynak (\*)** | **Gelir tablosu** | **Özkaynak (\*)** |
| ABD Doları | 232.123 | 232.123 | 66.185 | 66.185 |
| Avro | 55.290 | 55.290 | 287.890 | 287.890 |
| Diğer | 37.707 | 37.707 | (15.928) | (15.928) |
| **Toplam, net** | **325.120** | **325.120** | **338.147** | **338.147** |

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

**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.

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
| ***Sabit faizli finansal varlık ve yükümlülükler:*** |  |  |
| Bankalar mevduatı *(Not 14)* | 84.953.033 | 94.969.363 |
| ***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 değerleme 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.

**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:

|  |  |
| --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** |
| **1. Sıra** | **2. Sıra** | **3. Sıra** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |
| ***Finansal varlıklar:*** |  |  |  |  |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar – Hisse senetleri *(Not 11)* | 15.203 | - | - | 15.203 |
| **Toplam finansal varlıklar** | **15.203** | **-** | **-** | **15.203** |

|  |  |
| --- | --- |
|  | **31 Aralık 2011** |
| **1. Sıra** | **2. Sıra** | **3. Sıra** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |
| ***Finansal varlıklar:*** |  |  |  |  |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar – Hisse senetleri *(Not 11)* | 9.919 | - | - | 9.919 |
| **Toplam finansal varlıklar** | **9.919** | **-** | **-** | **9.919** |

**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 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.

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

**4.2 Finansal riskin yönetimi** *(devamı)*

**Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **30 Eylül 2011** |
|  |  |  |
| ***Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net:*** |  |  |
| Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri | 8.946.410 | 5.410.449 |
| Kambiyo karları | 1.220.046 | 1.599.030 |
| Temettü ve diğer gelirler | 2.295 | 32.686 |
| **Yatırım gelirleri** | **10.168.751** | **7.042.165** |
|  |  |  |
| Kambiyo zararları | (904.127) | (763.892) |
| **Yatırım giderleri** | **(904.127)** | **(763.892)** |
|  |   |  |
| **Finansal varlıklardan kaynaklanan yatırım gelirleri, net** | **9.264.624** | **6.278.274** |

1. **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.

1 Ocak - 30 Eylül 2012 tarihleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

1. **Maddi duran varlıklar**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|   | **1 Ocak 2012** | **Girişler** | **Çıkışlar** | **30 Eylül 2012** |
| *Maliyet:* |  |  |  |  |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller *(Not 7)* | 85.000 | 211.795 | - | 296.795 |
| Demirbaş ve tesisatlar | 2.472.035 | 42.253 | - | 2.514.288 |
| Motorlu taşıtlar | 1.205.164 | - | - | 1.205.164 |
| Özel Maliyetler | 927.365 | 74.560 | - | 1.001.925 |
|   | **4.689.564** | **328.608** | **-** | **5.018.172** |
| *Birikmiş amortisman:*  |  |  |  |  |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller *(Not 7)* | (10.860) | (2.903) | - | (13.763) |
| Demirbaş ve tesisatlar | (1.564.537) | (239.014) | - | (1.803.551) |
| Motorlu taşıtlar | (466.761) | (175.975) | - | (642.736) |
| Özel Maliyetler | (474.097) | (82.180) | - | (556.277) |
|  | **(2.516.255)** | **(470.072)** | **-** | **(3.016.327)** |
|  |  |  |  |  |
| **Net defter değeri** | **2.173.309** |  |  | **2.001.845** |

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|   | **1 Ocak 2011** | **Girişler** | **Çıkışlar** | **31 Aralık 2011** |
| *Maliyet:* |  |  |  |  |
| 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** |
| *Birikmiş amortisman:*  |  |  |  |  |
| 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.

1. **Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|   | **30 Eylül 2012 Net Defter Değeri** | **31 Aralık 2011** **Net Defter Değeri** | **Ekspertiz tarihi** | **Ekspertiz değeri** |
|  |  |  |  |  |
| Adana – Seyhan, Arsa ve Bina | 32.040 | 33.009 | 26 Şubat 2009 | 60,000 |
| Hatay – İskenderun, Mesken | 19.837 | 20.446 | 21 Ekim 2008 | 45,000 |
| Kırklareli, Bahçeli Ev |  7.000 | 7.164 | 21 Ekim 2008 | 12,000 |
| Uşak, Büro | 6.242 | 6.213 | 30 Ekim 2008 | 16,000 |
| Osmaniye, Dükkan | 5.570 | 5.097 | 21 Ekim 2008 | 17,000 |
| İzmir – Narlıdere, Arsa | 2.211 | 2.211 | 30 Ekim 2008 | 100,000 |
| Kadıköy-Tuğlacıbaşı,Daire | 36.074 | - | - | - |
| Muğla –Merkez,Mesken | 99.000 | - | - | - |
| Çanakkale,Arsa | 9.650 | - | - | - |
| Aydın Dükkan  | 9.597 |  |  |  |
| Yakacık Ev | 55.812 |  |  |  |
| **Net defter değeri** | **283.033** | **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).

1. **Maddi olmayan duran varlıklar**

1 Ocak – 30 Eylül 2012 tarihleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|   | **1 Ocak 2012** | **Girişler** | **Çıkışlar** | **30 Eylül 2012** |
| ***Maliyet:*** |  |  |  |  |
| Haklar | 3.820.193 | 85.871 | - | 3.906.064 |
|  | **3.820.193** | **56.781** | **-** | **3.906.064** |
| ***Birikmiş itfa payları:***  |  |  |  |
| Haklar | 3.534.906 | 126.031 | - | 3.660.937 |
|  | **3.534.906** | **126.781** | **-** | **3.660.937** |
|  |  |  |  |  |
| **Net defter değeri** | **285.287** |  |  | **245.127** |

**Maddi olmayan duran varlıklar**

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|   | **1 Ocak 2011** | **Girişler** | **Çıkışlar** |  **31 Aralık2011** |
| ***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** |

1. **İştirakler**

Şirketin iştirakleri Not 11’deki Finansal varlıklar dipnotunda açıklanmıştır.

1. **Reasürans varlıkları / yükümlülükleri**

Şirket’in sedan işletme sıfatıyla mevcut reasürans anlaşmaları çerçevesinde reasürans varlıkları ve yükümlülükleri takip edilmektedir.

1. **Finansal varlıklar**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|   | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
| **Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar:** |   |   |
| Repo (\*) | 36.547.333 | - |
| **Toplam** | **36.547.333** | **-** |
|  |  |  |
| **Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:** |  |  |
| Hisse Senetleri | 15.203 | 9.919 |
| Hisse Senedi Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | **-** | **-** |
| **İştirakler** |   |   |
| 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** | **140.328** | **140.484** |
|  |  |  |
| **Genel Toplam** | **36.687.661** | **140.484** |

30 Eylül 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:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|   | **30 Eylül 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 | 15.203 | 15.203 | 12.591 | 9.919 | 9.919 |
| **Satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı** | **12.591** | **15.203** | **15.203** | **12.591** | **9.919** | **9.919** |
| **İştirakler** |  |  |  |  |  |  |
| 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 |
| **İştirakler toplamı** | **625.713** | **-** | **625.713** | **631.153** | **-** | **631.153** |
| Bağlı menkul kıymet değer düşüklüğü karşılığı |  |  | (500.588) |  |  | (500.588) |
| **İştirakler toplamı, net** |  |  | **125.125** | **631.153** | **-** | **130.565** |

1. **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.

1. **Kredi ve alacaklar**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  |  |  |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 55.238.778 | 79.800.627 |
| Diğer alacaklar | 2.384.653 | 1.280.575 |
| Peşin ödenmiş vergiler ve fonlar | 1.075.647 | 1.033.632 |
| **Toplam** | **58.699.078** | **82.114.834** |
|  |  |  |
| Kısa vadeli alacaklar | 58.699.078 | 82.114.834 |
| Orta ve uzun vadeli alacaklar | - | -  |
| **Toplam** | **58.699.078** | **82.114.834** |

Şirket’in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  |  |  |
| Acente, broker ve aracılardan alacaklar | 20.700.333 | 26.430.033 |
| Reasürans şirketlerinden alacaklar | 14.676.050 | 26.322.207 |
| Rücu ve sovtaj alacakları | 2.460.670 | 6.090.233 |
| Sigortalılardan alacaklar | 5.479.644 | 6.168.584 |
| Diğer | 3.696.613 |  6.040.048  |
| **Toplam sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net** | **47.012.310** | **71.051.105** |
|  |  |  |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar | 39.652.619 | 39.241.142 |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı | (30.979.956) | (29.768.095) |
| Rücu ve sovtaj alacak karşılığı | (446.196) | (723.525) |
| **Esas faaliyetlerden alacaklar** | **55.238.778** | **79.800.627** |

1. **Kredi ve alacaklar** (devamı)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, 880.559 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlar bloke nakit teminatlardan oluşmaktadır.

1. **Türev finansal araçlar**

Şirket’in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

1. **Nakit ve nakit benzeri varlıklar**

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

|  |  |
| --- | --- |
|  |  |
| **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  |  |  |
| Kasa | 490 | 1.418 |
| Bankalar  | 88.415.934 | 107.346.002 |
| Verilen çekler ve ödeme emirleri | - | - |
| Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar  | - | - |
| Banka Garantili ve 3 Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları | 11.959.930 | 7.856.821 |
|  | **100.376.354** | **115.204.241** |
|  |  |  |
| Bloke edilmiş tutarlar - vadeli mevduat *(Not 17)* | (40.934.400) | (36.835.000) |
| Bloke edilmiş tutarlar - kredi kartı alacakları | (11.959.930) | (13.849.993) |
| Bankalar mevduatı reeskontu | (168.263) | (107.423) |
| **Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu** | **47.313.761** | **64.411.825** |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  |  |  |
| Yabancı para bankalar mevduatı |  |  |
|  - vadeli | 4.634.970 | 3.177.984 |
|  - vadesiz | 662.958 | 1.857.133 |
| TL bankalar mevduatı |  |   |
|  - vadeli | 80.328.063 | 91.791.379 |
|  - vadesiz | 2.789.943 | 10.519.506 |
| **Bankalar** | **88.415.934** | **107.346.002** |

1. **Nakit ve nakit benzeri varlıklar** (devamı)

30 Eylül 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 15.147.400 TL’dir. (31 Aralık 2011: 11.950.000 TL)

Vadeli mevduat üç aydan kısa vadeli TL banka plasmanlarından oluşmakta olup, uygulanan faiz oranı %4,10-11,75 aralığındadır. (31 Aralık 2011: %8,00-12,35)

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  |  |  |
| Kredi Kartı Alacakları | 11.959.930 | 7.856.821 |
| **Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar** | **11.959.930** | **7.856.821** |

1. **Özsermaye**

**Ödenmiş sermaye**

30 Eylül 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.

30 Eylül 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 bulundurulan 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.

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

1. **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 hükme 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**

30 Eylül 2012 itibarıyla finansal satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan borsada işlem gören hisse senetlerinin değerleme farkı 2.614 TL’dir (31 Aralık 2012: (2.672) TL)

1. **Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni**

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

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

1. **Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları**

Şirket’in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  |  |  |
| Brüt kazanılmamış primler karşılığı | 75.445.134 | 74.018.369 |
| Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı *(Not 10)* | (22.643.625) | (21.371.421) |
| Kazanılmamış primler karşılığında SGK payı | (2.125.732) | (1.451.716) |
| **Kazanılmamış primler karşılığı, net**  | **50.675.777** | **51.195.232** |
|  |  |  |
| Brüt muallak tazminat karşılığı | 104.947.365 | 106.284.369 |
| Muallak tazminat karşılında reasürör payı *(Not 10)* | (37.150.065) | (32.791.950) |
| **Muallak tazminat karşılığı, net** | **67.797.300** | **73.492.419** |
|  |  |  |
| Brüt devam eden riskler karşılığı | 1.395.842 | 6.417.545 |
| Devam eden riskler karşılığında reasürör payı *(Not 10)* | (747.180) | (1.560.632) |
| **Devam eden riskler karşılığı, net** | **648.662** | **4.856.913** |
|  |  |  |
| **Dengeleme karşılığı, net** | **1.187.399** | **786.514** |
|  |  |  |
| **Hayat matematik karşılığı, net** | **1.856.543** | **41.549** |
|  |  |  |
| **Toplam teknik karşılıklar, net** | **122.165.681** | **130.372.627** |
|  |  |  |
| Kısa vadeli | 119.735.320 | 129.550.647 |
| Orta ve uzun vadeli | 2.430.361 | 821.980 |
| **Toplam teknik karşılıklar, net** | **122.165.681** | **130.372.627** |

**17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları** *(devamı)*

|  |  |
| --- | --- |
| **Muallak tazminat karşılığı** | **30 Eylül 2012** |
| **Brüt** | **Reasürör payı** | **Net** |
|  |  |  |  |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığı  | 106.284.369 | (32.791.950) | 73.492.419 |
| Dönem içerisinde bildirimi yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler | (70.462.419) | 6.957.068 | (63.505.351) |
| Dönem içinde ödenen hasarlar | 69.125.415 | (11.315.183) | 57.810.232 |
| **Dönem sonu muallak tazminat karşılığı**  | **104.947.365** | **(37.150.065)** | **67.797.300** |

|  |  |
| --- | --- |
| **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 bildirimi 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 yükümlülüklerin 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.

**17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları** *(devamı)*

|  |
| --- |
|  **30 Eylül 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 | 57.278.051 | 688.911.845 |
| 1 yıl sonra | 129.490.468 | 143.903.003 | 131.328.319 | 160.764.449 | 116.174.776 | - | 681.661.015 |
| 2 yıl sonra | 131.368.634 | 148.942.322 | 137.758.345 | 165.335.802 | - | - | 583.405.103 |
| 3 yıl sonra | 132.546.277 | 152.969.895 | 139.579.722 | - | - | - | 425.095.894 |
| 4 yıl sonra | 146.429.119 | 157.591.871 | - | - | - | - | 304.020.990 |
| 5 yıl sonra | 136.332.521 | - | - | - | - | - | 136.332.521 |
| Hasarların cari tahmini | 136.332.521 | 157.591.871 | 139.579.722 | 165.335.802 | 116.174.776 | 57.278.051 | 772.292.743 |
| Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler | 131.735.358 | 142.789.795 | 128.241.306 | 154.891.134 | 106.578.370 | 37.171.341 | 701.407.304 |
| Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık | 4.597.163 | 14.802.076 | 11.338.416 | 10.444.668 | 9.596.406 | 20.106.710 | 70.885.439 |
| 2007 öncesi ile ilgili ayrılan brüt muallak tazminat karşılıkları |  |  |  | 18.589.433 |
| Aktüeryal zincirleme merdiven methodu sonucu ayrılan ek muallak tazminat karşılığı |  |  | 20.552.996 |
| Endirekt muallak hasar karşılığı |  |  | 3.052.465 |
| Tenzil edilen hukuk muallak karşılığı |  |  |  |  | (8.132.968) |
| **Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı** | **104.947.365** |

**17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları** *(devamı)*

|  |
| --- |
| **30 Eylül 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 | 48.539.906 | 495.845.936 |
| 1 yıl sonra | 75.568.365 | 96.098.131 | 95.857.389 | 124.778.178 | 95.903.099 | - | 488.205.162 |
| 2 yıl sonra | 76.564.452 | 98.873.524 | 102.639.174 | 129.983.967 | - | - | 408.061.117 |
| 3 yıl sonra | 78.378.734 | 103.081.693 | 101.761.740 | - | - | - | 283.222.167 |
| 4 yıl sonra | 82.281.212 | 103.820.055 | - | - | - | - | 186.101.267 |
| 5 yıl sonra | 80.936.337 | - | - | - | - | - | 80.936.337 |
| Hasarların cari tahmini | 80.936.337 | 103.820.055 | 101.761.740 | 129.983.967 | 95.903.099 | 48.539.906 | 560.945.104 |
| Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler | 77.766.525 | 97.821.213 | 95.070.168 | 121.195.980 | 88.389.003 | 32.904.018 | 513.146.907 |
| Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık | 3.169.812 | 5.998.842 | 6.691.572 | 8.787.987 | 7.514.096 | 15.635.888 | 47.798.197 |
| 2007 öncesi ile ilgili ayrılan net muallak tazminat karşılıkları |  |  |  |  | 10.026.428 |
| Aktüeryal zincirleme merdiven methodu sonucu ayrılan ek muallak tazminat karşılığı |  |  |  |  | 17.338.288 |
| Hasar fazlası sözleşmeleri gereği reasürör muallak hasar payı |  |  |  |  | (5.549.535) |
| Endirekt muallak hasar karşılığı  |  |  | 3.052.465 |
| Tenzil edilen hukuk muallak karşılığı |  |  |  |  |  | (4.868.544) |
| **Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı** | **67.797.299** |

**17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları** *(devamı)*

|  |
| --- |
|  **31 Aralık 2011** |
| **Hasar dönemi** | **2006** | **2007** | **2008** | **2009** | **2010** | **2011** | **Toplam** |
| 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** |

|  |
| --- |
| **31 Aralık 2011** |
| **Hasar dönemi** | **2006** | **2007** | **2008** | **2009** | **2010** | **2011** | **Toplam** |
| 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** |

**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**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
| **Tesis edilmesi gereken (\*)** | **Tesis edilen**  | **Tesis edilmesi gereken (\*)** | **Tesis edilen**  |
| *Hayat dışı:* |  |  |  |  |
| Bankalar mevduatı *(Not 14)* |  | 24.000.000 |  | 24.000.000 |
| **Toplam** | **22.733.936** | **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. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar 30 Haziran 2012 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**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
| Kara Araçları Sorumluluk | 532.419.794.449 | 458.188.394.045 |
| Yangın ve Doğal Afetler | 64.980.353.399 | 60.968.634.107 |
| Kaza | 27.285.578.934 | 24.920.650.451 |
| Genel Sorumluluk | 11.309.256.413 | 10.237.095.955 |
| Genel Zararlar | 11.934.072.893 | 9.110.493.147 |
| Nakliyat | 5.791.838.480 | 3.818.203.394 |
| Kara Araçları | 2.132.401.320 | 3.311.580.907 |
| Hukuksal Koruma | 425.455.554 | 309.179.500 |
| Finansal Kayıplar | 475.715.051 | 175.497.497 |
| Hava Araçları Sorumluluk | 180.297.604 | 164.652.307 |
| Hastalık/Sağlık | 2.678.609.177 | 128.893.248 |
| Su Araçları | 9.280.904 | 22.677.786 |
| Hava Araçları | 25.788.000 | 22.205.177 |
| Emniyeti Suistimal | 131.471.856 | 15.764.740 |
| **Toplam** | **659.779.914.033** | **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.

**17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları** *(devamı)*

**Ertelenmiş üretim komisyonları**

Poliçe üretimi ile ilgili aracılara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısmı “gelecek aylara ait giderler” hesabı içerisinde aktifleştirilmektedir. 12.811.593 TL (31 Aralık 2011: 12.887.454 TL) tutarındaki gelecek aylara ait giderler; 11.125.204 TL (31 Aralık 2011: 11.897.553 TL) tutarında ertelenmiş üretim komisyonları, 1.686.389 TL (31 Aralık 2011: 989.901 TL) tutarında peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla; peşin ödenmiş giderlerin 1.232.598 TL’si destek hizmetlerine ilişkin ödemelerin gelecek dönemlere isabet eden kısmından oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 970.629 TL).

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  |  |  |
| Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları  | 11.906.363 | 17.042.003 |
| Dönem içinde tahakkuk eden aracılara komisyonlar *(Not 32)* | 16.252.986 | 23.453.437 |
| Dönem içinde giderleşen komisyonlar *(Not 32)* | (17.034.145) | (28.597.887) |
| **Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları** | **11.125.204** | **11.897.553** |

**Bireysel emeklilik**

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

1. **Yatırım anlaşması yükümlülükleri**

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

1. **Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  |  |  |
| Sosyal Güvenlik Kurumu’na borçlar | 7.811.691 | 7.183.299 |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 11.792.204 | 7.364.774 |
| Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları | 5.336.127 | 5.194.093 |
| Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler | 1.776.547 | 1.719.168 |
| Diğer borçlar | 5.480.532 | 4.502.252 |
| İlişkili taraflara borçlar | 25.935 | - |
| Diğer borçlar reeskontu | (369.091) | (658.203) |
| **Toplam** | **31.853.945** | **25.305.383** |
|  |  |  |
| Kısa vadeli borçlar | 29.771.702 | 22.142.880 |
| Orta ve uzun vadeli borçlar | 2.082.243 | 3.162.503 |
| **Toplam** | **31.853.945** | **25.305.383** |

30 Eylül 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.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 7.811.691 TL tutarındaki SGK’ya borçlar; 2.082.243 TL’si uzun vadede, 5.729.448 TL’si kısa vadede yer almaktadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları; 5.336.127 TL (31 Aralık 2011: 5.192.547 TL) tutarında ertelenmiş komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

**19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler** *(devamı)*

Şirket’in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  |  |  |
| Reasürans şirketlerine borçlar *(Not 10)* | 10.956.180 | 7.364.774 |
| Sigortalı, acente, broker ve aracılara borçlar | 836.024 | - |
| **Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar** | **11.792.204** | **7.364.774** |
|  |  |  |
| **Esas faaliyetlerden borçlar** | **11.792.204** | **7.364.774** |

**Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı**

Yoktur.

1. **Finansal borçlar**

Şirket’in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, finansal borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: Yoktur)

1. **Ertelenmiş vergiler**

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket öngörülebilir gelecekte oluşacak vergi matrahını ölçemediğinden 16.633.103 TL (31 Aralık 2011: 19.756.792 TL) tutarındaki detayı aşağıda belirtilen ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  |  |  |
| İndirilebilir mali zararlar | 16.114.234 | 16.106.158 |
| Aktüeryal zincirleme yöntemine göre ayrılan ek muallak tazminat karşılığı | - | 2.297.633 |
| Devam eden riskler karşılığı | 129.732 | 971.383 |
| Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar | 181.991 | 134.563 |
| Diğer  | 207.146 | 247.055 |
| **Toplam** | **16.633.103** | **19.756.792** |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|   | **30 Eylül 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 | 3.445.615 | - |
| **Toplam** | **80.571.169** | **80.530.792** |

1. **Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri**

Yoktur.

1. **Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları**

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  |  |  |
| Personel davaları karşılığı | 756.801 | 626.791 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 620.311 | 473.658 |
| Acente komisyon karşılığı | - | 434.660 |
| Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar | 289.644 | 199.156 |
| Diğer karşılıklar | 245.862 | 174.698 |
| **Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı** | **1.912.618** | **1.908.963** |

1. **Net sigorta prim geliri**

Net sigorta prim gelirleri ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır.

1. **Aidat (ücret) gelirleri**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır)

1. **Yatırım gelirleri**

Yukarıda “Finansal risk yönetimi” notunda *(Not 4.2)* gösterilmiştir.

1. **Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri**

Yukarıda “Finansal risk yönetimi” notunda *(Not 4.2)* gösterilmiştir.

1. **Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler**

Yoktur. (31 Aralık 2011:Yoktur)

1. **Sigorta hak ve talepleri**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **30 Eylül 2011** |
|  |  |  |
| Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak | (57.810.231) | (94.277.010) |
| Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | 5.695.119 | 8.497.296 |
| Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | 519.455 | 35.171.316 |
| Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | 4.208.251 | 16.522.247 |
| Dengeleme karşılığındaki değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | (375.852) | (236.990) |
| **Toplam** | **(47.763.258)** | **(34.323.141)** |

1. **Yatırım sözleşmeleri hakları**

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

1. **Zaruri diğer giderler**

Giderlerin Şirket içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayanan gruplama aşağıda *Not 32*’de verilmiştir.

1. **Gider çeşitleri**

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|   | **30 Eylül 2012** | **30 Eylül 2011** |
| Komisyon giderleri *(Not 17)* | (17.034.145) | (21.916.493) |
| *Dönem içinde tahakkuk eden aracılara komisyonlar (Not 17)* | *(16.252.986)* | *(16.408.275)* |
| *Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim (Not 17)* | *(781.158)* | *(5.508.218)* |
| Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri *(Not 10)* | 4.828.391 | 7.571.272 |
| *Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)* | *7.254.333* | *6.683.454* |
| *Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim (Not 10)* | *(128.238)* | *887.818* |
| Çalışanlara sağlanan fayda giderleri *(Not 33)* | (8.461.554) | (8.091.396) |
| Asistans hizmet giderleri | (1.919.824) | (2.901.237) |
| Finansman giderleri | (1.187.886) | (1.164.710) |
| Kira ve aidat giderleri | (764.305) | (847.277) |
| Hizmet giderleri | (958.296 | (1.240.141) |
| Bilgi işlem giderleri | (663.741) | (862.873) |
| Vergi, resim ve harçlar | (570.473) | (397.632) |
| Yönetim kurulu giderleri | (400.367) | (438.296) |
| Taşıt işletme giderleri | (352.737) | (311.412) |
| Haberleşme giderleri | (330.021) | (464.568) |
| Tasdik ve tescil giderleri | (132.405) | (110.984) |
| Kırtasiye ve büro giderleri | (144.707) | (107.714) |
| Müşavirlik giderleri | (62.966) | (294.855) |
| Aydınlatma, su, ısıtma giderleri | (130.624) | (180.360) |
| Personel harcırah giderleri | (88.724) | (104.838) |
| Acente giderleri | (33.915) | (160.530) |
| Diğer faaliyet giderleri | (1.437.689) | (1.554.439) |
| **Toplam** | **(27.548.286)** | **(33.578.484)** |

1. **Çalışanlara sağlanan fayda giderleri**

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **30 Eylül 2011** |
| Maaş ve ücretler | (5.885.728) | (5.245.617) |
| Sosyal güvenlik primleri işveren payı | (900.337) | (789.017) |
| Personel sosyal yardım giderleri | (861.884) | (918.896) |
| Diğer yan haklar | (813.604) | (1.137.866) |
| **Toplam** | **(8.461.553)** | **(8.091.396)** |

1. **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.

1. **Gelir vergileri**

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

1. **Net kur değişim gelirleri**

Yukarıda “Finansal risk yönetimi” notunda *(Not 4.2)* gösterilmiştir.

1. **Hisse başına kazanç / (zarar)**

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **30 Eylül 2011** |
|  |  |  |
| Hesap dönemi itibarıyla zarar | (446.597) | (7.094.106) |
| Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı | 280.000.000 | 440.000.000 |
| Hisse başına zarar (TL) | (0,002) | (0,016) |

1. **Hisse başı kar payı**

Şirket’in 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül2011 tarihlerinde sona eren dönemleri zararla kapatmasından dolayı dağıtılacak bir kar bulunmamaktadır.

1. **Faaliyetlerden yaratılan nakit**

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

1. **Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil**

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

1. **Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri**

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

1. **Riskler**

Normal faaliyetleri içerinde Şirket, ağırlıklı olarak sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanmak üzere hukuki anlaşmazlıklar, tazminat davaları için gerek muallak tazminat karşılığı gerekse de maliyet gider karşılıkları içerisinde gerekli karşılıkları ayırmaktadır.

1. **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 için ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
| 1 yıldan az | 807.561 | 678.385 |
| Bir yıldan fazla beş yıldan az | 1.137.000 | 1.654.642 |
| **Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı** | **1.944.561** | **2.333.027** |

1. **İşletme birleşmeleri**

Yoktur.

1. **İlişkili taraflarla işlemler**

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  |  |  |
| T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı | 956.063 | 482.762  |
| Polsan Polis Araç ve Ger. İml. İnş. Taah. En. Tr. İth. İhr. San. A.Ş. | 27.948 | - |
| Poltek Teknoloji ve Yazılım A.Ş. | 2.660 | 3.419  |
| Polsan Seyahat Taşımacılık ve Turizm İth. İhr. Ve Tic. A.Ş. | - | 6  |
| Doğata Su ve Su Ürünleri Gıda Tur. San. Ve Tic. A.Ş | 60.561 |  |
| Polpet Akaryakıt A.Ş. | 2.986 |  |
| **Esas faaliyetlerden alacaklar** | **1.050.218** | **486.187** |
|  |  |  |
| T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı | **-** | **-** |
| **Esas faaliyetlerden borçlar** | **-** | **-** |
|  |  |  |
| Polsan Seyahat Taşımacılık ve Turizm İth. İhr. Ve Tic. A.Ş. | - | 3.290 |
| **Diğer faaliyetlerden borçlar** | **-** | **3.290** |
|  |  |  |
| T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı | - | **-** |
| **Diğer faaliyetlerden alacaklar** | **-** | **-** |
|  |  |  |
|  |  |  |

1. **İlişkili taraflarla işlemler** (devamı)

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  |  |  |
| T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı | 1.582.881 | 1.033.957 |
| Polsan Polis Araç ve Ger. İml. İnş. Taah. En. Tr. İth. İhr. San. A.Ş. | 24.241 | 5.651 |
| Poltek Teknoloji ve Yazılım A.Ş. | 3.522 | 1.769 |
| Doğata Su ve Su Ürünleri Gıda Tur. San. Ve Tic. A.Ş | 91.545 | - |
| Polpet Akaryakıt Enerji | 7.402 | - |
| **İlişkili taraflar prim gelirleri** | **1.709.591** | **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 | 30.818 | 62.524 |
| T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı – konaklama giderleri | 42.941 | 13.764 |
| T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü İstanbul Polis Eğitim Moral Merkezi | 462 | - |
| Polsan Portföy Yönetimi A.Ş. | 109.018 | - |
| Doğata Su ve Su Ürünleri Gıda Tur. San. Ve Tic. A.Ş. |  2.982 | - |
| **İlişkili taraflar diğer giderler** | **194.177** | **734.760** |

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

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

1. **Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar**

Yoktur.

**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**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
| **Bilanço / Diğer Alacaklar K.V** | **2.402.494** | **1.297.083** |
| Diğer Çeşitli Alacaklar | 2.384.653 | 1.280.575 |
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 17.842 | 16.508 |
| **Bilanço / Diğer Cari Varlıklar** | **1.156.982** | **1.159.254** |
| Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar | 41.853 | 120.367 |
| Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar | 1.075.647 | 1.033.632 |
| İş Avansları | 30.574 | 5.255 |
| Diğer Çeşitli Cari Varlıklar | 8.908 | - |
| **Bilanço / Diğer Alacaklar U.V** | **862.717** | **901.819** |
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 862.717 | 901.819 |
| **Bilanço / Diğer Borçlar K.V.** | **10.840.889** | **8.151.395** |
| Alınan Depozito ve Teminatlar | 775.157 | 687.201 |
| Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar | 5.729.448 | 3.673.995 |
| Diğer Çeşitli Borçlar | 4.705.375 | 3.815.051 |
| Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-) | (369.091) | (24.852) |
| **Bilanço / Diğer Borçlar U.V.** | **2.082.243** | **2.875.953** |
| Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar | 2.082.243 | 3.509.304 |
| Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-) | - | (633.351) |
| **Bilanço / Kar Yedekleri** | **5.733.178** | **5.730.564** |
| Diğer Kar Yedekleri | 5.733.178 | 5.730.564 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  **1 Ocak -30 Eylül 2012** |  **1 Ocak -30 Eylül 2011** |
| **Gelir Tablosu / Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)** |  |  |
| **Gelir Tablosu / Hayat Dışı Teknik Giderler (-)** | (1.977.707) | (4.645.081) |
| Brüt Diğer Teknik Gelirler | (1.977.707) | (4.645.081) |
|  |  |  |

**Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar**

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

**Taşınmazlar üzerinde sahip olunan ayni 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)

**47 Diğer** (Devamı)

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31 Eylül 2012** | **31 Aralık 2011** |
|  |  |  |
| Rücu alacakları için ayrılan şüpheli alacaklar karşılığı*)* (\*)  | (938.113) | (5.862.480) |
| Konusu kalmayan karşılıklar  | 514.585 | 1.438.301 |
| Sigortalılardan ve acentelerden alacaklar için ayrılan karşılık gideri | (788.333) | (1.161.811) |
| Personel dava karşılığı gideri  | (130.010) | (75.491) |
| İzin karşılığı gideri  | (90.488) | 45.315 |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri net  | (146.653) | 18.674 |
| Diğer karşılık giderleri | (71.163) | 222.256 |
| **Karşılıklar hesabı** | **(1.650.175)** | **(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.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2012** | **30 Eylül 2011** |
|  |  |  |
| Reeskont faiz (gideri)/geliri | 153,548 | 115,786 |
| **Reeskont hesabı**  | **153,548** | **115,786** |