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. Genel müdürlük haricinde Şirket’in İstanbul’da iki, İzmir, Ankara, Adana, Bursa, Antalya ve Samsun’da birer adet olmak üzere toplam sekiz bölge müdürlüğü bulunmaktadır.

**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 2014 itibarıyla Şirket, 832 adet satış kanalıyla çalışmaktadır.(31 Aralık 2013: 800)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
| Yetkili Acente | 788 | 767 |
| Broker | 32 | 31 |
| Banka | 2 | 2 |
| **Toplam** | **832** | **800** |

**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 2014** | **31 Aralık 2013** |
| Üst düzey yöneticiler (\*) | 7 | 7 |
| Diğer personel | 146 | 148 |
| **Toplam** | **153** | **155** |

(\*)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 2014 tarihinde sona eren yılda, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 748.350 TL’dir. (30 Eylül 2013: 1.040.417 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 2014 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 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](mailto:info@ankarasigorta.com.tr) |

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

**1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Bilanço tarihinden sonra Şirket’in faaliyetleri, bu faaliyetlerin kayıt ve belge düzeni ile Şirket politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

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”) (Kasım 2011’de TMSK kapatılmış ve görevleri Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’na devredilmiştir.) “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 Eylül 2014 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 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiştir. Dolayısıyla, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançoda yer alan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla gösterilmiştir.

**Diğer muhasebe politikaları**

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

**2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi**

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

**2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi**

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

**2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli**

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen alım-satım amaçlı finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ile iştirakler 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 Önemli muhasebe politikalarının özeti** *(devamı)*

**2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar**

Yoktur.

**2.2 Konsolidasyon**

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

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

**2.3 Bölüm raporlaması**

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

**2.4 Yabancı para karşılıkları**

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

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

**2.5 Maddi duran varlıklar**

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

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

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

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

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

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

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

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

**2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

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

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar 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.

**2.7 Maddi olmayan duran varlıklar**

Şirket’in maddi olmayan duran varlıkları yazılım programlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar “*TMS 38 – Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı*” uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce 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, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılabilir.

* *Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar*, ilişikteki finansal tablolarda alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak tanımlanmıştır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte ve ölçüm sonucu oluşan kazanç ya da kayıplar gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Alım-satım amaçlı borçlanma senetlerinin elde tutulması süresince kazanılan faiz gelirleri ile elde etme maliyeti ile ilgili menkul değerlerin gerçeğe uygun değerleri arasındaki fark, gelir tablosunda faiz gelirleri içinde gösterilmekte olup söz konusu finansal varlıkların vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda oluşan kazanç veya kayıplar ticari gelir/gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Şirketin raporlama tarihi itibarıyla 1.162 TL tutarında alım satım amaçlı finansal varlığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2013: 1.102 TL tutarında alım satım amaçlı finansal varlığı bulunmaktadır.)
* Kredi ve alacaklar, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borçluya para, mal ve hizmet sağlama yoluyla yaratılan türev olmayan finansal varlıklardır. Şirket’in finansal tablolarında kredi ve alacaklar, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, faizsiz bir alacak olması durumunda iskonto edilmiş değerleriyle; faizli bir alacak olması durumunda ise, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedirler.
* *Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar*, vade sonuna kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. 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. Şirket’in önceden vadeye kadar elde tutulan yatırımlar arasında sınıflandırılan ancak, sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulmayacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

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

**2.8 Finansal varlıklar** *(devamı)*

* *Satılmaya hazır finansal varlıklar*, kredi ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alım satım amaçlılar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar maliyet bedelleri üzerinden kayıtlara alınmakta olup, müteakip dönemlerde ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve ilgili finansal varlıkların etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkları ifade eden gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar özkaynak kalemleri içerisinde “Finansal Varlıkların Değerlemesi” hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, gelir tablosuna aktarılmaktadır.

Aktif bir piyasada işlem görmeyen yatırımlar için gerçeğe uygun değer, değerleme yöntemleri kullanılarak hesaplanmakta; faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak gerçeğe uygun değer tespiti yapılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan hisse senetlerinden aktif bir piyasada (borsada) işlem görenler, söz konusu piyasadaki (borsadaki) kayıtlı fiyatları dikkate alınarak gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Aktif bir piyasada (borsada) işlem görmeyen hisse senetleri ise elde etme maliyetleri üzerinden izlenmekte, bu varlıklar varsa değer azalış karşılıkları düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolarda gösterilmektedir.

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Şirketin raporlama tarihi itibarıyla 17.114 TL tutarında satılmaya hazır finansal varlığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2013: 15.650 TL)

*- Bağlı menkul kıymetler,* Şirket’in konsolide olmayan finansal tablolarında satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmakta ve teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı menkul kıymetler, değer düşüklüğü ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla Şirketin 702.624 TL tutarında bağlı menkul kıymeti bulunmaktadır. Bahsi geçen menkul bağlı menkul kıymetler için finansal tablolarda 481.304 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış olup, bağlı menkul kıymetlerin net defter değeri 221.320 TL’dir.

**Kayıtlardan çıkarma**

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

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

**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 alacak 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. Gerçeğe uygun 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.

**Finansal olmayan 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.

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

**2.13 Sermaye**

Şirket’in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım Yardım Sandığı’dır.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | | **31 Aralık 2013** | |
|  | **Pay Tutarı** | **Pay Oranı** | **Pay Tutarı** | **Pay Oranı** |
|  | **TL** | **%** | **TL** | **%** |
| T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım Yardım Sandığı |  |  |  |  |
| 148.247.016 | 99,83% | 139.747.178 | 99,82% |
| T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Sosyal Güvenlik Kurumu |  |  |  |  |
| 250.140 | 0,17% | 250.140 | 0,18% |
| Diğer | 2.844 | 0.00% | 2.682 | 0.00% |
| **Toplam** | **148.500.000** | **100%** | **140.000.000** | **100%** |
| Ödenmemiş sermaye | - |  | - |  |
| **Ödenmiş sermaye** | **148.500.000** |  | **140.000.000** |  |

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket’in kayıtlı sermayesi 148.500.000 TL’dir. (31 Aralık 2013: 140.000.000 TL) Şirket’in 23 Mayıs 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karar gereği şirketin sermayesi 8.500.000 TL artırılarak 140.000.000 TL’den 148.500.000 TL’ye çıkarılmıştır. Ayrıca kar dağıtımı ve oy hakkına ilişkin tüm imtiyazların kaldırılmasına, A,B ve C Grubu payların iptal edilerek tek bir pay tipi tanzim edilmesine karar verilmiştir. Sermaye artırımı 1 Ağustos 2014 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde tescil olmuştur. Şirket’in çıkarılmış sermayesinin tamamı her biri 0,5 TL nominal değerde 297.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. (31 Aralık 2013: Şirketin çıkarılmış sermayesinin 42.000.000 TL’si her biri 0,5 TL nominal değerde 84.000.000 paya bölünmüş A Grubu, 89.074.860 TL’si her biri 0,5 TL nominal değerde 178.149.719 paya bölünmüş B Grubu ve 8.925.140 TL’si her biri 0,5 TL nominal değerde 17.850.281 paya bölünmüş C Grubu paylardan oluşmaktadır. A ve B Grubu payların tamamı ortaklardan T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı’na aittir. C Grubu paylarının 17.344.637 adedi T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı’na, 500.279 adedi T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Sosyal Güvenlik Kurumu’na, 5.363 adedi Servet Gürkan’a, 1 adedi Ahmet Akgün’e, 1 adedi de Ahmet Aksu’ya aittir.)

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

**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, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılmaktadır.

**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 2014 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararlarının toplamı 60.069.350 TL’dir. (31 Aralık 2013: 60.429.850 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.

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

**2.18 Vergiler** *(devamı)*

**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 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.

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.

**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 2014 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) ile sınırlandırılmıştır.

KGK tarafından 12 Mart 2013 tarihli 28585 sayılı resmi gazete ile yayınlanan “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı (“TMS 19”) Hakkında Tebliğ” ile yürürlüğe konulan ve 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinde geçerli olan TMS 19’a göre tanımlanmış net fayda borcunun yeniden ölçülmesi ile ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançlar özkaynaklar altında diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilmelidir ve bu etki geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Şirket geçmiş dönemler aktüeryal kayıp ve kazançlar rakamlarının önemlilik tutarının altında kaldığından dolayı sadece cari dönem aktüeryal kayıp ve kazançlarını özsermaye hesaplarında diğer kar yedeklerine hesabında muhasebeleştirmeye başlamıştır.

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

**2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar** *(devamı)*

“*TMS 19* – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
| İskonto oranı | 3,10% | 4,76% |
| Beklenen maaş/limit artış oranı | 5,00% | 5,00% |
| Tahmin edilen personel devir hızı | 13,91% | 13,91% |

Yukarıda belirtilen beklenen maaş/limit artış oranı hükümetin 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.

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.

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

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

**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.

Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, söz konusu genelge kapsamında 2.478.066 TL (31 Aralık 2013: 1.954.456 TL) tutarında net rücu ve sovtaj alacağını esas faaliyetlerden alacaklar hesabında göstermiştir. (*Not 12*) Şirket, genelgede belirtilen sürelerde tahsil edilemeyen rücu alacaklarına ilişkin olarak 65.651 TL (*Not 12*) (31 Aralık 2013: 77.814 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 23.670.826 TL (31 Aralık 2013: 21.663.368 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.

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

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

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihleri itibarıyla tahsil edilen net rücu ve sovtaj gelirlerinin branş bazında detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **30 Eylül 2013** |
|  |  |  |
| Kara araçları | 11.778.224 | 12.205.014 |
| Kara araçları sorumluluk | 769.600 | 888.022 |
| Yangın ve doğal afetler | 94.352 | 109.277 |
| Nakliyat | 28.602 | 16.973 |
| Kaza | 70.765 | 25.380 |
| Genel zararlar | 8.706 | 7.574 |
| Kredi | 12.000 | - |
|  |  |  |
| **Toplam** | **12.762.249** | **13.252.240** |

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihleri itibarıyla tahakkuk edilen net rücu ve sovtaj gelirlerinin/(giderlerinin) branş bazında detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **30 Eylül 2013** |
|  |  |  |
| Kara araçları | (2.256.420) | (1.535.791) |
| Kara araçları sorumluluk | (131.576) | (37.536) |
| Yangın ve doğal afetler | (71.663) | (55.723) |
| Nakliyat | (11.579) | 9.215 |
| Genel zararlar | (1.687) | (1.343) |
| Kaza | (5.140) | - |
| **Toplam** | **(2.478.066)** | **(1.621.178)** |

**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.

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

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

**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

**2.22 Kiralama işlemleri**

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kitalama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirlir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğünde azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler ( kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Kira tahsilatları kiralama dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

**2.23 Kar payı dağıtımı**

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

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

**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 yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için de kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmaktadır.

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

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

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

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket tarafından 118.797.841 TL brüt Kazanılmamış Primler Karşılığı (31 Aralık 2013: 95.409.989 TL) ayrılmıştır. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla kazanılmamış primler ile ilgili reasürör payı 28.764.057 TL (31 Aralık 2013: 29.837.388 TL) , SGK payı da 2.909.751 TL (31 Aralık 2013: 2.779.057 TL) olup, net Kazanılmamış Primler Karşılığı tutarı 87.124.033 TL’dir (31 Aralık 2013: 62.793.544 TL). (Not 17)

**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 153.565 TL olarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2013: 14.509 TL)

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.

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

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

**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 metotları (“AZMM”) kullanılarak bulunan tutar arasındaki farkın (“AZMM yöntemi ile bulunan IBNR”), test IBNR (gerçekleşmiş ancak ihbar edilmemiş muallak tazminat karşılığı) ile karşılaştırılacağı ve bunlardan hangi tutar büyük ise bu yöntemin finansal tablolara yansıtılacağı belirtilmiştir. 17 Temmuz 2012 tarih ve 28356 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ilgili Yönetmelik’te değişiklik yapılmasına ilişkin Yönetmelik ile test IBNR hesaplama zorunluluğu kaldırılmış ve “Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, içeriği ve uygulama esasları Müsteşarlıkça belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu veya Müsteşarlıkça belirlenecek diğer hesaplama yöntemleriyle hesaplanır” hükmü getirilmiştir.

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 2013 yılı sözleşmelerinde yer alan %100 konservasyon oranı kullanılmıştır. Eksedan trete sözleşmesi olan branşlarda önceki yıla ilişkin oranlarda değişiklik olmaması sebebiyle son dört çeyrekte gerçekleşen hasarlara ilişkin reasürans oranları kullanılmıştır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği’nin geçici maddesi uyarınca şirketler aktüeryal zincirleme merdiven metoduna istinaden bulunan tutarın; 2010 yılı hesaplamalarında en az %80, 2011 yılı hesaplamalarında ise en az %90’ını dikkate alabileceklerdir. Şirket, raporlama dönemi itibarıyla, AZMM hesaplaması sonucunda bulunan ek karşılığın %100’ünü dikkate alarak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 19.851.729 TL tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır. (31 Aralık 2013: 13.459.649 TL; %100) Şirketin 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 90.490.823 TL’lik net dosya muallak hasarlar karşılığı (31 Aralık 2013: 66.597.375 TL) bulunmaktadır.

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

Hazine Müsteşarlığı’nın 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı genelgesi uyarınca 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin branşlar toplamı bazında karşılaştırması yapılırken, branşlar bazında bulunan negatif tutarların her iki yöntemde de %100’ü dikkate alınmıştır.

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. Şirketin yeni faaliyete başlayan kredi branşında 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla muallak tazminat karşılığı yeterlilik farkı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: 92.802.)

Hazine Müsteşarlığı’nın 26 Kasım 2011 tarih ve “Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge”si uyarınca şirketler dava sonuçlanma tarihi dikkate alınarak geriye doğru son beş yıllık gerçekleşmelere göre alt branşlar itibarıyla şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplayarak dava sürecinde olan dosyaları için tahakkuk ettirilen muallak dosyalardan %25’i aşmamak kaydıyla (yeni faaliyete başlanan ve beş yıllık verisi bulunmayan branşlarda %15) söz konusu oran nispetinde indirim yapabilirler. İlgili düzenleme kapsamında Şirket aktüeri ve avukatı tarafından son beş yıllık davalık dosya veri seti kullanılarak hesaplanan kazanma oranları dikkate alınarak net 9.272.769 TL tutarı muallak tazminatlar karşılıklarından tasfiye edilmiştir. (31 Aralık 2013: 9.250.522 TL)

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

**2.26 Muallak tazminat karşılığı** *(devamı)*

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket’in hesaplanan kazanma oranı %4 -%25 aralığındadır (31 Aralık 2013: %15-%25). 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla branş bazında kullanılan kazanma oranları ve indirilen tutarlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2014;

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Branş** | **Uygulanan Kazanma Oranı** | **İndirilecek Tutar Brüt** | **İndirilecek Tutar Net** |
| Kara araçları sorumluluk | 4-8% | 7.696.460 | 7.696.232 |
| Kara araçları | 25% | 335.058 | 227.017 |
| Yangın ve doğal afetler | 25% | 158.631 | 33.383 |
| Genel sorumluluk | 22-25% | 6.084.544 | 754.295 |
| Genel zararlar | 23-25% | 1.758.005 | 512.611 |
| Kaza | 15% | 98.683 | 49.231 |
| **Toplam** |  | **16.131.381** | **9.272.769** |

31 Aralık 2013;

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Branş** | **Uygulanan Kazanma Oranı** | **İndirilecek Tutar Brüt** | **İndirilecek Tutar Net** |
| Kara araçları sorumluluk | 15-17% | 7.778.348 | 7.777.680 |
| Kara araçları | 25% | 320.869 | 320.869 |
| Yangın ve doğal afetler | 25% | 906.267 | 282.796 |
| Genel sorumluluk | 22-25% | 4.173.579 | 453.034 |
| Nakliyat | 25% | 22.102 | 22.098 |
| Genel zararlar | 23-25% | 1.269.886 | 355.406 |
| Kaza | 15-19% | 107.716 | 36.933 |
| Hukuksal Koruma | 25% | 1.706 | 1.706 |
| **Toplam** |  | **14.580.473** | **9.250.522** |

**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 311.983 TL tutarındaki gerçekleşen hasar mevzuatın belirlediği esaslara dayanarak dengeleme karşılığından düşülmüştür. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla hesaplanan dengeleme karşılıkları 3.089.990 TL (*Not 17*) (31 Aralık 2013: 2.330.826 TL) tutarında olup, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli yükümlülükler kısmında “diğer teknik karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmiştir. Hazine Müsteşarlığı’nın 2012/1 sayılı genelgesi uyarınca IBNR hesaplamasına konu dönemlerdeki deprem hasarlarının dengeleme karşılığından ödenen kısımlarının IBNR hesaplamasına dahil edilip edilmemesi şirketlere bırakılmıştır. Şirket ilgili tutarları hesaplamaya dahil etmiştir.

**2.28 İlişkili taraflar**

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

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

* İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
* Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
* Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket’in bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Şirket’in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Şirket’in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)’de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması.

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

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

**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. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

**2.30 Raporlama döneminden sonraki olaylar**

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

**2.31 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**a) Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar**

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

*Yatırım İşletmeleri (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 27’ye ilişkin değişiklikler)*

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. İşletmelerin TFRS 9’u uygulamamaları durumunda, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

*TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)*

TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri”ne getirilen değişiklikten sonra “TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardındaki yapılan değişiklik ile değer düşüklüğüne uğramış finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini açıklığa kavuşturulmuştur. TMS 36 standardında yapılan değişiklikler finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir miktarlarının açıklanmasını sadece değer kaybı veya değer kaybının ters çevrildiği durumlarda gerektirmektedir. Söz konusu değişiklikler açıklama hükümlerini etkilemiştir ve değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

**2.31 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları** *(devamı)*

*TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)*

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme Standardı”na getirilen değişlik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

*TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler*

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün, işletme tarafından ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu vergi, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorumun Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**b) Yayınlanan Ancak Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar**

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

*• TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama*

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

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

**2.31 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları** *(devamı)*

**c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

*•* UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu Standart UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlülük tarihini ertelemektedir. Bu Standardın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat hemen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Buna ek olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygu lamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan katkıları (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında çalışanların yaptığı bazı katkıların muhasebeleştirilmesindeki karmaşıklık azaltılmıştır ve çalışanların fayda planlarına yaptığı katkılar, plan dahilinde belirlenmiş, hizmet ile doğrudan ilişkili ve hizmet verilen yıldan bağımsız ise bu katkıların hizmetin verildiği dönemde hizmet maliyetinden düşülmesine izin verilmektedir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayımlamıştır. Bu Standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS’ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri’nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

**2.31 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları** *(devamı)*

UMS 16 ve UMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılamayacağını açıkça ifade etmektedir. UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**d) UFRS’deki iyileştirmeler**

UMSK, Aralık 2013’de ‘2010–2012 dönemi’ ve ‘2011–2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi UFRS’de Yıllık İyileştirmeler yayınlamıştır. Standartların Karar Gerekçelerini etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler (2010–2012 Dönemi)

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

**2.31 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları** *(devamı)*

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

Karar Gerekçelerinde açıklandığı üzere, faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir ve net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler (2011–2013 Dönemi)

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Değişiklik ile UFRS finansal tablolarını ilk kez uygulayanlara, henüz uygulaması zorunlu olmamakla birlikte erken uygulanabilecek yeni veya değiştirilmiş standartları uygulamasına izin verilmiştir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile, i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların UFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülüklere değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

**2.31 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları** *(devamı)*

**f) KGK tarafından yayınlanan ilke kararları**

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanacaktır.

*2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi*

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS’yi uygulamakla yükümlü olan Şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Not 2.6’da belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

*2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi*

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün oluştuğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün oluştuğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararların Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacaktır. Bu karar, 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

*2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi*

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

*2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi*

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,

ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu

iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

**3 Önemli muhasebe tahminleri**

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

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

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

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

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal risk yönetimi

Not 10 – Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 19 – Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

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** | | |
| **Reasürör** | **Derecelendirme** | **Görünüm** | **Tarih** | **Derecelendirme** | **Görünüm** | **Tarih** |
| Milli Re | AA+ | - | 22 Temmuz 2014 | B+ | Negatif | 13 Haziran 2014 |
| Asia Capital | A- | Durağan | 14 Şubat 2014 | A- | Durağan | 23 Aralık 2013 |
| GIC | - | - | - | A- | Durağan | 14 Şubat 2014 |
| SCR | BBB- | Durağan | 21 Mayıs 2014 | B++ | Durağan | 19 Temmuz 2013 |
| China Re | - | - | - | A | Durağan | 10 Ekim 2013 |
| Arab Re | - | - | - | B+ | Durağan | 11 Aralık 2013 |
| Korean Re | A- | Durağan | 10 Haziran 2013 | A | Durağan | 22 Kasım 2013 |
| Mapfre Re | A | Durağan | 3 Haziran 2014 | A | Durağan | 9 Nisan 2014 |
| Transsib Re | - | - | - | B | Durağan | 18 Temmuz 2014 |
| VIG RE | A+ | Durağan | 5 Kasım 2013 | - | - | - |
| CCR Algeria | - | - | - | B+ | Durağan | 18 Temmuz 2013 |

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
* alım satım amaçlı finansal varlıklar
* sigortalılardan prim alacakları
* acentelerden alacaklar
* reasürörlerden komisyon ve ödenen hasarlarla ilgili alacaklar
* sigorta yükümlülüklerinden kaynaklanan reasürans payları
* diğer alacaklar
* peşin ödenen vergiler ve fonlar

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

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

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

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

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
| Nakit benzeri varlıklar *(Not 14)* | 194.079.512 | 148.412.597 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar *(Not 12)* | 44.035.258 | 36.949.266 |
| Finansal Varlıklar | 239.596 | 236.877 |
| Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı *(Not 10), (Not 17)* | 51.798.736 | 35.292.220 |
| Diğer alacaklar *(Not 12)* | 784.772 | 693.133 |
| Peşin ödenen vergiler ve fonlar *(Not 12)* | 1.475.403 | 1.338.462 |
| Verilen depozito ve teminatlar | 1.207.641 | 1.043.252 |
| İş avansları | 125.804 | 31.851 |
| **Toplam** | **293.746.722** | **223.997.658** |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
| İpotek senetleri | 25.392.765 | 27.701.265 |
| Teminat mektupları | 4.273.436 | 3.804.436 |
| Teminat senetleri | - | 34.288 |
| Nakit teminat | 1.433.584 | 1.168.299 |
| Devlet tahvilleri ve hisse senetleri | 55.343 | - |
| Diğer | 8.000 | 8.000 |
| **Toplam** | **31.163.128** | **32.716.288** |

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | | **31 Aralık 2013** | |
| **Brüt tutar** | **Ayrılan karşılık** | **Brüt tutar** | **Ayrılan karşılık** |
| Vadesi gelmemiş alacaklar | 16.672.402 | - | 21.074.318 | - |
| Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar | 3.471.576 | - | 4.861.347 | - |
| Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar | 3.210.967 | - | 2.641.660 | - |
| Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar | 1.733.526 | - | 1.693.769 | - |
| Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar | 777.604 | - | 835.991 | - |
| Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar | 32.416.135 | (16.659.367) | 20.996.328 | (17.030.789) |
|  | **58.282.210** | **(16.659.367)** | **52.103.413** | **(17.030.789)** |
|  |  |  |  |  |
| Rücu ve sovtaj yoluyla tahsil edilecek tutarlar (\*) | 2.478.066 | (65.651) | 1.954.456 | (77.814) |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar – rücu alacakları (\*\*) | 23.670.826 | (23.670.826) | 21.663.368 | (21.663.368) |
| **Toplam** | **84.431.102** | **(40.395.844)** | **75.721.237** | **(38.771.971)** |

**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 65.651 TL (31 Aralık 2013: 77.814 TL) alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

Esas faaliyetlerden alacaklar karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
| Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı | (38.771.971) | (32.301.981) |
| Dönem içinde acenteler için ayrılan şüpheli alacak karşılığı (Not 47) | (70.668) | (652.573) |
| Dönem içinde davalık olan rücu alacakları için ayrılan karşılıklar (Not 47) | (2.008.457) | (978.130) |
| Dönem içinde acenteler için ayrılan karşılıklardan iptal olan karşılıklar (Not 47) | 443.089 | 408.786 |
| Dönem içinde vadesi geçen rücü alacakları için ayrılan karşılıklardaki değişim | 12.163 | 227.335 |
| Dönem içinde reasürans alacaklarından kaynaklanan şüpheli alacak karşılığı (Not 47) | - | (872.904) |
| Geçmiş yıl zararları ile ilişkilendirilen acente şüpheli alacak karşılığı (Not 2.1.6/b) | - | (4.602.504) |
| **Dönem sonu esas faaliyetlerinden alacaklar karşılığı** | **(40.395.844)** | **(38.771.971)** |

**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 2014** | **Defter değeri** | **1 aya kadar** | **1 – 3 ay** | **3 – 6 ay** | **6 – 12 ay** | **1 yıldan**  **uzun** |
| **Varlıklar** |  |  |  |  |  |  |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 194.079.512 | 93.853.342 | 20.182.618 | 44.806.552 | 35.237.000 | - |
| Esas faaliyetlerden alacaklar (\*) | 44.035.258 | 28.061.830 | 4.909.727 | 3.154.874 | 2.930.300 | 4.978.527 |
| Diğer alacaklar | 784.772 |  |  |  |  |  |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 1.475.403 | - | - | - | 1.475.403 | - |
| Verilen depozito ve teminatlar | 1.207.641 | - | - | 25.625 | - | 1.182.016 |
| **Toplam parasal aktifler** | **241.582.586** |  |  |  |  |  |
| **Yükümlülükler** |  |  |  |  |  |  |
| Finansal Borçlar | 176.824 | 176.824 | - | - | - | - |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 6.292.022 |  |  |  |  |  |
| Diğer borçlar | 10.868.262 |  |  |  |  |  |
| Sigortacılık teknik karşılıkları (\*\*) | 90.490.823 |  |  |  |  |  |
| Alınan depozito ve teminatlar | 1.644.989 | - | - | - | 1.644.989 | - |
| Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları | 1.909.692 | 1.909.692 | - | - | - | - |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar | 1.669.393 | - | - | - | 1.135.462 | 533.931 |
| **Toplam parasal pasifler** | **113.052.005** |  |  |  |  |  |

**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 2013** | **Defter değeri** | **1 aya kadar** | **1 – 3 ay** | **3 – 6 ay** | **6 – 12 ay** | **1 yıldan**  **uzun** |
| **Varlıklar** |  |  |  |  |  |  |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 148.412.597 | 105.087.351 | 43.325.246 | - | - | - |
| Esas faaliyetlerden alacaklar (\*) | 36.949.266 | 15.931.463 | 4.625.431 | 11.985.198 | 1.665.937 | 2.741.237 |
| Diğer alacaklar | 693.133 | 418.526 | 138.143 | 114.220 | 21.827 | 417 |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 1.338.462 | - | - | - | 1.338.462 | - |
| Verilen depozito ve teminatlar | 1.043.252 | - | - | 24.272 | - | 1.018.980 |
| **Toplam parasal aktifler** | **188.436.710** | **121.437.340** | **48.088.820** | **12.123.690** | **3.026.226** | **3.760.634** |
| **Yükümlülükler** |  |  |  |  |  |  |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 8.991.930 | 3.902.170 | - | 5.089.760 | - | - |
| Diğer borçlar | 8.864.625 | 5.350.485 | 1.421.697 | 786.788 | 1.305.655 | - |
| Sigortacılık teknik karşılıkları (\*\*) | 66.597.375 | 6.275.367 | 4.779.617 | 3.232.596 | 7.441.536 | 44.868.259 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 1.171.637 | - | - | - | 1.171.637 | - |
| Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları | 2.308.847 | 2.308.847 | - | - | - | - |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar | 1.955.564 | - | - | - | 1.388.042 | 567.522 |
| **Toplam parasal pasifler** | **89.889.978** | **17.836.869** | **6.201.314** | **9.109.144** | **11.306.870** | **45.435.781** |

(\*) 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 2014** | **ABD Doları** | **Avro** | **Diğer para birimleri** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |
| ***Varlıklar:*** |  |  |  |  |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 14.094.436 | 1.921.487 | 269.403 | 16.285.326 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 1.045.760 | 1.860.393 | 233.804 | 3.139.957 |
| **Toplam yabancı para varlıklar** | **15.140.196** | **3.781.880** | **503.207** | **19.425.283** |
|  |  |  |  |  |
| ***Yükümlülükler:*** |  |  |  |  |
| Dövize Endeksli Yükümlülükler | (2.936.062) | (545.708) | (427.042) | (3.908.812) |
| **Toplam yabancı para yükümlülükler** | **(2.936.062)** | **(545.708)** | **(427.042)** | **(3.908.812)** |
|  |  |  |  |  |
| **Bilanço pozisyonu** | **12.204.134** | **3.236.172** | **76.165** | **15.516.471** |

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

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 Aralık 2013** | **ABD Doları** | **Avro** | **Diğer para birimleri** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |
| ***Varlıklar:*** |  |  |  |  |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 8.825.014 | 880.949 | - | 9.705.963 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 2.975.392 | 2.585.622 | 80.740 | 5.641.754 |
| **Toplam yabancı para varlıklar** | **11.800.406** | **3.466.571** | **80.740** | **15.347.717** |
|  |  |  |  |  |
| ***Yükümlülükler:*** |  |  |  |  |
| Esas faaliyetlerden borçlar | (320.901) | (181.569) | (153.081) | (655.551) |
| Sigortacılık teknik karşılıkları | (2.303.597) | (201.583) | - | (2.505.180) |
| Diğer borçlar | - | (578.024) | (55.002) | (633.026) |
| **Toplam yabancı para yükümlülükler** | **(2.624.498)** | **(961.176)** | **(208.083)** | **(3.793.757)** |
|  |  |  |  |  |
| **Bilanço pozisyonu** | **9.175.908** | **2.505.395** | **(127.343)** | **11.533.960** |

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

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **ABD Doları** | **Avro** |
| 30 Eylül 2014 | 2,2789 | 2,8914 |
| 31 Aralık 2013 | 2,1343 | 2,9365 |

*Maruz kalınan kur riski*

TL’nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 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 2014** | | **31 Aralık 2013** | |
| **Gelir tablosu** | **Özkaynak (\*)** | **Gelir tablosu** | **Özkaynak (\*)** |
| ABD Doları | 1.220.413 | 1.220.413 | 917.591 | 917.591 |
| Avro | 323.617 | 323.617 | 250.539 | 250.539 |
| Diğer | 7.617 | 7.617 | (12.734) | (12.734) |
| **Toplam, net** | **1.551.647** | **1.551.647** | **1.155.396** | **1.155.396** |

(\*) 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket’in faiz getirili ve faiz götürülü finansal varlık ve yükümlülüklerinin faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
| ***Sabit faizli finansal varlık ve yükümlülükler:*** |  |  |
| Bankalar mevduatı *(Not 14)* | 163.491.842 | 127.734.623 |
| Finansal Varlıklar (Not 11) | 1.162 | 593 |
| ***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 2014** | | | |
| **1. Sıra** | **2. Sıra** | **3. Sıra** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |
| ***Finansal varlıklar:*** |  |  |  |  |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar – Hisse senetleri *(Not 11)* | 17.114 | - | - | 17.114 |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar – Bono ve B tipi likit fon *(Not 11)* | 1.162 | - | - | 1.162 |
| Bağlı menkul kıymetler – *(Not 9)* | - | - | 221.320 | 221.320 |
| **Toplam finansal varlıklar** | **18.276** | **-** | **221.320** | **239.596** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31 Aralık 2013** | | | |
| **1. Sıra** | **2. Sıra** | **3. Sıra** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |
| ***Finansal varlıklar:*** |  |  |  |  |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar – Hisse senetleri *(Not 11)* | 15.650 | - | - | 15.650 |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar – Repo *(Not 11)* | 1.102 | - | - | 1.102 |
| Bağlı menkul kıymetler – *(Not 9)* | - | - | 220.125 | 220.125 |
| **Toplam finansal varlıklar** | **16.752** | **-** | **220.125** | **236.877** |

**Sermaye yönetimi**

Şirket’in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

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

Şirket’in 30 Eylül 2014 itibarıyla hazırladığı sermaye yeterliliği hesaplamasında gerekli özsermaye tutarı 52.509.274 TL olarak hesaplanmıştır. Bu tutar, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket’in özsermaye tutarı üzerine dengeleme karşılığı ilave edilmesi ile bulunan 52.095.648 TL ile kıyaslandığında, 413.626 TL özsermaye eksiği bulunmaktadır. Şirket kârlılığının geliştirilmesi, sermaye açığının doğmayacağı sürdürülebilir bir yapı kurmak amacıyla;

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

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

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

**Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **30 Eylül 2013** |
|  |  |  |
| ***Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net:*** |  |  |
| Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri | 10.531.158 | 6.861.553 |
| Kambiyo karları | 6.898.528 | 1.373.014 |
| Temettü Gelirleri | - | - |
| **Yatırım gelirleri** | **17.429.686** | **8.234.567** |
|  |  |  |
| Kambiyo zararları | (4.936.170) | (745.985) |
| **Yatırım giderleri** | **(4.936.170)** | **(745.985)** |
|  |  |  |
| **Finansal varlıklardan kaynaklanan yatırım gelirleri, net** | **12.493.516** | **7.488.582** |

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. **Maddi duran varlıklar**

1 Ocak – 30 Eylül 2014 tarihleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak 2014** | **Girişler** | **Çıkışlar** | **Değerleme** | **30 Eylül 2014** |
| *Maliyet:* |  |  |  |  |  |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller *(Not 7)* | 435.093 | 180.151 | - | - | 615.244 |
| Demirbaş ve tesisatlar | 2.551.955 | 21.986 | - | - | 2.573.941 |
| Motorlu taşıtlar | 1.181.014 | - | (1.030.515) | - | 150.499 |
| Özel Maliyetler | 1.014.173 | - | (747.053) | - | 267.120 |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **5.182.235** | **202.137** | **(1.777.568)** | **-** | **3.606.804** |
| *Birikmiş amortisman:* |  |  |  |  |  |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller *(Not 7)* | (3.093) | (3.843) | - | (4.050) | (10.986) |
| Demirbaş ve tesisatlar | (2.034.686) | (161.510) | - | - | (2.196.196) |
| Motorlu taşıtlar | (872.487) | (22.575) | 833.784 | - | (61.278) |
| Özel Maliyetler | (694.068) | (191.770) | 747.053 | - | (138.785) |
|  | **(3.604.334)** | **(379.698)** | **1.580.837** | **(4.050)** | **(2.407.245)** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Net defter değeri** | **1.577.901** |  |  |  | **1.199.559** |

1 Ocak – 31 Aralık 2013 tarihleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak 2013** | **Girişler** | **Çıkışlar** | **Değerleme** | **31 Aralık 2013** |
| *Maliyet:* |  |  |  |  |  |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller *(Not 7)* | 240.282 | 25.600 | (151.421) | (\*) 320.632 | 435.093 |
| Demirbaş ve tesisatlar | 2.385.525 | 167.660 | (1.230) | - | 2.551.955 |
| Motorlu taşıtlar | 1.205.164 | 56.050 | (80.200) | - | 1.181.014 |
| Özel Maliyetler | 1.011.306 | 2.867 | - | - | 1.014.173 |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **4.842.277** | **252.177** | **(232.851)** | **320.632** | **5.182.235** |
| *Birikmiş amortisman:* |  |  |  |  |  |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller *(Not 7)* | (10.269) | (2.018) | 9.194 | - | (3.093) |
| Demirbaş ve tesisatlar | (1.762.694) | (271.992) | - | - | (2.034.686) |
| Motorlu taşıtlar | (701.871) | (222.325) | 51.709 | - | (872.487) |
| Özel Maliyetler | (584.537) | (109.531) | - |  | (694.068) |
|  | **(3.059.371)** | **(605.866)** | **60.903** | **-** | **(3.604.334)** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Net defter değeri** | **1.782.906** |  |  |  | **1.577.901** |

(\*) Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkulleri için 2013 yılında gerçeğe uygun değer yöntemine geçmiştir. (31 Aralık 2012: Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkulleri için maliyet yöntemini uygulamıştır). Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerini yetkili bir değerleme kuruluşuna değerletmiştir. Değerleme kuruluşu Gelir İndirgeme Yöntemi, Emsal Karşılaştırma Yöntemi ve Maliyet Yöntemi modellerini kullanarak değerleme öncesi 111.368 TL kayıtlı değeri olan yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değerini 432.000 TL olarak belirlemiştir. Bahis geçen değerleme sonucunda 320.632 TL değer artışı özkaynaklar ile ilişkilendirilmiştir.

Dönem içerisinde yapılan finansal kiralama ödemesi bulunmamaktadır.

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

1. **Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(\*) 30 Eylül 2014 Net Defter Değeri** | **31 Aralık 2013**  **Net Defter Değeri** | **Ekspertiz**  **tarihi** | **Ekspertiz değeri** |
|  |  |  |  |  |
| Yakacık,Ev | 157.530 | 160.000 | 6 Ekim 2013 | 160.000 |
| Kadıköy-Tuğlacıbaşı,Daire | 120.593 | 122.500 | 17 Aralık 2013 | 122.500 |
| İzmir – Narlıdere, Arsa | 62.500 | 62.500 | 10 Ocak 2014 | 62.500 |
| Hatay – Merkez,İşyeri | 49.237 | 50.000 | 21 Ocak 2014 | 50.000 |
| Çanakkale,Arsa | 30.000 | 30.000 | 14 Ağustos 2012 | 30.000 |
| Hatay – Merkez,İşyeri | 6.893 | 7.000 | 6 Kasım 2013 | 7.000 |
| Çorum, Osmancık Arsa | 2.246 | - | - | - |
| Malatya,Merkez İşyeri | 7.344 | - | - | - |
| Çorum, Osmancık Ev | 20.535 | - | - | - |
| Adıyaman, Merkez Ev | 62.655 | - | - | - |
| Edirne, Merkez Ev | 84.725 | - | - | - |
|  |  |  |  |  |
| **Net defter değeri** | **604.258** | **432.000** |  |  |

(\*) Bkz. Not 6

30 Eylül 2014 itibarıyla Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerini finansal tablolarda gerçeğe uygun değer yöntemi ile takip ermektedir (31 Aralık 2013: Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerini finansal tablolarda gerçeğe uygun değer yöntemi ile takip ermektedir)

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden dönem içerisinde elde edilen kira gelirleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Yoktur)

1. **Maddi olmayan duran varlıklar**

1 Ocak – 30 Eylül 2014 tarihleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak 2014** | **Girişler** | **Çıkışlar** | **30 Eylül 2014** |
| ***Maliyet:*** |  |  |  |  |
| Haklar | 4.070.741 | 93.511 | - | 4.164.252 |
|  | **4.070.741** | **93.511** | **-** | **4.164.252** |
| ***Birikmiş itfa payları:*** | |  |  |  |
| Haklar | (3.911.322) | (84.938) | - | (3.996.260) |
|  | **(3.911.322)** | **(84.938)** | **-** | **(3.996.260)** |
|  |  |  |  |  |
| **Net defter değeri** | **159.419** |  |  | **167.992** |

1 Ocak - 31 Aralık 2013 tarihleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak 2013** | **Girişler** | **Çıkışlar** | **31 Aralık 2013** |
| ***Maliyet:*** |  |  |  |  |
| Haklar | 3.940.466 | 130.275 | - | 4.070.741 |
|  | **3.940.466** | **130.275** | **-** | **4.070.741** |
| ***Birikmiş itfa payları:*** | |  |  |  |
| Haklar | (3.710.665) | (200.657) | - | (3.911.322) |
|  | **(3.710.665)** | **(200.657)** |  | **(3.911.322)** |
|  |  |  |  |  |
| **Net defter değeri** | **229.801** |  |  | **159.419** |

1. **İştiraklerdeki Yatırımlar**

Şirketin 30 Eylül tarihi itibarıyla iştiraki bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013:Yoktur)

**10 Reasürans varlıkları / yükümlülükleri**

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Reasürans varlıkları** | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|  |  |  |
| Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı *(Not 17)* | 51.798.736 | 35.292.220 |
| Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı *(Not 17)* | 28.764.057 | 29.837.389 |
| Reasürans şirketlerden alacaklar *(Not 12)* | 920.102 | 3.689.658 |
| Devam eden riskler karşılığındaki reasürör payı *(Not 17)* | 2.071 | 1.610 |
|  |  |  |
| **Toplam** | **81.484.966** | **68.820.877** |

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Reasürans borçları** | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|  |  |  |
| Reasürans şirketlerine borçlar *(Not 19)* | 4.417.985 | 7.676.581 |
| Ertelenmiş komisyon gelirleri *(Not 19)* | 7.037.960 | 7.456.718 |
| **Toplam** | **11.455.945** | **15.133.299** |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **30 Eylül 2013** |
|  |  |  |
| Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler *(Not 17)* | (42.137.463) | (42.942.025) |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı *(Not 17)* | (29.837.389) | (23.644.021) |
| Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı *(Not 17)* | 28.764.057 | 27.259.566 |
| **Kazanılan primlerde reasürör payı *(Not 17)*** | **(43.210.795)** | **(39.325.480)** |
|  |  |  |
| Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı *(Not 17)* | 19.642.832 | 11.173.416 |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı *(Not 17)* | (35.292.220) | (29.552.612) |
| Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürörör payı *(Not 17)* | 51.798.736 | 41.404.557 |
| **Hasarlardaki reasürör payı *(Not 17)*** | **36.149.348** | **23.025.361** |
|  |  |  |
| Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri *(Not 32)* | 8.806.168 | 8.910.873 |
| Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri *(Not 19)* | 7.456.718 | 5.196.662 |
| Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri *(Not 19)* | (7.037.960) | (6.877.334) |
| **Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri *(Not 32)*** | **9.224.926** | **7.230.201** |
|  |  |  |
| **Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı** | **461** | **602.080** |
|  |  |  |
| **Toplam, net** | **2.163.940** | **(8.467.839)** |

1. **Finansal varlıklar**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
| **Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar:** |  |  |
| Bono | 1.162 | 593 |
| B Tipi Likit Fon | - | 509 |
| **Toplam** | **1.162** | **1.102** |
|  |  |  |
| **Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:** |  |  |
| Hisse Senetleri | 17.114 | 15.650 |
| Hisse Senedi Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | - | - |
| **Toplam** | **17.114** | **15.650** |
|  |  |  |
| **Bağlı Menkul Kıymetler:** |  |  |
| Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi A.Ş. | 211.320 | 220.125 |
| 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. | 10.000 | 19.284 |
| Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı | (481.304) | (500.588) |
| **Toplam** | **221.320** | **220.125** |
| **Genel Toplam** | **239.596** | **236.877** |

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 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 2014** | | | **31 Aralık 2013** | | |
|  | **Maliyet Bedeli** | **Borsa Rayici** | **Kayıtlı Değer** | **Maliyet Bedeli** | **Borsa Rayici** | **Kayıtlı Değer** |
| **Satılmaya hazır finansal varlıklar** |  |  |  |  |  |  |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | 12.591 | 17.114 | 17.114 | 12.591 | 15.650 | 15.650 |
| **Satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı** | **12.591** | **17.114** | **17.114** | **12.591** | **15.650** | **15.650** |
| **Bağlı Menkul Kıymetler** |  |  |  |  |  |  |
| Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi A.Ş. | 211.320 | - | 211.320 | 220.125 | - | 220.125 |
| 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. | 10.000 | - | 10.000 | 19.284 | - | 19.284 |
| **Bağlı Menkul Kıymetler toplamı** | **702.624** | **-** | **702.624** | **720.713** | **-** | **625.713** |
| Bağlı menkul kıymet değer düşüklüğü karşılığı | - | - | (481.304) |  |  | (500.588) |
| **Bağlı Menkul Kıymetler toplamı, net** | **702.624** | **-** | **221.320** | **720.713** | **-** | **220.125** |
|  |  |  |  |  |  |  |

1. **Finansal varlıklar** *(devamı)*

Şirket’in satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırdığı halka açık olmayan hisselerden kaynaklanan 481.304 TL tutarında değer düşüklüğü bulunmaktadır.

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

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

Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Yıl** | **Değer Artışında**  **Değişim** | **Toplam Değer**  **Artışı** |
|  |  |  |
| 2014 | 1.464 | 4.526 |
| 2013 | (3.089) | 3.062 |
| 2012 | 8.821 | 6.151  66.151 |

1. **Kredi ve alacaklar**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|  |  |  |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 44.035.258 | 36.949.266 |
| Diğer alacaklar | 784.772 | 693.133 |
| Peşin ödenmiş vergiler ve fonlar | 1.475.403 | 1.338.462 |
| **Toplam** | **46.295.433** | **38.980.861** |
|  |  |  |
| Kısa vadeli alacaklar | 46.295.433 | 38.980.861 |
| Orta ve uzun vadeli alacaklar | - | - |
| **Toplam** | **46.295.433** | **38.980.861** |

Şirket’in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|  |  |  |
| Acente, broker ve aracılardan alacaklar | 18.842.685 | 18.363.850 |
| Reasürans şirketlerinden alacaklar | 920.102 | 3.689.658 |
| Rücu ve sovtaj alacakları | 2.478.066 | 1.954.456 |
| Sigortalılardan alacaklar | 7.830.751 | 4.426.418 |
| Diğer | 11.548.100 | 5.790.865 |
| **Toplam sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net** | **41.619.704** | **34.225.247** |
|  |  |  |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar | 42.811.398 | 41.495.990 |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı | (40.330.193) | (38.694.157) |
| Rücu ve sovtaj alacak karşılığı | (65.651) | (77.814) |
| **Esas faaliyetlerden alacaklar** | **44.035.258** | **36.949.266** |

1. **Kredi ve alacaklar** *(devamı)*

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

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 15.786.464 TL (31 Aralık 2013: 16.157.885 TL)

b) Davalık rücu alacakları karşılığı: 23.670.826 TL (31 Aralık 2013: 21.663.368 TL)

c) Reasürans şirketlerinden olan şüpheli alacak karşılığı: 872.904 (31 Aralık 2013: 872.904 TL)

d) Rücu ve sovtaj alacak karşılığı: 65.651 TL (31 Aralık 2013: 77.814 TL)

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

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

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

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, acentelerden ve brokerlerdan nakit teminat olarak alınmış 1.644.989 TL tutarındaki alınan depozito ve teminatlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2013: 1.171.637 TL)

1. **Türev finansal araçlar**

Şirket’in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

1. **Nakit ve nakit benzeri varlıklar**

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | |
| **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|  |  |  |
| Kasa | 3.042 | 1.519 |
| Alınan Çekler | 228.000 | - |
| Bankalar | 164.434.388 | 127.975.131 |
| Banka Garantili ve 3 Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları | 29.414.083 | 20.435.947 |
|  | **194.079.512** | **148.412.597** |
|  |  |  |
| Bloke edilmiş tutarlar - vadeli mevduat | (26.353.489) | (38.995.071) |
| Bloke edilmiş tutarlar - kredi kartı alacakları | (29.414.083) | (20.435.947) |
| Bankalar vadeli mevduat reeskontu | (1.418.267) | (667.774) |
| **Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu** | **(136.893.673)** | **88.253.805** |

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|  |  |  |
| Yabancı para bankalar mevduatı |  |  |
| - vadeli | 15.860.325 | 9.649.303 |
| - vadesiz | 425.001 | 56.660 |
| TL bankalar mevduatı |  |  |
| - vadeli | 147.631.516 | 118.085.320 |
| - vadesiz | 517.546 | 183.848 |
| **Bankalar** | **164.434.388** | **127.975.131** |

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

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket’in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine bloke olarak tutulan repo tutarı 24.000.000 TL (Not 17) (31 Aralık 2013: 24.000.000 TL), Tarsim lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatı tutarı 1.787.000 TL’dir (31 Aralık 2013: 1.787.000 TL)

Vadeli mevduat üç aydan kısa vadeli TL, EUR ve USD (31 Aralık 2013: TL, EUR, USD ) banka plasmanlarından oluşmakta olup, uygulanan faiz oranı TL için %8,70-10,50 (31 Aralık 2013: %8,50-10,00), EUR için %2,00 (31 Aralık 2013:%2,05-2,50) USD için %2,38-3,02 (31 Aralık 2013: %2,50-3,70) aralığındadır.

1. **Özsermaye**

**Ödenmiş sermaye**

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket’in kayıtlı sermayesi 148.500.000 TL olup Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0.5 TL nominal değerde 297.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Şirket’in 23 Mayıs 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karar gereği, şirketin sermayesi 8.500.000 TL artırılarak 140.000.000 TL’den 148.500.000 TL’ye çıkarılmıştır. Ayrıca kar dağıtımı ve oy hakkına ilişkin tüm imtiyazların kaldırılmasına, A,B ve C Grubu payların iptal edilerek tek bir pay tipi tanzim edilmesine karar verilmiştir. Sermaye artırımı 1 Ağustos 2014 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde tescil olmuştur.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %99,83 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla düzenlenen finansal tablolarda yasal yedekler bulunmamaktadır.

**Diğer Sermaye Yedekleri**

Vergi mevzuatı hükümlerine göre şirketlerin aktiflerinde yer alan gayrimenkul ve iştiraklerin satışından doğan kazançların %75’lik kısmı, en az beş tam yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması kaydıyla kurumlar vergisinden istisnadır. İstisna edilen kazanç beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilemez veya işletmeden çekilemez. 30 Eylül 2014 itibarıyla Şirket’in 316.582 TL maddi duran varlık değerlemesinden kaynaklanan diğer sermaye yedeği bulunmaktadır (Not 6) (31 Aralık 2013: 320.632 TL )

1. **Özsermaye**

**Özel fonlar**

Şirket 30 Eylül 2014 itibarıyla 131.936 TL tutarında aktüeryal kaybı bulunmaktadır. (31 Aralık 2013: 99.849 TL)

**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 2013: 5.730.564 TL)

**Finansal varlıkların değerlemesi**

30 Eylül 2014 itibarıyla finansal satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan borsada işlem gören hisse senetlerinin değerleme farkı 4.525 TL’dir (31 Aralık 2013: 3.062 TL)

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

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, özsermaye içinde gösterilen diğer yedekler bulunmamaktadır.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket’in, isteğe bağlı katılım özelliği bulunan sözleşmesi bulunmamaktadır.

1. **Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları**

Şirket’in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|  |  |  |
| Brüt kazanılmamış primler karşılığı | 118.797.841 | 95.490.990 |
| Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı *(Not 10)* | (28.764.057) | (29.837.389) |
| Kazanılmamış primler karşılığında SGK payı | (2.909.751) | (2.779.057) |
| **Kazanılmamış primler karşılığı, net** | **87.124.033** | **62.874.544** |
|  |  |  |
| Brüt muallak tazminat karşılığı | 142.289.560 | 101.889.595 |
| Muallak tazminat karşılında reasürör payı *(Not 10)* | (51.798.737) | (35.292.220) |
| **Muallak tazminat karşılığı, net** | **90.490.823** | **66.597.375** |
|  |  |  |
| Brüt devam eden riskler karşılığı | 155.636 | 16.119 |
| Devam eden riskler karşılığında reasürör payı *(Not 10)* | (2.071) | (1.610) |
| **Devam eden riskler karşılığı, net** | **153.565** | **14.509** |
|  |  |  |
| **Dengeleme karşılığı, net** | **3.089.990** | **2.330.826** |
|  |  |  |
| **Hayat matematik karşılığı, net** | **2.692.436** | **1.408.142** |
|  |  |  |
| **Toplam teknik karşılıklar, net** | **183.550.847** | **133.225.396** |
|  |  |  |
| Kısa vadeli | 179.225.920 | 130.246.079 |
| Orta ve uzun vadeli | 4.324.927 | 2.979.317 |
| **Toplam teknik karşılıklar, net** | **183.550.847** | **133.225.396** |

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Kazanılmamış primler karşılığı** | **30 Eylül 2014** | | | |
| **Brüt** | **Reasürör payı** | **SGK Payı** | **Net** |
|  |  |  |  |  |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı | 95.490.990 | (29.837.389) | (2.779.057) | 62.874.544 |
| Dönem içerisinde yazılan primler | 166.228.594 | (42.137.463) | (4.243.128) | 119.848.003 |
| Dönem içerisinde kazanılan primler | (142.921.743) | 43.210.795 | 4.112.434 | (95.598.514) |
| **Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı** | **118.797.841** | **(28.764.057)** | **(2.909.751)** | **87.124.033** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Kazanılmamış primler karşılığı** | **31 Aralık 2013** | | | |
| **Brüt** | **Reasürör payı** | **SGK Payı** | **Net** |
|  |  |  |  |  |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı | 77.862.798 | (23.644.021) | (2.105.796) | 52.112.981 |
| Dönem içerisinde yazılan primler | 173.991.842 | (55.309.838) | (5.288.265) | 113.393.739 |
| Dönem içerisinde kazanılan primler | (156.363.650) | 49.116.470 | 4.615.004 | (102.632.176) |
| **Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı** | **95.490.990** | **(29.837.389)** | **(2.779.057)** | **62.874.544** |

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Muallak tazminat karşılığı** | **30 Eylül 2014** | | |
| **Brüt** | **Reasürör payı** | **Net** |
|  |  |  |  |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığı | 101.889.595 | (35.292.220) | 66.597.375 |
| Dönem içerisinde bildirimi yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler | (70.187.841) | 19.642.832 | (50.545.009) |
| Dönem içinde ödenen hasarlar | 110.587.806 | (36.149.349) | 74.438.457 |
| **Dönem sonu muallak tazminat karşılığı** | **142.289.560** | **(51.798.737)** | **90.490.823** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Muallak tazminat karşılığı** | **31 Aralık 2013** | | |
| **Brüt** | **Reasürör payı** | **Net** |
|  |  |  |  |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığı | 95.415.245 | (29.552.612) | 65.862.633 |
| Dönem içerisinde bildirimi yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler | (84.807.160) | 15.001.665 | (69.805.495) |
| Dönem içinde ödenen hasarlar | 91.281.510 | (20.741.273) | 70.540.237 |
| **Dönem sonu muallak tazminat karşılığı** | **101.889.595** | **(35.292.220)** | **66.597.375** |

**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)*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 Aralık 2013** | | | | | | | | | |
| **Hasar dönemi** | **2008** | **2009** | | **2010** | | **2011** | **2012** | **2013** | **Toplam** |
| Hasar yılı | 135.405.693 | 120.275.362 | | 149.432.445 | | 103.221.400 | 74.674.387 | 61.489.771 | 644.499.058 |
| 1 yıl sonra | 143.903.003 | 131.328.319 | | 160.764.449 | | 117.227.077 | 87.090.717 | - | 640.313.565 |
| 2 yıl sonra | 148.942.322 | 137.758.345 | | 166.336.229 | | 122.354.857 | - | - | 575.391.753 |
| 3 yıl sonra | 152.969.895 | 139.800.962 | | 171.138.162 | | - | - | - | 463.909.019 |
| 4 yıl sonra | 157.979.384 | 143.422.426 | | - | | - | - | - | 301.401.810 |
| 5 yıl sonra | 164.476.830 | - | | - | | - | - | - | 164.476.830 |
| Hasarların cari tahmini | 164.476.830 | 143.422.426 | | 171.138.162 | | 122.354.857 | 87.090.717 | 61.489.771 | 749.972.763 |
| Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler | 144.713.181 | 132.205.960 | | 158.994.829 | | 111.700.670 | 74.610.476 | 46.438.062 | 668.663.178 |
| Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık | 19.763.649 | 11.216.466 | | 12.143.333 | | 10.654.187 | 12.480.241 | 15.051.709 | 81.309.585 |
| 2008 öncesi ile ilgili ayrılan brüt muallak tazminat karşılıkları | | | | | |  |  |  | 17.797.392 |
| Aktüeryal zincirleme merdiven methodu sonucu ayrılan ek muallak tazminat karşılığı | | | | | | |  |  | 14.797.305 |
| Muallak Tazminat Karşılığı Yeterlilik Farkı | | | | | | |  |  | 92.802 |
| Endirekt muallak hasar karşılığı | | | | | | |  |  | 2.472.983 |
| Tenzil edilen hukuk muallak karşılığı | | |  | |  | |  |  | (14.580.472) |
| **Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı** | | | | | | | | | **101.889.595** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 Aralık 2013** | | | | | | | | | | |
| **Hasar dönemi** | **2008** | **2009** | | **2010** | | **2011** | | **2012** | **2013** | **Toplam** |
| Hasar yılı | 90.688.002 | 83.407.540 | | 117.488.515 | | 85.104.297 | | 64.292.034 | 52.528.417 | 493.508.805 |
| 1 yıl sonra | 96.098.131 | 95.857.389 | | 124.778.178 | | 96.958.514 | | 71.116.089 | - | 484.808.301 |
| 2 yıl sonra | 98.873.524 | 102.639.174 | | 131.009.407 | | 101.944.952 | | - | - | 434.467.057 |
| 3 yıl sonra | 103.081.693 | 102.771.271 | | 135.431.983 | | - | | - | - | 341.284.947 |
| 4 yıl sonra | 104.322.392 | 106.020.492 | | - | | - | | - | - | 210.342.884 |
| 5 yıl sonra | 106.216.418 | - | | - | | - | | - | - | 106.216.418 |
| Hasarların cari tahmini | 106.216.418 | 106.020.492 | | 135.431.983 | | 101.944.952 | | 71.116.089 | 52.528.417 | 573.258.351 |
| Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler | 99.632.722 | 98.095.813 | | 125.066.814 | | 92.960.629 | | 64.503.515 | 40.708.225 | 520.967.718 |
| Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık | 6.583.696 | 7.924.679 | | 10.365.169 | | 8.984.323 | | 6.612.574 | 11.820.192 | 52.290.633 |
| 2008 öncesi ile ilgili ayrılan net muallak tazminat karşılıkları | | | |  | |  | |  |  | 13.813.767 |
| Aktüeryal zincirleme merdiven methodu sonucu ayrılan ek muallak tazminat karşılığı | | | |  | |  | |  |  | 13.459.649 |
| Muallak Tazminat Karşılığı Yeterlilik Farkı | | | |  | |  | |  |  | 92.802 |
| Hasar fazlası sözleşmeleri gereği reasürör muallak hasar payı | | | |  | |  | |  |  | (6.281.937) |
| Endirekt muallak hasar karşılığı | | | | | | | |  |  | 2.472.983 |
| Tenzil edilen hukuk muallak karşılığı | | |  | |  | |  |  |  | (9.250.521) |
| **Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı** | | | | | | | | | | **66.597.375** |

**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 2014** | | **31 Aralık 2013** | |
| **Tesis edilmesi gereken (\*)** | **Tesis edilen** | **Tesis edilmesi gereken (\*)** | **Tesis edilen** |
| *Hayat dışı:* |  |  |  |  |
| Bankalar mevduatı *(Not 14)* |  | 24.000.000 |  | 24.341.067 |
| **Toplam** | **-** | **24.000.000** | **16.562.950** | **24.341.067** |

(\*) “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 2014 (31 Aralık 2013) tarihi itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar 31 Aralık 2013 (30 Eylül 2013) tarihi itibarıyla hesaplanan tutarlar üzerinden olacağından, Aralık sonu itibarıyla yapılan hesaplamalara göre belirlenen tutarlar “tesis edilmesi gereken” tutarlar olarak gösterilmiştir.

**Dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
| Kara Araçları Sorumluluk | 610.096.516.800 | 596.004.802.006 |
| Yangın ve Doğal Afetler | 73.867.660.094 | 67.673.650.578 |
| Kaza | 2.881.871.596 | 3.221.298.984 |
| Genel Sorumluluk | 5.263.347.786 | 5.198.900.600 |
| Genel Zararlar | 12.090.017.613 | 11.324.123.539 |
| Nakliyat | 4.941.981.717 | 5.437.310.743 |
| Kara Araçları | 1.782.780.396 | 1.771.135.134 |
| Hukuksal Koruma | 446.982.725 | 443.946.727 |
| Finansal Kayıplar | 148.899.626 | 158.216.651 |
| Hava Araçları Sorumluluk | 49.111.100 | 49.111.100 |
| Hastalık/Sağlık | 120.638.716 | 1.231.030.979 |
| Su Araçları | 7.822.465 | 7.822.465 |
| Hava Araçları | 4.730.178 | 4.730.178 |
| Kefalet | 16.796.290 | - |
| Emniyeti Suistimal | - | 11.691.290 |
| Kredi | 232.400.954 | 215.298.748 |
| **Toplam** | **711.951.558.056** | **692.753.069.722** |

**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. 18.395.944 TL (31 Aralık 2013: 14.561.315 TL) tutarındaki gelecek aylara ait giderler; 7.037.960 TL (31 Aralık 2013: 13.389.115 TL) tutarında ertelenmiş üretim komisyonları ile 17.135.301 TL (31 Aralık 2013: 1.172.200 TL) destek hizmetlerine ilişkin ödemelerin gelecek dönemlere isabet eden kısmından oluşmaktadır.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|  |  |  |
| Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları | **13.389.115** | **11.306.151** |
| Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim (Not 32) | (6.351.155) | 2.082.964 |
| **Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları** | **7.037.960** | **13.389.115** |

**Bireysel emeklilik**

Yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur)

1. **Yatırım anlaşması yükümlülükleri**

Yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur)

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|  |  |  |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 6.292.022 | 8.991.930 |
| Sosyal Güvenlik Kurumu’na borçlar | 2.547.480 | 4.334.444 |
| Ertelenmiş komisyon gelirleri | 7.037.960 | 7.456.718 |
| Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler | 1.909.692 | 2.308.847 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 1.644.989 | 1.171.637 |
| Diğer borçlar | 6.710.693 | 4.672.302 |
| Diğer borçlar reeskontu | (34.900) | (142.121) |
| **Toplam** | **26.107.936** | **28.793.757** |
|  |  |  |
| Kısa vadeli borçlar | 26.107.936 | 28.793.757 |
| Orta ve uzun vadeli borçlar | - | - |
| **Toplam** | **26.107.936** | **28.793.757** |

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 2.547.480 TL tutarındaki SGK’ya olan borçların tamamı kısa vadede yer almaktadır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla gider tahakkuku bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Yoktur.)

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

Şirket’in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|  |  |  |
| Reasürans şirketlerine borçlar *(Not 10)* | 4.417.985 | 7.676.581 |
| Sigortalı, acente, broker ve aracılara borçlar | 1.874.037 | 1.315.349 |
| **Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar** | **6.292.022** | **8.991.930** |
|  |  |  |
| **Esas faaliyetlerden borçlar** | **6.292.022** | **8.991.930** |

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

Yoktur.

1. **Finansal borçlar**

Şirket’in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 176.824 TL finansal borcu olup tutarın tamamı vergi ödemeleri için bankalardan kullandığı kısa vadeli kredilerden oluşmaktadır. (31 Aralık 2013: Yoktur)

1. **Ertelenmiş vergiler**

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket öngörülebilir gelecekte oluşacak vergi matrahını ölçemediğinden 13.181.982 TL (31 Aralık 2013: 12.528.187 TL) tutarındaki detayı aşağıda belirtilen ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|  |  |  |
| İndirilebilir mali zararlar | 12.013.870 | 12.082.483 |
| Devam eden riskler karşılığı | 30.713 | 2.902 |
| Dengeleme karşılığı | 617.998 | 124.807 |
| Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar | 182.645 | 189.907 |
| Maddi duran varlık değer artışı | 15.829 | 16.032 |
| Diğer | 320.927 | 112.056 |
| **Toplam** | **13.181.982** | **12.528.187** |

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket’in ileri taşınabilir mali zararlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
| 2014 | 11.219.670 | 11.578.552 |
| 2015 | 39.166.514 | 39.166.514 |
| 2016 | 9.344.188 | 9.344.188 |
| 2017 | 2.827.930 | 2.827.930 |
| 2018 | (2.488.952) | - |
| **Toplam** | **60.069.350** | **62.917.184** |

1. **Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri**

Yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur.)

1. **Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları**

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|  |  |  |
| Personel davaları karşılığı | 445.289 | 805.154 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 533.931 | 567.522 |
| Acente komisyon karşılığı | 310.000 | 200.000 |
| Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar | 379.297 | 382.012 |
| Diğer karşılıklar | 876 | 876 |
| **Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı** | **1.669.393** | **1.955.564** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2014** | **2013** |
|  |  |  |
| **Dönem Başı** | **567.522** | **566.681** |
| Hizmet Maliyeti | 273.063 | 406.326 |
| Faiz Maliyeti | 10.142 | 20.237 |
| Ödenen Tazminatlar | (348.883) | (476.893) |
| Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp | 32.087 | 51.171 |
|  |  |  |
| **Dönem Sonu** | **533.931** | **567.522** |

1. **Net sigorta prim geliri**

Net sigorta prim gelirleri ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır.

1. **Aidat (ücret) gelirleri**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: 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 2013:Yoktur)

1. **Sigorta hak ve talepleri**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|  |  |  |
| Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak | (50.545.009) | (69.805.495) |
| Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | (23.893.448) | (734.743) |
| Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | (24.249.490) | (10.761.562) |
| Devam Eden Riskler Karşılığında değişim; reasürör payı düşülmüş olarak | (139.056) | 589.451 |
| Dengeleme karşılığındaki değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | (759.182) | (959.592) |
| Matematik karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | (1.284.294) | 368.129 |
| **Toplam** | **(100.870.479)** | **(81.303.812)** |

1. **Yatırım sözleşmeleri hakları**

Yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur)

1. **Zaruri diğer giderler**

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

1. **Gider çeşitleri**

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **30 Eylül 2013** |
| Komisyon giderleri | (20.473.478) | (16.753.936) |
| *Dönem içinde tahakkuk eden aracılara komisyonlar* | *(14.122.323)* | *(17.420.824)* |
| *Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim* | (6.351.155) | *666.888* |
| Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri *(Not 10)* | 9.224.926 | 7.230.201 |
| *Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri* | *8.806.168* | *8.910.873* |
| *Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim* | *418.758* | *(1.680.672)* |
| Çalışanlara sağlanan fayda giderleri *(Not 33)* | (8.520.784) | (8.506.486) |
| Finansman giderleri | (415.090) | (1.059.969) |
| Kira ve aidat giderleri | (649.198) | (588.590) |
| Hizmet giderleri | (518.354) | (605.707) |
| Bilgi işlem giderleri | (1.081.332) | (808.788) |
| Vergi, resim ve harçlar | (703.366) | (464.168) |
| Yönetim kurulu giderleri | (10.634) | (165.756) |
| Taşıt işletme giderleri | (306.256) | (304.868) |
| Haberleşme giderleri | (363.891) | (346.992) |
| Tasdik ve tescil giderleri | (132.104) | (161.348) |
| Kırtasiye ve büro giderleri | (71.409) | (70.221) |
| Müşavirlik giderleri | (343.194) | (48.279) |
| Aydınlatma, su, ısıtma giderleri | (127.892) | (147.042) |
| Personel harcırah giderleri | (80.989) | (75.188) |
| Acente giderleri | (127.510) | (69.5129 |
| Diğer faaliyet giderleri | (787.313) | (4.583.006) |
| **Toplam** | **(25.487.868)** | **(27.460.143)** |

1. **Çalışanlara sağlanan fayda giderleri**

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **30 Eylül 2013** |
| Maaş ve ücretler | (5.606.035) | (5.926.895) |
| Sosyal güvenlik primleri işveren payı | (935.428) | (920.761) |
| Personel sosyal yardım giderleri | (747.348) | (855.370) |
| Diğer yan haklar | (1.231.973) | (803.460) |
| **Toplam** | **(8.520.784)** | **(8.506.486)** |

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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla gelir tablosunda veya doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi bulunmamaktadır.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cari Vergi Yükümlülüğü** | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|  |  |  |
| Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı | - | - |
| Dönem İçinde Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar (Not 12) | 1.475.403 | 1.338.462 |
| **Dönem Sonu Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)** | **1.475.403** | **1.338.462** |

Şirketin 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihleri itibarıyla dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Gelir tablosundaki vergi gideri** | **1 Ocak 2014-**  **30 Eylül 2014** | **1 Ocak 2013-**  **30 Eylül 2013** |
|  |  |  |
| Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (gideri) | - | - |
| **Toplam vergi geliri / (gideri)** | **-** | **-** |
|  |  |  |
| Devam Eden Faaliyetlere İlişkin Vergi Geliri / (Gideri) | - | - |
| Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Vergi Geliri / (Gideri) | - | - |
| **Toplam vergi geliri / (gideri)** | **-** | **-** |

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 2014** | **30 Eylül 2013** |
|  |  |  |
| Hesap dönemi itibarıyla kazanç / zarar | 1.129.957 | 206.157 |
| Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı | 297.000.000 | 280.000.000 |
| Hisse başına zarar (TL) | 0,0038 | 0,0007 |

1. **Hisse başı kar payı**

Şirket’in 30 Eylül 2014 itibarıyla 1.129.957 TL tutarında dönem karı bulunmakta olup, Şirketin 104.828.104 TL tutarında geçmiş yıl zararları bulunması sebebiyle dağıtılabilir bir karı bulunmamaktadır.

1. **Faaliyetlerden yaratılan nakit**

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

1. **Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil**

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

1. **Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri**

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

1. **Riskler**

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

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket’in davalı olduğu hasar davalarına ilişkin 86.614.417 TL (31 Aralık 2013: 72.799.316 TL) tutarında dava açılmıştır. Şirket aleyhine açılmış davalar için teminat tutarı ölçüsünde muallak hasar karşılığı ayrılmıştır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket’in davacı olduğu tüm davaların Şirket lehine sonuçlanması halinde brüt olarak 28.493.548 TL (31 Aralık 2013: 26.724.106 TL) rücu tahsilatı beklenmektedir ve reasürör payı da dikkat alınarak 23.670.826 TL (*Not 12*) (31 Aralık 2013: 21.663.367TL) gelir tahakkuku yapılarak aynı tutarda alacak karşılığı kayıtlara yansıtılmıştır. Aynı zamanda Şirket’in sigortacılık faaliyetlerinden şüpheli alacaklarına karşı açmış olduğu davalar için toplam 15.786.464 TL (31 Aralık 2013: 16.157.885 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır.

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 ile pazarlama ve satış ekibine tahsis edilen kiralık araçlar için faaliyet kiralaması çerçevesinde ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
| 1 yıldan az |  | 739.602 |
| Bir yıldan fazla beş yıldan az |  | 358.053 |
| **Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı** |  | **1.097.655** |

1. **İşletme birleşmeleri**

Yoktur.

1. **İlişkili taraflarla işlemler**

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|  |  |  |
| Polsan Polis Araç ve Ger. İml. İnş. Taah. En. Tr. İth. İhr. San. A.Ş. | 5.011.875 | - |
| Poltek Teknoloji ve Yazılım A.Ş. | - | - |
| Doğata Su ve Su Ürünleri Gıda Tur. San. Ve Tic. A.Ş | - | 65.153 |
| **Esas faaliyetlerden alacaklar** | **5.011.875** | **65.153** |
|  |  |  |
| T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı | - | 21.851 |
| **Esas faaliyetlerden borçlar** | **-** | **21.851** |
|  |  |  |
| Polsan Seyahat Taşımacılık ve Turizm İth. İhr. Ve Tic. A.Ş. | - | - |
| T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı | - | - |
| Doğata Su ve Su Ürünleri Gıda Tur. San. Ve Tic. A.Ş | 153.775 | 40 |
| **Diğer faaliyetlerden borçlar** | **153.775** | **40** |

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

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|  |  |  |
| T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı | 5.011.875 | (43.617) |
| Polsan Polis Araç ve Ger. İml. İnş. Taah. En. Tr. İth. İhr. San. A.Ş. | - | (2.538) |
| Poltek Teknoloji ve Yazılım A.Ş. | - | 2.503 |
| Doğata Su ve Su Ürünleri Gıda Tur. San. Ve Tic. A.Ş | 153.775 | 132.449 |
| Polsan Portföy Yönetimi A.Ş | - | 752 |
| Polpet Akaryakıt A.Ş. | - | 8.337 |
| **İlişkili taraflar prim gelirleri** |  | **97.886** |
|  |  |  |
| Poltek Teknoloji ve Yazılım A.Ş – bilgi işlem giderleri | 7.956 | 2.782 |
| Polsan Seyahat Taşımacılık ve Turizm İth. İhr. Ve Tic. A.Ş. – ulaşım giderleri | 26.196 | 18.713 |
| T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı – konaklama giderleri | 126.552 | 31.603 |
| T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü İstanbul Polis Eğitim Moral Merkezi | 1.463 | 8.623 |
| Polsan Portföy Yönetimi A.Ş. | 233.119 | 174.162 |
| Doğata Su ve Su Ürünleri Gıda Tur. San. Ve Tic. A.Ş. | 6.622 | 10.723 |
| Polis Eğitim Kongre Merkezi | 640 | 1.992 |
| **İlişkili taraflar diğer giderler** |  | **248.598** |

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 Açıklanması Gereken Diğer Hususlar**

**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 2014** | **31 Aralık 2013** |
| **Bilanço / Diğer Çeşitli Alacaklar K.V** | **759.147** | **693.133** |
| Tarsim Borçlu Acente Alacakları | 833.409 | 515.801 |
| Zorunlu Deprem Sigortası Borçlu Acente | (89.796) | 162.766 |
| Diğer | 15.534 | 14.566 |
| **Bilanço / Diğer Çeşitli Borçlar K.V.** | **6.710.693** | **4.672.302** |
| Satıcılara Borçlar | 4.578.556 | 2.926.631 |
| Tarsim Cari Hesabı | 516.770 | 442.311 |
| Dask Cari Hesabı | 1.615.367 | 1.303.360 |
| **Bilanço/ Diğer Teknik Karşılıklar** | **3.089.990** | **2.330.826** |
| Dengeleme Karşılığı | 3.089.990 | 2.330.826 |
| **Bilanço / Diğer Sermaye Yedekleri** | **316.582** | **320.632** |
| Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu (Not 6) | 316.582 | 320.632 |
| **Bilanço / Diğer Kar Yedekleri** | **5.730.564** | **5.730.564** |
| Deprem Hasar Karşılığı | 5.730.564 | 5.730.564 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak -30**  **Eylül 2014** | **1 Ocak -30 Eylül 2013** |
| **Gelir Tablosu / Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)** |  |  |
| **Gelir Tablosu / Diğer Teknik Giderler (-)** | **(5.265.952)** | **(4.215.208)** |
| Asistans Hizmetleri | (3.305.289) | (2.316.033) |
| Diğer | (1.960.663) | (1.899.175) |

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

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.(31 Aralık 2013: Yoktur)

**Taşınmazlar üzerinde sahip olunan ayni haklar ve bunların değerleri**

Yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur)

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

Yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur)

**47 Açıklanması Gereken Diğer Hususlar** *(devamı)*

**30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2014** | **30 Eylül 2013** |
|  |  |  |
| Rücu sovtaj karşılık gideri *(Not 4.2)* (\*) | (2.008.457) | (1.068.939) |
| Konusu kalmayan karşılıklar *(Not 4.2)* | 443.089 | 530.252 |
| Acente Komisyon Karşılığı | (110.000) | 50.000 |
| Sigortalılardan ve acentelerden alacaklar için ayrılan karşılık gideri *(Not 4.2)* | (70.668) | (492.664) |
| Personel dava karşılığı gideri | 360.865 | (80.396) |
| İzin karşılığı gideri | 2.715 | (39.494) |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri net | 65.679 | 6.099 |
| **Karşılıklar hesabı** | **(1.316.777)** | **(1.095.42)** |

(\*) 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 2014** | **30 Eylül 2013** |
|  |  |  |
| Reeskont faiz (gideri)/geliri | (867.923) | (61.151) |
| **Reeskont hesabı** | **(867.923)** | **(61.151)** |