Neova Sigorta Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolar ve bağımsız sınırlı denetim raporu

Neova Sigorta Anonim Şirketi

İçindekiler

	Sayfa
Bağımsız sınırlı denetim raporu	1
Bilanço	2 - 5
Gelir tablosu	6 - 8
Nakit akım tablosu	9
Öz sermaye değişim tablosu	10
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	11 - 59

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM AŞ
Büyükdere Cad. Beytem Plaza
No:22 K:9-10, 34381 - Şişli
İstanbul - Turkey
Tel: +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
www.ey.com

Neova Sigorta A.Ş.'nin

1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait finansal tablolar hakkında bağımsız sınırlı denetim raporu

Neova Sigorta A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

Giriş

1. Neova Sigorta A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca sınırlı denetime tabi tutulmuştur. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetimin kapsamı

2. Sınırlı denetimimiz, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan sınırlı denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Sınırlı denetimin kapsamı, ilgili sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan tam kapsamlı bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, sınırlı denetim, tam kapsamlı denetimde farkında olunabilecek tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, Neova Sigorta A.Ş.'nin 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle finansal pozisyonunu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bkz. 2 no'lu dipnot) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited

Seda Akkuş Tecer, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

12 Ağustos 2011
İstanbul, Türkiye

NEOVA SİGORTA

İstanbul, 12 Ağustos 2011

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARİYLE DÜZENLENEN FİNANSAL RAPORA İLİŞKİN BEYANIMIZ

İlişikte sunulan 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle düzenlediğimiz finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların (finansal rapor) T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri, ilgili mevzuat ve bunlara ilişkin duyuru ve genelgeler çerçevesinde hazırlandığını ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

NEOVA SİGORTA A.Ş.

Orhun Emre ÇELİK
Aktüer

Cengiz KARAKOÇ
Mali İşler Müdürü

Özgür Bülent KOÇ
Genel Müdür

Levent ORUÇ
Genel Müdür Yardımcısı

Tufan KARAMUK
Kanuni Denetçi

İsmail Hakkı YEŞİLYURT
Kanuni Denetçi

Ali AKAY
Kanuni Denetçi

Neova Sigorta A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle
Ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

Varlıklar

	Dipnot	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
I- Cari varlıklar			
A- Nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.12	**56,082,119**	41,713,677
1- Kasa	2.12	**975**	529
2- Alınan çekler		**-**	-
3- Bankalar	2.12	**39,447,294**	26,399,584
4- Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)		**(2,098)**	(101,945)
5- Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.12	**16,635,948**	15,415,509
B- Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar		**-**	-
1- Satılmaya hazır finansal varlıklar		**-**	-
2- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		**-**	-
3- Alım satım amaçlı finansal varlıklar		**-**	-
4- Krediler			-
5- Krediler karşılığı (-)		**-**	-
6- Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		**-**	-
7- Şirket hissesi		**-**	-
8- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		**-**	-
C Esas faaliyetlerden alacaklar		**10,734,629**	6,676,406
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	12	**10,634,253**	6,656,662
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		**-**	-
3- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar		**13,734**	-
4- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		**-**	-
5- Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar		**-**	-
6- Sigortalılara krediler (ikrazlar)		**-**	-
7- Sigortalılara krediler (ikrazlar) karşılığı (-)		**-**	-
8- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar		**-**	-
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar		**508,785**	64,202
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		**(422,143)**	(44,458)
D- İlişkili taraflardan alacaklar		**-**	-
1- Ortaklardan alacaklar		**-**	-
2- İştiraklerden alacaklar		**-**	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar		**-**	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar		**-**	-
5- Personelden alacaklar		**-**	-
6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar		**-**	-
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		**-**	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		**-**	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		**-**	-
E- Diğer alacaklar		**58,358**	59,126
1- Finansal kiralama alacakları		**-**	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		**-**	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		**58,358**	59,126
4- Diğer çeşitli alacaklar		**-**	
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu (-)		**-**	-
6- Şüpheli diğer alacaklar			-
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		**-**	-
F- Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		**7,761,433**	6,987,895
1- Gelecek aylara ait giderler	47.1	**7,761,433**	6,987,895
-2- Tahakkuk etmiş katılım ve kira gelirleri		**-**	-
3- Gelir tahakkukları		**-**	-
4- Gelecek aylara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları		**-**	-
G- Diğer cari varlıklar		**194,418**	219,108
1- Gelecek aylar ihtiyacı stoklar		**22,444**	9,713
2- Peşin ödenen vergiler ve fonlar	35	**91,231**	208,395
3- Ertelenmiş vergi varlıkları		**-**	-
4- İş avansları		**68,493**	-
5- Personele verilen avanslar		**12,250**	1,000
6- Sayım ve tesellüm noksanları		**-**	-
7- Diğer çeşitli cari varlıklar		**-**	-
8- Diğer cari varlıklar karşılığı (-)		**-**	-
		-	-
I- Cari varlıklar toplamı		**74,830,957**	55,656,212

Sayfa 11 ile 59 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Neova Sigorta A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle
Ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

Varlıklar (devamı)

	Dipnot	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
II- Cari olmayan varlıklar			
A- Esas faaliyetlerden alacaklar		-	-
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar		-	-
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar		-	-
4- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar		-	-
6- Sigortalılara krediler (ikrazlar)		-	-
7- Sigortalılara krediler (ikrazlar) karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar		-	-
9-Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar		-	-
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
B İlişkili taraflardan alacaklar		-	-
1- Ortaklardan alacaklar		-	-
2- İştiraklerden alacaklar		-	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar		-	-
5- Personelden alacaklar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar		-	-
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
C- Diğer alacaklar		-	-
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama katılım gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		-	-
4- Diğer çeşitli alacaklar		-	-
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar		-	-
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-
D- Finansal varlıklar		-	-
1- Bağlı menkul kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler sermaye taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı ortaklıklar		-	-
5- Bağlı ortaklıklar sermaye taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler		-	-
7- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler sermaye taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar		-	-
9- Diğer finansal varlıklar		-	-
10- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
E- Maddi varlıklar	6	**1,100,471**	1,213,077
1- Yatırım amaçlı gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım amaçlı gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve teçhizatlar	6	**927,995**	883,638
5- Demirbaş ve tesisatlar	6	**337,994**	327,578
6- Motorlu taşıtlar		-	-
7- Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	6	**375,657**	370,194
8- Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar		-	-
9- Birikmiş amortismanlar (-)	6	**(541,175)**	(368,333)
10- Maddi varlıklara ilişkin avanslar (yapılmakta olan yatırımlar dahil)		-	-
F- Maddi olmayan varlıklar	8	**859,235**	996,568
1- Haklar	8	**1,826,425**	1,678,115
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet öncesi döneme ait giderler		-	-
4- Araştırma ve geliştirme giderleri		-	-
6- Diğer maddi olmayan varlıklar		-	-
7- Birikmiş itfalar (amortismanlar) (-)	8	**(967,190)**	(681,547)
8- Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar		-	-
G-Gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları		**54,395**	-
1- Gelecek yıllara ait giderler		**54,395**	-
2- Gelir tahakkukları		-	-
3- Gelecek yıllara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları		-	-
H-Diğer cari olmayan varlıklar		-	-
1- Efektif yabancı hesapları		-	-
2- Döviz hesapları		-	-
3- Gelecek yıllar ihtiyacı stoklar		-	-
4- Peşin ödenen vergiler ve fonlar		-	-
5- Ertelenmiş vergi varlıkları		-	-
6- Diğer çeşitli cari olmayan varlıklar		-	-
7- Diğer cari olmayan varlıklar amortismanı (-)		-	-
8- Diğer cari olmayan varlıklar karşılığı (-)		-	-
II- Cari olmayan varlıklar toplamı		**2,014,101**	2,209,645
Varlıklar toplamı		**78,845,058**	57,865,857

Sayfa 11 ile 59 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Neova Sigorta A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle
Ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

Yükümlülükler

	Dipnot	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
III- Kısa vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar		-	-
1- Kredi kuruluşlarına borçlar		-	-
2- Finansal kiralama işlemelerinden borçlar		-	-
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri		-	-
5- Çıkarılmış tahviller(bonolar) anapara, taksit ve faizleri		-	-
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)		-	-
8- Diğer finansal borçlar (yükümlülükler)		-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar		**5,576,415**	2,410,653
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	19	**5,193,098**	2,375,244
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar		-	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar		-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar		-	-
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar	19	**383,317**	35,409
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar ve borç senetleri reeskontu (-)			-
C- İlişkili taraflara borçlar		**29,247**	26,333
1- Ortaklara borçlar		**28,902**	24,388
2- İştiraklere borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-	-
5- Personele borçlar		**345**	1,945
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar		-	-
D- Diğer borçlar		**1,592,087**	983,400
1- Alınan depozito ve teminatlar		**1,058,577**	625,884
2- Diğer çeşitli borçlar	47.1	**533,510**	357,516
3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık teknik karşılıkları		**45,681,377**	41,453,337
1- Kazanılmamış primler karşılığı - net	17.15,47	**32,034,898**	30,345,611
2- Devam eden riskler karşılığı - net		-	-
3- Hayat matematik karşılığı - net		-	-
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net	17.15,47	**13,646,479**	11,107,726
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - net		-	-
6- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - net		-	-
7- Diğer teknik karşılıklar – net		-	-
F- Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları		**806,232**	1,059,029
1- Ödenecek vergi ve fonlar		**722,634**	988,396
2- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri		**83,598**	70,633
3- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek diğer vergi ve benzeri yükümlülükler		-	-
5- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları		-	-
6- Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları			-
G- Diğer risklere ilişkin karşılıklar		-	-
1- Kıdem tazminatı karşılığı		-	-
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
3- Maliyet giderleri karşılığı		-	-
H- Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		**1,688,922**	996,282
1- Gelecek aylara ait gelirler		-	-
2- Gider tahakkukları		-	45,725
3- Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları	19	**1,688,922**	950,557
I- Diğer kısa vadeli yükümlülükler		**96,699**	40,727
1- Ertelenmiş vergi yükümlüğü		-	-
2- Sayım ve tesellüm fazlalıkları		-	-
3- Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	22	**96,699**	40,727
III - Kısa vadeli yükümlülükler toplamı		**55,470,979**	46,969,761

Sayfa 11 ile 59 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Neova Sigorta A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle
Ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

Yükümlülükler (devamı)

	Dipnot	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
IV- Uzun vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar		-	-
1- Kredi kuruluşlarına borçlar		-	-
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		-	-
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış tahviller		-	-
5- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)		-	-
7- Diğer finansal borçlar (yükümlülükler)		-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar		-	-
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar		-	-
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar		-	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar			-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar		-	-
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili taraflara borçlar		-	-
1- Ortaklara borçlar			-
2- İştiraklere borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-	-
5- Personele borçlar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar		-	-
D- Diğer borçlar		-	-
1- Alınan depozito ve teminatlar		-	-
2- Diğer çeşitli borçlar		-	-
3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu		-	-
E- Sigortacılık teknik karşılıkları		**311,612**	163,295
1- Kazanılmamış primler karşılığı – net		-	-
2- Devam eden riskler karşılığı - net		-	-
3- Hayat matematik karşılığı - net		-	-
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net		-	-
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - net		-	-
6-Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - net		-	-
7- Diğer teknik karşılıklar - net	17.15	**311,612**	163,295
F- Diğer yükümlülükler ve karşılıkları		-	-
1- Ödenecek diğer yükümlülükler		-	-
2- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler		-	-
3-Diğer borç ve gider karşılıkları		-	-
G Diğer risklere ilişkin karşılıklar		**92,563**	62,955
1- Kıdem tazminatı karşılığı	22, 47.5	**92,563**	62,955
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
H- Gelecek yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları		-	-
1- Gelecek yıllara ait gelirler		-	-
2- Gider tahakkukları			-
3- Gelecek yıllara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları		-	-
I- Diğer uzun vadeli yükümlülükler		**167,941**	64,357
1- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	**167,941**	64,357
2- Diğer uzun vadeli yükümlülükler		-	-
IV- Uzun vadeli yükümlülükler toplamı		**572,116**	290,607

Sayfa 11 ile 59 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Neova Sigorta A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle
Ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

Özsermaye

	Dipnot	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş sermaye		**39,930,369**	25,800,000
1- (Nominal) sermaye	2.13,15.3	**40,000,000**	40,000,000
2- Ödenmemiş sermaye (-)	2.13,15.3	**(69,631)**	(14,200,000)
3- Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		-	-
4- Sermaye düzeltmesi olumsuz farkları (-)		-	-
B- Sermaye yedekleri		-	-
1- Hisse senedi ihraç primleri		-	-
2- Hisse senedi iptal karları		-	-
3- Sermayeye eklenecek satış karları		-	-
4- Yabancı para çevirim farkları		-	-
5- Diğer sermaye yedekleri		-	-
C- Kar yedekleri		**30,249**	30,249
1- Yasal yedekler		**30,249**	30,249
2- Statü yedekleri		-	-
3- Olağanüstü yedekler		-	-
4- Özel fonlar (yedekler)		-	-
5- Finansal varlıkların değerlemesi		-	-
6- Diğer kar yedekleri		-	-
D- Geçmiş yıllar karları		-	-
1- Geçmiş yıllar karları		-	-
E- Geçmiş yıllar zararları (-)		**(15,224,760)**	(1,496,721)
1- Geçmiş yıllar zararları		(15,224,760)	(1,496,721)
F- Dönem net karı		**(3,933,895)**	(13,728,039)
1- Dönem net karı		-	-
2- Dönem net zararı (-)		**(3,933,895)**	(13,728,039)
Özsermaye toplamı		**20,801,963**	10,605,489
Yükümlülükler toplamı		**76,845,058**	57,865,857

Sayfa 11 ile 59 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Neova Sigorta A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Ayrıntılı gelir tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

I- Teknik bölüm

	Dipnot	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2011	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2011	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2010	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2010
A- Hayat dışı teknik gelir		**31,611,400**	**17,763,728**	5,287,256	3,861,255
1- Kazanılmış primler (reasürör payı düşülmüş olarak)		**28,142,368**	**14,660,759**	4,582,139	3,856,255
1.1- Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)		**29,831,655**	**15,400,391**	23,928,483	15,942,676
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	24	**39,928,959**	**19,556,832**	26,772,795	17,803,106
1.1.2 -Reasüröre devredilen primler (-)	10,24	**(10,097,304)**	**(4,156,441)**	(2,844,312)	(1,860,430)
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		**(1,689,287)**	**(739,632)**	(19,346,344)	(12,086,421)
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)	17.15,47.5	**(5,351,266)**	**(1,369,631)**	(21,304,146)	(13,328,889)
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)	10,17.15,47.5	**3,661,979**	**629,999**	1,957,802	1,242,468
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		-	-	-	-
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)		-	-	-	-
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)		-	-	-	-
2- Teknik olmayan bölümden aktarılan yatırım gelirleri		**3,454,742**	**3,093,113**	700,117	-
3- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)		**14,290**	**9,856**	5,000	5,000
3.1- Brüt diğer teknik gelirler (+)		**14,290**	**9,856**	5,000	5,000
3.2- Brüt diğer teknik gelirlerde reasürör payı (-)		-	-	-	-
B Hayat dışı teknik gider ( )		**(32,672,299)**	**(15,384,800)**	(10,341,633)	(7,311,699)
1- Gerçekleşen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak)		**(21,849,643)**	**(9,859,805)**	(5,699,402)	(4,536,120)
1.1- Ödenen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak)		**(19,310,790)**	**(10,251,402)**	(1,448,063)	(1,338,296)
1.1.1- Brüt ödenen hasarlar (-)		**(19,865,140)**	**(10,680,798)**	(1,452,235)	(1,341,730)
1.1.2- Ödenen hasarlarda reasürör payı (+)		**554,350**	**429,394**	6,172	3,434
1.2- Muallak hasarlar karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		**(2,538,753)**	**391,597**	(4,253,339)	(3,197,824)
1.2.1- Muallak hasarlar karşılığı (-)	17.15,47.5	**(2,840,999)**	**322,654**	(4,367,381)	(3,295,995)
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)	17.15,47.5	**302,246**	**68,943**	114,022	98,171
2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)				-	-
2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-)				-	-
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (+)				-	-
3- Diğer teknik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		**(148,316)**	**(76,831)**	(68,263)	(42,409)
4- Faaliyet giderleri (-)	31,32	**(10,674,440)**	**(5,428,164)**	(4,573,968)	(2,733,170)
C- Teknik bölüm dengesi - Hayat dışı (A - B)		**(1,060,899)**	**2,398,928**	(5,054,377)	(3,450,442)
D- Hayat teknik gelir		-	-	-	-
1- Kazanılmış primler (reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-		
1.1- Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-		
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)		-	-		
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)		-	-		
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-		
1.2.1-Kazanılmamış primler karşılığı (-)		-	-		
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)		-	-		
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-		
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)		-	-		
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)		-	-		
2- Hayat branşı yatırım geliri		-	-		
3- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş karlar		-	-		
4- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-		
E- Hayat teknik gider		-	-		
1- Gerçekleşen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-		
1.1- Ödenen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-		
1.1.1- Brüt ödenen tazminatlar (-)		-	-		
1.1.2- Ödenen tazminatlarda reasürör payı (+)		-	-		
1.2- Muallak tazminatlar karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-		
1.2.1- Muallak tazminatlar karşılığı (-)		-	-		
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)		-	-		
2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-		
2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-)		-	-		
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (+)		-	-		
3- Hayat matematik karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		-	-		
3.1- Hayat matematik karşılığı (-)		-	-		
3.2- Hayat matematik karşılığında reasürör payı (+)		-	-		
4- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		-	-		
4.1- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklar(-)		-	-		
4.2- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda reasürör payı (+)		-	-		
5- Diğer teknik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-		
6- Faaliyet giderleri (-)		-	-		
7- Yatırım giderleri (-)		-	-		
8- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş zararlar (-)		-	-		
9- Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri (-)		-	-		
F- Teknik bölüm dengesi - Hayat (D - E)		-	-		
G- Emeklilik teknik gelir		-	-		
1- Fon işletim gelirleri		-	-		
2- Yönetim gideri kesintisi		-	-		
3- Giriş aidatı gelirleri		-	-		
4- Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi		-	-		
5- Özel hizmet gideri kesintisi		-	-		
6- Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri		-	-		
7- Diğer teknik gelirler		-	-		
H- Emeklilik teknik gideri		-	-		
1- Fon işletim giderleri (-)		-	-		
2- Sermaye tahsis avanslan değer azalış giderleri (-)		-	-		
3- Faaliyet giderleri (-)		-	-		
4- Diğer teknik giderler (-)		-	-		
I- Teknik bölüm dengesi - Emeklilik (G - H)		-	-		

Sayfa 11 ile 59 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Neova Sigorta A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Ayrıntılı gelir tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

II- Teknik olmayan bölüm

	Dipnot	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010
C- Teknik bölüm dengesi - Hayat dışı (A - B)		**(1,060,899)**	**2,398,928**	(5,054,377)	(3,450,442)
F- Teknik bölüm dengesi - Hayat (D - E)		-	-	-	
I- Teknik bölüm dengesi - Emeklilik (G - H)		-	-	-	
J- Genel teknik bölüm dengesi (C+F+I)		**(1,060,899)**	**2,398,928**	(5,054,377)	(3,450,442)
K- Yatırım gelirleri	**26**	**2,151,968**	**1,515,552**	1,650,114	879,697
1- Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	26	**547,017**	**292,329**	304,923	148,489
2-Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar		-	-	-	-
3- Finansal yatırımların değerlemesi	26	**491,599**	**303,425**	189,458	26,678
4- Kambiyo karları	26	**1,113,352**	**919,798**	1,155,733	704,530
5- İştiraklerden gelirler		-	-	-	-
6- Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerden gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, arsa ile binalardan elde edilen gelirler		-	-	-	-
8- Türev ürünlerden elde edilen gelirler		-	-	-	-
9- Diğer yatırımlar				-	-
10- Hayat teknik bölümünden aktarılan yatırım gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım giderleri (-)		**(4,441,809)**	**(3,619,883)**	(1,691,698)	(519,644)
1- Yatırım yönetim giderleri (-)		-	-	-	-
2- Yatırımlar değer azalışları (-)		-	-	-	-
3- Yatırımların nakde çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar (-)		-	-	-	-
4- Hayat dışı teknik bölümüne aktarılan yatırım giderleri (-)		**(3,454,742)**	**(3,093,113)**	(700,117)	-
5- Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo zararları (-)		**(528,582)**	**(292,363)**	(651,790)	(344,027)
7- Amortisman giderleri (-)	6,26	**(458,485)**	**(234,407)**	(339,791)	(175,617)
8- Diğer yatırım giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer faaliyetlerden ve olağandışı faaliyetlerden gelir ve karlar ile gider ve zararlar (+/-)		**(583,155)**	**(338,372)**	(99,552)	(36,857)
1- Karşılıklar hesabı (+/-)	47.5	**(463,265)**	**(223,618)**	(91,981)	(38,911)
2- Reeskont hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Özellikli sigortalar hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon düzeltmesi hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş vergi varlığı hesabı (+/-)		-	-	(533)	6,212
6- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü gideri (-)	21	**(103,584)**	**(103,584)**	-	-
7- Diğer gelir ve karlar		-	-	(7,038)	(4,158)
8- Diğer gider ve zararlar (-)	47.5	**(16,306)**	**(11,170)**	-	-
9- Önceki yıl gelir ve karları		-	-	-	-
10- Önceki yıl gider ve zararları(-)		-	-	-	-
N- Dönem net karı veya zararı		**(3,933,895)**	**(43,775)**	(5,195,513)	(3,127,246)
1- Dönem karı veya zararı		-	-	-	-
2- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları (-)		-	-	-	-
3- Dönem net karı veya zararı		**(3,933,895)**	**(43,775)**	(5,195,513)	(3,127,246)
4- Enflasyon düzeltme hesabı					

Sayfa 11 ile 59 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Neova Sigorta A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Nakit akım tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2011	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2010
A- Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		**36,682,270**	23,803,833
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri			-
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		**(27,636,118)**	(7,383,787)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)			
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		**9,046,152**	16,420,046
8- Katılım ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		-	-
10- Diğer nakit girişleri		**487,065**	392,410
11- Diğer nakit çıkışları (-)		**(2,406,931)**	(3,929,701)
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		**7,126,286**	12,882,755
B- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		-	
1- Maddi varlıkların satışı		-	-
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)		**(208,546)**	(211,047)
3- Mali varlık iktisabı (-)		**(34,287,304)**	-
4- Mali varlıkların satışı		-	-
5- Alınan katılım gelirleri		**547,018**	304,923
6- Alınan temettüler		-	-
7- Diğer nakit girişleri		-	-
8- Diğer nakit çıkışları (-)		**338,472**	(2,000)
9- Yatırım faaliyetlerinden (kullanılan) kaynaklanan net nakit		**(33,610,360)**	91,876
C- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		-	
1- Hisse senedi ihracı		-	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4- Ödenen temettüler (-)		-	-
5- Diğer nakit girişleri		**14,130,369**	710,000
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kullanılan net nakit		**14,130,369**	710,000
D- Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		**584,770**	503,943
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış) artış (A12+B9+C7+D)		**(11,768,935)**	14,188,574
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		**32,796,516**	13,189,558
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)		**21,027,581**	27,378,132

Sayfa 11 ile 59 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Neova Sigorta A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özsermaye değişim tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş										
	30 Haziran 2011										
	Özsermaye değişim tablosu (*)										
	Sermaye	İşletmenin ödenmemiş sermayesi (-)	Varlıklarda değer artışı	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı/ (zararı)	Geçmiş yıllar karları/ (zararları)	Toplam
I- Önceki dönem sonu bakiyesi (31 Aralık 2010)	40,000,000	(14,200,000)	-	-	-	30,249	-	-	(13,728,039)	(1,496,721)	10,605,489
II- Muhasebe politikalarındaki değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni bakiye (I + II) (1 Ocak 2011)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	14,130,369	-	-	-	-	-	-	-	-	14,130,369
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı / azalışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,933,895)	-	(3,933,895)
I- Dağıtılan temettü (Not 15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Geçmiş yıl karlarından dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	13,728,039	(13,728,039)	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (30 Haziran 2011) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	40,000,000	(69,631)	-	-	-	30,249	-	-	(3,933,895)	(15,224,760)	20,801,963

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş										
	30 Haziran 2010										
	Özsermaye değişim tablosu (*)										
	Sermaye	İşletmenin ödenmemiş sermayesi (-)	Varlıklarda değer artışı	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı/ (zararı)	Geçmiş yıllar karları/ (zararları)	Toplam
I- Kuruluş tarihi itibariyle	40,000,000	(14,910,000)	-	-	-	-	-	-	-	(1,466,471)	23,623,529
II- Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni bakiye (I + II) (17 Temmuz 2008)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	710,000	-	-	-	-	-	-	-	-	710,000
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,195,513)	-	(5,195,513)
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Geçmiş yıl karlarından dağıtım	-	-	-	-	-	30,249	-	-	-	(30,249)	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (30 Haziran 2010) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I)	40,000,000	(14,200,000)	-	-	-	30,249	-	-	(5,195,513)	(1,496,721)	(19,138,015)

Sayfa 11 ile 59 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

1. Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi: Şirket 17 Temmuz 2008 tarihinde Haliç Sigorta adı altında kurulmuştur. Şirket yönetimi isim değişikliği yapılmasına karar verip Şirket'in ismini 26 Ocak 2009 tarihi itibariyle Neova Sigorta Anonim Şirketi olarak kayıt ettirmiştir. Şirket'e Hazine Müsteşarlığı tarafından sigortacılık faaliyetlerinde bulunabilme ruhsatı 2 Aralık 2009 tarihinde verilmiş olup, 16 Aralık 2009 tarihi itibariyle poliçe üretimine başlanmıştır. Neova Sigorta Anonim Şirketi ("Şirket" veya "Kuruluş")'nin, nihai ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır.

	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
Ortaklık adı	**Pay oranı (%)**	**Tutar**	Pay oranı (%)	Tutar
Türkapital Holding B.S.C.C.	**53.00**	**21,200,000**	53.00	21,200,000
First Takaful Ins.Co.K.S.C.	**35.00**	**14,000,000**	35.00	14,000,000
Kuveyt Turk Katılım Bankası A.Ş.	**6.99**	**2,799,900**	6.99	2,799,900
Al Muthanna Investment Co.K.S.C.C.	**5.00**	**2,000,000**	5.00	2,000,000
Autoland Otomotiv San.ve Tic. A.Ş.	**0.01**	**100**	0.01	100
Nominal sermaye	**100.00**	**40,000,000**	100.00	40,000,000
Ödenmemiş sermaye		**(69,631)**		(14,200,000)
Ödenmiş sermaye		**39,930,369**		25,800,000

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak oluştuğu ülke ve kayıtlı büronun adresi: Neova Sigorta Anonim Şirketi, E-5 Yanyol Üzeri Şaşmaz Plaza No:6 Kat:3 34742 Kozyatağı/İstanbul adresinde faaliyet göstermekte olup, Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir. Şirket faaliyetlerini, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nda belirlenen esaslara göre yürütmektedir.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu: Şirket'in fiili faaliyet konusu hayat dışı branşlarda sigortacılık faaliyeti yürütmektir.

1.4 Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı: Şirket'te 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle 3 üst düzey yönetici (31 Aralık 2010 - 3), 10 orta düzey yönetici (31 Aralık 2010 - 9) olmak üzere toplam 75 kişi çalışmaktadır.

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
Üst ve orta kademeli yöneticiler	**13**	13
Diğer personel	**62**	40
	75	53

1.5 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1 Ocak – 30 Haziran 2011 dönemi itibarıyla 338,611 TL (1 Nisan 2011 – 30 Haziran 2011: 169,119 TL) (1 Ocak 2010 – 30 Haziran 2010: 308,880 TL) (1 Nisan 2010 – 30 Haziran 2010: 154,440 TL)'dir.

1. Genel bilgiler (devamı)

1.6 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:

Teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılan yatırım gelirleri

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın(Hazine Müsteşarlığı), 4 Ocak 2008 tarihli ve 2008/1 numaralı "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına ilişkin Genelge" si çerçevesinde, teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik bölüme aktarılmaktadır. Teknik bölüme aktarılan tutar, alt branşlara her bir branş için reasürör payı düşülmüş olarak hesaplanan net nakit akışı tutarlarının toplam net nakit akışı tutarlarına bölünmesi yoluyla bulunan oranlar nispetinde dağıtılmaktadır. Net nakit akışı, net yazılan primlerden, net ödenen hasarların düşülmesi yoluyla bulunan tutardır.

Faaliyet giderlerinin dağıtımı

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle, direkt dağılımı yapılamayan personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış giderleri ile dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri Hazine Müsteşarlığı'nın yukarıdaki paragrafta belirtilen genelgesi çerçevesinde, her bir alt branş için son üç yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin sırasıyla toplam üretilen poliçe sayısı, toplam brüt yazılan prim miktarı ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan oranların ağırlıklı ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

1.7.1 Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği: Finansal tablolar tek bir şirket Neova Sigorta Anonim Şirketi'ni içermektedir.

1.8 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler:

Adı / Ticaret ünvanı	:	Neova Sigorta Anonim Şirketi
Yönetim merkezi adresi	:	E-5 Yanyol Üzeri Şaşmaz Plaza No:6 Kat:3 34742 Kozyatağı/İSTANBUL
Telefon	:	0216 665 55 55
Faks	:	0216 665 55 99
İnternet sayfası adresi	:	www.neova.com.tr
Elektronik posta adresi	:	info@neova.com.tr

30 Haziran 2011 tarihinden itibaren yukarıda yer alan kimlik bilgilerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.9.1 Bilanço tarihinden sonraki olaylar: Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle düzenlenen finansal tabloları, Şirket Yönetimi tarafından 12 Ağustos 2011 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloları yayınlamasının ardından değişiklik yapma yetkisi bulunmaktadır. Bilanço tarihinden sonraki olaylara 46 no'lu dipnotta yer verilmiştir.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

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

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

Finansal Raporlama Hakkında Yönetmelik kapsamında, sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinin faaliyetlerinin Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) çerçevesinde muhasebeleştirmesi esas olup, sigorta sözleşmeleri, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ile konsolide finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ve bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esasların Hazine Müsteşarlığı tarafından belirleneceği hükme bağlanmıştır. Dolayısıyla Şirket, 1 Ocak 2009 tarihinden başlayarak faaliyetlerini TMS ve TFRS ile Hazine Müsteşarlığı tarafından bu kapsamda yayımlanan diğer açıklamalar, yönetmelikler ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. Hazine Müstearlığı'nın 18 Şubat 2008 tarihli sektöre duyurusunda, TFRS 4- "Sigorta Sözleşmeleri" ile TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"na ilişkin standartların uygulanmayacağı açıklanmıştır.

Şirket ayrıca sigortacılık teknik karşılıklarını "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ve Hazine Müsteşarlığı tarafından bu konuda yapılan çeşitli açıklamalar çerçevesinde hesaplayarak finansal tablolarına yansıtmıştır.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları:

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket 17 Temmuz 2008 tarihinde kurulmuş olması sebebiyle yüksek enflasyon dönemlerinde uygulanan finansal tabloların düzeltilmesine tabi değildir.

2.1.3 Kullanılan para birimi:

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

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi:

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:

Finansal tablolar, tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar:

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve TFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

TFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

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

TFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir.

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

Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev yükümlülük olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynak olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Değişiklik yapılan standart, ilişkileri tespit edebilmeyi kolaylaştırmak ve uygulamadaki farklılıkları gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Değişiklik yapılan standart devletle ilişkili işletmelere açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir.

TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması - İlk kez uygulayacakların karşılaştırmalı TFRS 7 açıklamasından sınırlı muafiyeti (Değişiklik)

TFRS'yi ilk kez uygulayanları 5 Mart 2009 tarihinde TFRS 7'nin ortaya koyduğu ek açıklamalardan muaf tutmaktadır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Mayıs 2010'da TMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibariyle geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması

İyileştirme, TFRS'nin uygulanmaya başlandığı yılda TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak finansal tabloların yayınlanmasından sonra gerçekleşen muhasebe politikası değişikliklerinin değerlendirilmesine açıklık getirmektedir. Buna ek olarak değişiklik; ilk kez uygulayıcılara, TFRS finansal tablolarının yayınlanmasından önce ortaya çıkan olaylara bağlı olarak belirlenen gerçeğe uygun değeri tahmini değer olarak kullanma hakkı vermekte olup ve maddi duran varlık yada maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan tahmini maliyetin kapsamını, oranı düzenlemeye konu faaliyetleri içerecek şekilde genişletmektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bu iyileştirme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen TFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.

Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşme sonrası giderlerin ayrıştırılması gibi.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, TFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, TMS 27'nin TMS 21 Kur Değişimin Etkileri, TMS 31 İş Ortaklıkları ve TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, TMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılaması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

TFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Düzeltme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle 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 – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010'da TFRS 9'a yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüğünün kredi riskine ilişkin olan gerçeğe uygun değer değişimlerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamasına izin verilmektedir. TMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, TMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) TMS 16'daki yeniden değerleme modeliyle ölçülen amortismana tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik),

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce TMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değerin TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değerin ne zaman kullanılabileceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece TFRS 13'un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'un yayınlanmasının sonucu olarak, TMSK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri TFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'un yayınlanmasının sonucu olarak, TMSK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri TFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

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

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm raporlaması

Şirket, poliçe üretimlerini Türkiye'de gerçekleştirmektedir. Şirket, Türkiye içinde tek bir raporlanabilir bölümde ve hayat dışı elementer dallarda sigorta faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı para çevrimi

Şirket'in işlevsel para birimi Türk Lirası'dır. Şirket, yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemleri işlem tarihindeki geçerli kurları esas alarak muhasebeleştirmiş olup, bilanço tarihi itibariyle bilançoda yer alan yabancı para cinsinden varlık ve borçları ise TCMB döviz alış kurları ile değerlemiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin ve bilançoda yer alan kalemlerin TL'ye çevrilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Dönem sonu kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011			31 Aralık 2010		
	TL/ABD Doları	**TL/Euro**	**TL/GBP**	TL/ABD Doları	TL/Euro	TL/GBP
Döviz alış kuru	**1.6302**	**2.3492**	**2.6111**	1.5460	1.9217	2.3696
Döviz satış kuru	**1.6381**	**2.3605**	**2.6247**	1.5535	1.9310	2.3820

2.5 Maddi duran varlıklar

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

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst yöntemle ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların, faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri, aşağıda belirtilmiştir:

Teçhizatlar	3-15 yıl
Demirbaşlar	5-10 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Diğer maddi varlıklar	5 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerinden fazla ise kayıtlı değeri, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirketin bilanço tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kıst amortismana tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir.

Maddi olmayan duran varlıkların bilanço tarihleri itibariyle amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Yazılımlar	3 yıl
Lisanslar	15 yıl

2.8 Finansal varlıklar

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

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

Bir finansal varlık veya yükümlülük, ilk olarak verilen (finansal varlık için) ve elde edilen (finansal yükümlülük için) gerçeğe uygun değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış ve tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

Şirket,'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle finansal varlıklarını "Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Esas faaliyetlerden alacaklar, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklar olup TMS 39 sigorta sözleşmesinden kaynaklanan tüm alacakları kapsam dışında tutmasına rağmen, TFRS 4 uygulanmadığı için, Şirket ihtiyari olarak bu sigorta sözleşmesinden doğan alacaklarını da finansal tablolarda finansal varlık olarak sınıflandırılmakta ve bu alacaklar için TMS 39'da yer alan ölçüm prensiplerini uygulamaktadır.

Finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması, ilgili varlıkların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar:

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

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

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

Krediler ve alacaklar, borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlenmektedir. İlgili alacakların teminatı olarak alınan varlıklara ilişkin ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyeti olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır. Şirket, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda alacakları için 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik"i de dikkate alarak karşılık ayırmaktadır. Söz konusu karşılık, bilançoda "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı" altında sınıflandırılmıştır. Şirket tahminlerini belirlerken risk politikaları ve ihtiyatlılık prensibi doğrultusunda, mevcut alacak portföyünün genel yapısı, sigortalı ve aracıların finansal bünyeleri ve nakdi veya gayrinakdi teminatları, finansal olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığına ilaveten, Şirket, yukarıda belirtilen "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar" karşılığının içinde bulunmayan şüpheli alacaklar için alacağın değerini ve niteliğini göz önünde bulundurarak şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu karşılıklar, bilançoda "Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı" hesabı altında sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle finansal varlıklarında herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010 – Yoktur.)

Finansal olmayan varlıklar:

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosunda yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise, satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle finansal olmayan varlıklarında herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Yoktur).

2.10 Türev finansal araçlar

Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

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

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki vadeli ve vadesiz nakit para ile kredi kartı tutarlarını içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi 3 ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri toplamı ile gösterilmiştir.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kasa	**975**	529
Bankalar	**39,447,294**	26,399,584
- vadesiz mevduat	**334,003**	234,552
- vadeli mevduat	**39,113,291**	26,165,032
Bloke kredi kartları	**16,635,948**	15,415,509
Verilen çekler ve ödeme emirleri	**(2,098)**	(101,945)
Nakit ve nakit benzerleri	**56,082,119**	41,713,677
Bloke vadeli mevduatlar	**(13,469,180)**	(8,662,183)
Vadesi 3 ayı aşan vadeli mevduat	**(20,818,124)**	(18,000)
Faiz Tahakkuku	**(769,332)**	(338,923)
Verilen çekler ve ödeme emirleri	**2,098**	101,945
Nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri	**21,027,581**	32,796,516

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye

2.13.1 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2011tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi 40,000,000 TL'dir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 40,000,000 adet paydan oluşmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla payların ortaklar bazında dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
Ortaklık adı	**Pay oranı (%)**	**Tutar**	Pay oranı (%)	Tutar
Türkapital Holding B.S.C.C.	**53.00**	**21,200,000**	53.00	21,200,000
First Takaful Ins.Co.K.S.C.	**35.00**	**14,000,000**	35.00	14,000,000
Kuveyt Turk Katılım Bankası A.Ş.	**6.99**	**2,799,900**	6.99	2,799,900
Al Muthanna Investment Co.K.S.C.C.	**5.00**	**2,000,000**	5.00	2,000,000
Autoland Otomotiv San.ve Tic. A.Ş.	**0.01**	**100**	0.01	100
Nominal sermaye	**100.00**	**40,000,000**	100.00	40,000,000
Ödenmemiş sermaye		**(69,631)**		(14,200,000)
Ödenmiş sermaye		**39,930,369**		25,800,000

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri

Sigorta sözleşmeleri sigorta riskini transfer eden sözleşmelerdir. Sigorta sözleşmeleri sigortalıyı hasar olayının olumsuz ekonomik sonuçlarına karşı sigorta poliçesinde taahhüt edilen şart ve koşullar altında korur. Şirket tarafından üretilen başlıca sigorta sözleşmeleri yangın ve doğal afetler, nakliyat, kara araçları, raylı araçlar, hava araçları, su araçları, kaza, genel sorumluluk, kara araçları sorumluluk, su araçları sorumluluk, hava araçları sorumluluk, genel zararlar, emniyeti suistimal, finansal kayıplar sözleşmeleridir.

Reasürans sözleşmeleri

Şirket, faaliyet gösterdiği branşlardaki sigorta risklerini reasürör şirketlere reasürans sözleşmeleri çerçevesinde devretmektedir. Reasürans varlıkları reasürans şirketlerinden alacak rakamlarını ifade etmektedir. Reasürans varlıklarındaki değer düşüklüğü rapor tarihi itibariyle değerlendirilmiştir.

Reasürans sözleşmelerine ilişkin gelir ve giderler, tahakkuk ettikleri tarihte kar zarar hesaplarında dönemsellik ilkesi göz önünde bulundurularak muhasebeleştirilir.

Reasürans anlaşmaları, Şirket'in sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerini ortadan kaldırmaz, finansal tablolarda mevcut olan sigorta riskini transfer etmez.

Yazılan primler ve oluşan hasarlar finansal tablolarda brüt ve reasürans hissesi ayrı olarak gösterilmektedir.

Reasürans varlıkları ve borçları, sözleşme sona erdiğinde finansal tablolardan çıkartılır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Yoktur.

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Yoktur.

2.17 Borçlar

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla kredi borcu bulunmamaktadır.

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20'dir (2010: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özsermayede tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

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)

Ertelenmiş gelir vergisi

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

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden hesaplanması gerekmektedir.

Şirket ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle finansal tablolarına yansıtmıştır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Bununla birlikte, ertelenen vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir.

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanan fayda planı:

Şirket, yürürlükteki İş Kanunu uyarınca istifalar ve haklı nedenler dışındaki işten çıkarmalarda ve emeklilik halinde personele tazminat ödemek durumundadır. Bu tazminat, 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle işten çıkarma veya emeklilik tarihine kadar çalışılan her yıl için 2,623 TL'yi geçmemek şartı ile 30 günlük ücret karşılığıdır (31 Aralık 2010 tarihi itibariyle 2,517 TL ödeme yapılmıştır).

1 Temmuz 2011 tarihi itibariyle kıdem tazminatı tavanı 2,731 TL'ye yükseltilmiştir.

Kıdem tazminatına ilişkin yükümlülüklerin "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümleri çerçevesinde belirli aktüeryal tahminler kullanılarak tüm çalışanların gelecekteki olası yükümlülük tutarlarının tahmini karşılığının net bugünkü değeri üzerinden hesaplanması gerekmektedir. Dolayısıyla 30 Haziran 2011ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ilgili yükümlülükler için aktüeryal hesaplama yapılmış ve kayıtlara alınmıştır.

Tanımlanan katkı planı:

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

2.20 Karşılıklar

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

Sigortacılık teknik karşılıkları

a) Kazanılmamış primler karşılığı:

Kazanılmamış primler karşılığı, 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 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 14 Haziran 2007 tarihinden önce tanzim edilmiş poliçelerde bulunan deprem teminatı primleri ile nakliyat branşı primleri hariç olmak üzere 1 Ocak- 30 Haziran 2011 dönemi içinde yapılan ve bilanço tarihi itibariyle yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemine sarkan kısmından oluşmaktadır. Nakliyat sigorta sözleşmelerinde ise ilgili karşılık son üç ayda yazılan net primlerin %50'si alınarak hesaplanmaktadır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 27 Mart 2009 tarihinde yayınladığı "Teknik Karşılıklar ile İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu" itibariyle kazanılmamış primler karşılığında dikkate alınan poliçelerin başlangıç ve bitiş tarihleri öğleyin saat 12:00 olarak varsayılarak, tüm poliçeler düzenlendiği gün ile bitiş günü için yarım gün olarak dikkate alınır.

Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı tutarının hesabında yürürlükte bulunan reasürans anlaşmalarının şartları dikkate alınmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle 40,205,287 TL (31 Aralık 2010 – 34,592,588 TL) kazanılmamış primler karşılığı, 8,170,389 TL (31 Aralık 2010 – 4,448,506 TL) kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı ayırmıştır.

Bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için tahakkuk etmiş tutarların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ertelenmiş giderler hesabında takip edilir. Finansal tablolara 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle 525,687 TL (31 Aralık 2010 – Yoktur.) tutarında bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ertelenmiş gider yansıtılmıştır.

Şirket yazılan primler için ise aracılara ödenen komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı bilançolarda sırası ile ertelenmiş giderler (gelecek aylara ait giderler) ve ertelenmiş gelirler (gelecek aylara ait gelirler) hesaplarında, gelir tablolarında ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek takip edilmektedir. Finansal tablolara 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle 7,010,152 TL (31 Aralık 2010 – 6,740,249 TL) tutarında ertelenmiş komisyon gideri ve 1,688,922 TL (31 Aralık 2010 – 950,557 TL) tutarında ertelenmiş komisyon geliri olarak yansıtılmıştır.

b) Devam eden riskler karşılığı:

1 Ocak 2008 tarihinden itibaren düzenlenen sigorta sözleşmeleri için Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca devam eden riskler karşılığı, sigorta sözleşmesinin süresi boyunca üstlenilen risk düzeyi ile kazanılan primlerin zamana bağlı dağılımının uyumlu olmadığı kabul edilen sigorta branşlarında, kazanılmamış primler karşılığının Şirket'in taşıdığı risk ve beklenen masraf düzeyine göre yetersiz kalması halinde ayrılmaktadır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Şirketler devam eden riskler karşılığı ayırırken, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibariyle, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenecek branşlar için beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar o branşın devam eden riskler karşılığı olarak hesaplanır.

Şirket, sigortacılık faaliyetlerine 16 Aralık 2009 tarihinde başlamış olup 19 Ocak 2011 tarihinde devam eden riskler karşılığı hesaplaması için Hazine Müsteşarlığı'nın görüşüne başvurmuştur. Şirket, 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle yapmış olduğu devam eden riskler karşılığı çalışmasında Aralık 2009 sonunda üretime başlanılması nedeniyle devreden muallak hasarın ve devreden kazanılmamış primler karşılığının çok küçük olması ve bu verilerin 2009 yılı için 15 günlük olmasından dolayı devam eden riskler karşılığı hesaplamasının gerçeği yansıtmadığının düşünüldüğünü ifade ederek, devam eden riskler karşılığı hesaplamasından 2010 yılında muaf tutulması için Hazine Müsteşarlığı'na başvurmuştur. Hazine Müsteşarlığı 31 Ocak 2011 tarihli 05397 numaralı yazısında yapılan değerlendirme sonucunda, faaliyete yeni başlayan Şirket'in 2010 yıl sonu itibariyle devam eden riskler karşılığı ayırmamasının uygun olduğuna karar vermiştir. Şirket, ilgili yazı ve Şirket'in aktüerler siciline kayıtlı aktüerinin görüşüne istinaden, 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle devam eden riskler karşılığı hesaplamamıştır, ancak 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle hesaplayacaktır.

c) Muallak hasar ve tazminat karşılığı:

Şirket, dönem sonu itibariyle ihbar edilmiş ve henüz ödenmemiş hasar dosyalarına ait tüm mükellefiyetler için hasar ve tazminat karşılığı ayırmaktadır. Muallak hasar ve tazminat karşılığı eksper raporlarına veya sigortalı ile eksperin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmektedir. Şirket 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle 13,646,479 TL (31 Aralık 2010 – 11,107,726 TL) tutarında toplam net muallak hasar karşılığı ayırmıştır.

28 Temmuz 2010 tarih, 27655 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelikte, 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile aktüeryal zincir merdiven metodu ("AZMM") kullanılarak bulunan tutar arasındaki farkın, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli ("IBNR") ile karşılaştırılacağı ve bunlardan hangi tutar büyük ise bu yöntemin finansal tablolara yansıtılacağı belirtilmiştir. Aktüeryal zincirleme merdiven metodu geçmişte gerçekleşmiş hasar verilerine göre cari dönemde ayrılması gereken karşılık tutarının tahmin edilmesi için kullanılmaktadır. Yöntem sonucu bulunan karşılık tutarı muallak tazminat karşılığı tutarından fazla ise aradaki fark kadar ek karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle yeterli düzeyde aktüeryal verisi bulunmadığından aktüeryal zincir merdiven metodu yapılamamaktadır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin test edilebilmesi için ayrı bir hesaplama yapılır. Bu hesaplama sırasında hesap dönemi sonu rakamları son 12 ayı kapsayacak şekilde brüt olarak dikkate alınır. Bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, sigorta ve reasürans şirketlerinin bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllarda; bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasından rapor edilmiş tazminatların, bunlara ilişkin rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahsilatlarının tenzil edilmesinden sonra kalan tutarlarının, söz konusu yıllara ilişkin prim üretimlerine bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, ağırlıklı ortalama ile cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam brüt prim üretiminin çarpılması suretiyle bulunur. Şirket 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Teknik Karşılıklar Yönetmeliğinin 7. Maddesinin 9. Paragrafındaki hükümler doğrultusunda, yeterli düzeyde aktüeryal verisi bulunmadığından sektöre ait ortalama kazanılmış prim ve gerçekleşen hasar oranları üzerinden gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarı hesaplamıştır. Şirket, 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle 5,950,916TL (31 Aralık 2010 – 4,047,568 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı, 248,704 TL (31 Aralık 2010 – 48,069 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar reasürans payı ayırmıştır.

Sigorta şirketleri Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen esaslar çerçevesinde her hesap döneminde branşlar itibariyle muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosu düzenlemek zorundadır. Bu tablo sigorta şirketlerinin ayırdığı muallak tazminat karşılığının, bu karşılıkların konusu olan dosyalar için fiilen ödenmiş olan hasar ve tazminatlar toplamına oranını gösterir. Bu oranın, cari hesap dönemi hariç olmak üzere, son beş yıllık ortalamasının %95'in altında olması halinde, cari hesap döneminde bu oran ile %95'ın altında kalan kısmı arasındaki fark için muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik farkı hesaplanıp kayıtlara yansıtılmaktadır. Şirket'in, 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle herhangi bir muallak karşılığı ve geçmiş yıllara ait verileri bulunmadığından ilgili hesaplamaya gerek duyulmamıştır.

d) Dengeleme karşılığı:

Şirket, Hazine Müsteşarlığı'nın 7 Ağustos 2007 tarihli ve 26606 numaralı Resmi Gazete'de yayımlanan Teknik Karşılıkları Yönetmeliği çerçevesinde 1 Ocak 2008 tarihinden geçerli olmak üzere dengeleme karşılığı hesaplamaktadır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. Söz konusu karşılık her bir yıla tekabül eden net deprem ve kredi primlerinin %12'si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için tahakkuk eden tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir.

Şirket 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle 311,612 TL (31 Aralık 2010 – 163,295 TL) dengeleme karşılığı ayırmıştır.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Prim gelirleri

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller çıktıktan sonra kalan tutarı ifade etmektedir. Prim gelirleri, yazılan primler üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Komisyon gelirleri ve giderleri

Yazılan primler ile ilgili ödenen komisyonlar ve reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyon gelirleri cari dönem içinde tahakkuk ettirilir. Tahakkuk esasına göre takip edilen alınan ve ödenen komisyonlar gelir tablosunda netleştirilmiş olarak faaliyet giderleri hesabı altında bilançoda ise, sırasıyla, gelecek aylara ait gelirler ve giderler hesaplarında izlenmektedir.

Rücu ve sovtaj gelirleri

Şirket, 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolarında Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Ocak 2005 tarihli B.02.1.HM.O.SGM.0.3.1.1 sayılı yazısına istinaden oluşan hasar ödemeleri ile ilgili rücu gelirine hak kazanıldığı dönemde, sigorta şirketleri ve sulhen mutabık kalınan gerçek ve tüzel kişilerden olan rücu alacaklarını tahakkuk esasına göre muhasebeleştirmektedir. 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle hazırlanan finansal tablolarda ise Şirket, rücu alacakları için karşılık ayrılıp ayrılmayacağını gözden geçirmiş, ilave alacak karşılığı saptamamıştır.

Kar payı geliri

Kar payı gelirleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.22 Kiralamalar

Şirket'in bilanço tarihi itibariyle finansal ve operasyonel kiralama sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.23 İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (bu Standartta 'raporlayan işletme' olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

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

2.24 Diğer parasal bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilançoya yansıtılmıştır.

2.25 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

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

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibariyle vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Kullanılan tahminler, başlıca; sigorta muallak hasar ve tazminat karşılıkları, diğer teknik karşılıklar ve varlıkların değer düşüklüğü karşılıkları ile bağlantılı olup ilgili dipnotlarda bu tahmin ve varsayımlar detaylarıyla açıklanmıştır. Bunların dışında finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahminler aşağıda yer almaktadır:

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı:

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını aktüeryal varsayımlar kullanarak hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden/varsayımlardan farklı olabilmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğü 92,563 TL (31 Aralık 2010 – 62,955 TL)'dir.

Ertelenmiş vergi:

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir (Not 21). Şirket, 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle 167,941 TL (31 Aralık 2010 – 64,357 TL) net ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplamış ve kayıtlarına almıştır.

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

Sigorta riski

Şirket'in sigorta poliçeleri ile ilgili ana riski gerçekleşen hasar ve hasar ödemelerinin beklentilerin üzerinde olmasıdır. Dolayısıyla Şirket'in sigorta riskini yönetmedeki ana hedefi bu yükümlülükleri karşılayacak yeterli sigortacılık karşılıklarının bulunduğundan emin olmaktır.

Şirket, elementer alanda faaliyet göstermekte olup aşağıdaki ana branşlarda poliçe tanzim etmektedir:

- Yangın ve doğal afetler
- Nakliyat
- Kara araçları
- Kaza
- Genel sorumluluk
- Kara araçları sorumluluk
- Genel zararlar
- Emniyeti suistimal
- Finansal kayıplar

Şirket, Hazine Müsteşarlığı'ndan 2 Aralık 2009 tarihi itibariyle aldığı ruhsatname ile yukarıda belirtilen branşlarda faaliyette bulunmaya başlamıştır.

Nakliyat branşında genelde kısa süreli, taşımanın yapıldığı süre içinde, mühendislik ana branşında inşaat-montaj poliçelerinde proje süresince, diğer ürünlerde ise genelde 12 aylık poliçeler tanzim edilmektedir.

Şirket'in yönetmesi gereken belli başlı riskler deprem, sel, fırtına vb. doğal afetler ile yangın, kaza ve hırsızlık riskleridir. Bu branşlarda, tarife sistemi olduğundan dolayı risklerin yönetimi fiyatlama ve segmentasyon yoluyla yapılmaktadır. Ayrıca Şirket uluslararası genel kabullere dayanarak hem risk bazında hem de katastrofik bir hasar sonucunda gelebilecek tazminat taleplerini karşılamak üzere reasürans desteği almaktadır.

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle hayat dışı sigorta branşları ile ilgili verilen sigorta teminatları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kara araçları	**6,302,099,738**	859,327,467
Kara araçları sorumluluk	**2,815,403,930,000**	429,544,380,000
Kaza	**18,904,968,877**	3,228,455,522
Genel sorumluluk	**9,319,877,451**	1,030,668,774
Yangın ve doğal afetler	**175,235,621,514**	21,005,207,486
Genel zararlar	**9,544,300,407**	818,109,004
Nakliyat	**1,873,170,072**	187,460,595
Su Araçları	**7,470,000**	1,095,000
Emniyeti Suistimal	**102,366,880**	5,390,000
Finansal Kayıplar	**122,283,850**	362,600
Hukuksal Koruma	**1,876,316,000**	265,808,000
Uzun Süreli Ferdi Kaza	**862,982,548**	141,291,375
	3,039,555,387,337	457,087,555,823

Finansal risk yönetimi

Şirket'in kullandığı belli başlı finansal araçlar, nakit, vadeli banka mevduatları ve esas faaliyetlerden olan alacaklardır. Şirket kullandığı finansal araçlar ve sigorta sözleşmesi yükümlülükleri dolayısıyla çeşitli finansal risklerle karşı karşıya kalmaktadır. Kullanılan araçlardan kaynaklanan riskler piyasa riski, yabancı para riski, likidite riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

(a) Piyasa riski

i) Fiyat riski

Şirket 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle piyasa fiyatıyla değerlenen finansal varlıklara sahip olmadığından fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

ii) Kar payı oranları riski

Şirket yatırımlarını katılım bankalarında değerlemekte olup kar payı oranlarındaki dalgalanmalar Şirket için bir risk unsuru oluşturmaktadır.

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 30Haziran 2010 tarihleri itibariyle portföyündeki vadeli mevduat hesabında yer alan kar payı oranlarında %5 değer artış/(azalışının) Şirket'in net zararı üzerindeki etkisi gösterilmektedir:

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Kar payı oranı artışı/(azalışı)	**Kar zarar üzerindeki etkisi**	Kar zarar üzerindeki etkisi
%5	**109,567**	33,437
(%5)	**(109,567)**	(33,437)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

iii) Kur riski

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

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2011	**ABD Doları**	**TL karşılığı**	**Euro**	**TL karşılığı**	**Toplam TL karşılığı**
Nakit ve nakit benzeri değerler	**6,926,324**	**11,291,293**	**194,935**	**457,941**	**11,749,234**
Toplam aktifler	**6,926,324**	**11,291,293**	**194,935**	**457,941**	**11,749,234**
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	**(130,595)**	**(212,798)**	**-**	**-**	**(212,798)**
Toplam pasifler	**(130,535)**	**(212,798)**	**-**	**-**	**(212,798)**
Yabancı para pozisyonu, net	**6,795,729**	**11,078,495**	**194,935**	**457,941**	**11,536,436**

31 Aralık 2010	ABD Doları	TL karşılığı	Euro	TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
Nakit ve nakit benzeri değerler	4,008,900	6,197,759	-	-	6,197,759
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	74,508	110,295	90,107	179,557	289,852
Toplam aktifler	4,083,408	6,308,054	90,107	179,557	6,487,611
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	(187,322)	(289,599)	(75,465)	(154,636)	(444,235)
Toplam pasifler	(187,322)	(289,599)	(75,465)	(154,636)	(444,235)
Yabancı para pozisyonu, net	3,896,086	6,018,455	14,642	24,921	6,043,376

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Şirket'in portföyündeki yabancı paraların TL karşısında %10'luk değer artışının/(azalışının), vergi öncesi kar seviyesinde etkisi gösterilmektedir:

	Para birimi	**Kur değer artışı / (azalışı)**	**Vergi öncesi kar üzerindeki etkisi**
30 Haziran 2011			
	ABD Doları	**%10**	**1,107,849**
		(%10)	**(1,107,849)**
	Euro	**%10**	**45,794**
		(%10)	**(45,794)**
30 Haziran 2010	ABD Doları	%10	1,045,963
		(%10)	(1,045,963)
	Euro	%10	(21,901)
		(%10)	21,901

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

(b) Kredi riski

Kredi riski Şirket'in, karşılıklı ilişki içinde bulunduğu üçüncü tarafların yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini tamamen veya kısmen zamanında yerine getirememelerinden dolayı Şirket'in karşılaşacağı durumu ifade eder. Şirket, kredi riskini ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket, faaliyet konusunu dikkate alacak kredi riskini gerekli gördüğü durumlarda teminat almak suretiyle yönetmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle kredi riskine maruz kalan maksimum tutar 66,815,773 TL (31 Aralık 2010 – 48,389,554 TL) olup bu tutara karşılık 3,302,635 TL (31 Aralık 2010 – 1,988,984 TL) tutarında teminat bulunmaktadır.

(c) Likidite riski

Likidite riski bir şirketin fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Şirket likidite riskini bağlı olduğu grubun likidite risk politikalarına uyumu çerçevesinde dönemsel olarak ölçmekte ve değerlendirmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari borçların ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir :

30 Haziran 2011	**1 yıldan az**	**1 yıl -5 yıl**	**5 yıldan uzun**	**Toplam**
Reasürans faaliyetlerinden borçlar	**(5,193,098)**	-	-	**(5,193,098)**
İlişkili taraflara borçlar	**(28,902)**	-	-	**(28,902)**
Diğer borçlar	**(383,317)**	-	-	**(383,317)**
Personele borçlar	**(345)**	-	-	**(345)**
	(5,605,662)	-	-	**(5,605,662)**

31 Aralık 2010	1 yıldan az	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	(2,375,244)	-	-	(2,375,244)
Diğer borçlar	(392,925)	-	-	(392,925)
Personele borçlar	-	-	-	-
	(2,768,169)	-	-	(2,768,169)

Sermaye yönetimi

Sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemeler Hazine Müsteşarlığı'nın 19 Ocak 2008 tarihli ve 26761 numaralı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliği" çerçevesinde 6 aylık dönemler itibariyle hesaplanmaktadır. Şirket'in sermaye yönetiminin esas amacı, Şirket'in operasyonlarını sürdürebilmek için güçlü bir sermaye yapısını oluşturabilmek ve devam ettirebilmek ile Şirket ortaklarına sağladığı değeri maksimize etmektir.

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Hazine Müsteşarlığı'nın 1 Mart 2009 tarihli ve 27156 numaralı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" çerçevesinde güncellenen sermaye yeterlik tablosuna göre Şirket' in sermaye fazlası Haziran 2011 de 7,864,524 TL (31 Aralık 2010 – Sermaye eksiği 3,452,175 TL) olarak hesaplanmıştır.

5. Bölüm bilgileri

Bölüm bilgileri ile ilgili bilgilere tarihinden 2.3 no'lu dipnotta yer verilmiştir.

6. Maddi duran varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 458,485 TL (01 Nisan – 30 Haziran 2011 – 234,407 TL), (1 Ocak 2010-30 Haziran 2010 :339,791 TL) (1 Nisan 2010 - 30 Haziran 2010 :175.617 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri : 172,842 TL (01 Nisan – 30 Haziran 2011 : 87,706 TL).

(1 Ocak – 30 Haziran 2010 : 129,144 TL) (1 Nisan – 30 Haziran 2010 - 69,616 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları : 285,643 TL (01 Nisan – 30 Haziran 2011 : 146,701 TL).

(1 Ocak – 30 Haziran 2010 : 210,647 TL) (1 Nisan – 30 Haziran 2010 : 106,001 TL).

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur.

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri :

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 208,546 TL (01 Nisan-30 Haziran 2011 – 13,719 TL). (1 Ocak – 30 Haziran 2010 : 203,586 TL) (1 Nisan – 30 Haziran 2010 : 158,197 TL)

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: Yoktur.

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları: Yoktur.

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: Yoktur.

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2011
Maliyet:				
Makine ve teçhizatlar	**882,628**	**45,367**	-	**927,995**
Demirbaş ve tesisatlar	**328,588**	**9,406**	-	**337,994**
Özel maliyet bedelleri	**370,194**	**5,463**	-	**375,657**
Toplam maliyet	**1,581,410**	**60,236**	-	**1,641,646**
Birikmiş amortisman:				
Makine ve teçhizatlar	**(246,905)**	**(107,510)**	-	**(354,415)**
Demirbaş ve tesisatlar	**(52,127)**	**(28,422)**	-	**(80,549)**
Özel maliyet bedelleri	**(69,301)**	**(36,910)**	-	**(106,211)**
Toplam birikmiş amortisman	**(368,333)**	**(172,842)**	-	**(541,175)**
Net kayıtlı değer	**1,213,077**	**(112,606)**	-	**1,100,471**

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2010
Maliyet:				
Makine ve teçhizatlar	605,655	187,476	-	793,131
Demirbaş ve tesisatlar	249,037	16,109	-	265,146
Özel maliyet bedelleri	266,028	-	-	266,028
Toplam maliyet	1,120,720	203,585	-	1,324,305
Birikmiş amortisman:				
Makine ve teçhizatlar	(64,876)	(80,814)	-	(145,690)
Demirbaş ve tesisatlar	(6,624)	(21,946)	-	(28,570)
Özel maliyet bedelleri	(15,719)	(26,384)	-	(42,103)
Toplam birikmiş amortisman	(87,219)	(129,144)	-	(216,363)
Net kayıtlı değer	1,033,501	74,441	-	1,107,942

Şirket'in finansal kiralama işlemlerinde kiracı olarak edindiği maddi duran varlıkları yoktur.

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2011
Maliyet:				
Haklar	**1,678,115**	**148,310**	**-**	**1,826,425**
Toplam maliyet	**1,678,115**	**148,310**	**-**	**1,826,425**
Birikmiş amortisman:				
Haklar	**(681,547)**	**(285,643)**	**-**	**(967,190)**
Toplam	**(681,547)**	**(285,643)**	**-**	**(967,190)**
Net defter değeri	**996,568**	**(137,333)**	**-**	**859,235**

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2010
Maliyet:				
Haklar	1,271,751	7,462	-	1,279,213
Toplam maliyet	1,271,751	7,462	-	1,279,213
Birikmiş amortisman:				
Haklar	(209,451)	(210,647)	-	(420,098)
Toplam	(209,451)	(210,647)	-	(420,098)
Net defter değeri	1,062,300	(203,185)	-	859,115

9. İştiraklerdeki yatırımlar

Şirket'in 30 Haziran 2011ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle cari olmayan finansal varlıkları yoktur.

10. Reasürans varlıkları

Şirket'in reasürans sözleşmeleri ile ilgili bilgilerine 2.14 no'lu dipnotta yer verilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2011, 30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17)	**8,170,389**	4,508,410
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17)	**553,073**	250,827
Reasürör şirketleri cari hesabı (net)	**(5,193,098)**	(2,298,970)
Toplam reasürans varlıkları	**3,530,364**	2,460,267

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Reasürörlere devredilen primler	**(10,097,304)**	(2,844,312)
Reasürörlerden alınan komisyonlar	**1,940,888**	526,240
Ödenen hasarlarda reasürör payı	**554,350**	6,172
Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı	**302,246**	114,022
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı	**3,661,979**	1,957,802
Toplam reasürans gideri	**3,637,841**	(240,076)

11. Finansal varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle başlıca finansal varlıkları sigortalılardan alacaklar, acentelerden alacaklar ve nakit ve nakit benzeri varlıklardan oluşmaktadır.

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

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

11.4 Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa gerçeğe uygun değerlerine göre, borsa gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi:

Şirketin satılmaya hazır finansal varlıkları yoktur.

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

11. Finansal varlıklar (devamı)

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları: Finansal duran varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışı yoktur.

11.7 Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Blokeli mevduatlar	**13,469,180**	8,958,106
Nakit ipotekler	**56,997**	7,200
Toplam	**13,526,177**	8,965,306

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle mevduatlar üzerinde bulunan blokajların 13,412,183 TL (31 Aralık 2010 – 8,958,106 TL) tutarlık kısmı, Hazine Müsteşarlığı 56,997 TL (31 Aralık 2010 – 7,200 TL) tutarlık kısmı ise resmi kurumlar adınadır. Şirket, bloke ettiği mevduatları Sigortacılık Kanunu'na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmeliğin" 6. maddesinde belirtilen değerleme şartlarına göre hesaplamıştır.

12. Borçlar ve alacaklar

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

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar		
Sigortalılardan alacaklar	**101,265**	144,413
Acentelerden alacaklar	**8,747,194**	5,478,862
Rücu ve sovtaj alacakları	**1,785,794**	1,001,317
Sigorta şirketlerinden alacaklar	**12,222**	32,070
Reeskont (-)	-	-
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar		
Reasürans şirketlerinden alacaklar	**1,512**	-
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar		
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar	-	-
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı		
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kanuni takipteki alacaklar	**508,785**	64,202
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kanuni takipteki alacaklar karşılığı	**(422,143)**	(44,458)
Toplam	**10,734,629**	6,676,406

Diğer çeşitli alacaklar ve gelecek aylara ait giderlerin detayı 47 no'lu dipnotta verilmektedir.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan kanuni takipteki alacaklar karşılığı yoktur.

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacaklarının ileriye dönük yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
0-90 gün arası	**4,039,461**	1,697,711
91-180 gün arası	**1,496,251**	1,004,769
181-270 gün arası	**316,000**	305,180
271-360 gün arası	**4,619**	2,453
360 gün fazlası	**-**	-
Toplam	**5,856,331**	3,010,113

30 Haziran 2011 itibariyle Şirket'in vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
0-90 gün arası	**3,064,287**	2,183,520
91-180 gün arası	**-**	300,997
181-270 gün arası	**-**	79,208
271-360 gün arası	**-**	49,437
360 gün fazlası	**-**	
Toplam (*)	**3,064,287**	2,613,162

(*) Rücu ve sovtaj alacakları ve motorlu taşıt bürosu şirketinden alacaklar yaşlandırmaya dahil edilmemiştir. Vadesi geçmiş alacaklar, Şirket'in ortaklarından olan Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. ve tahsil kabiliyeti yüksek olan acente alacaklarından oluşmaktadır. Bu nedenle Şirket, vadesi geçmiş alacakları için karşılık ayırmaya gerek görmemiştir.

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

				30 Haziran 2011
	Alacaklar		**Borçlar**	
	Ticari	**Ticari olmayan**	**Ticari**	**Ticari olmayan**
1) Ortaklar (*)	**6,544,449**	**-**	**28,902**	**-**
2) Bağlı ortaklıklar	**-**	**-**	**-**	**-**
3) Diğer ilişkili taraflar (**)	**4,616,935**	**-**	**-**	**-**
Toplam	**11,161,384**	**-**	**28,902**	**-**

(*) Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Şirket ortaklarındandır. Yukarıdaki alacak bakiyesi Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle ilgili bankadaki bakiyesini temsil etmektedir.

(**) Diğer ilişkili taraflardan alacaklar 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle olan bilançoda sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar hesabının içinde bulunmaktadır.

12. Borçlar ve alacaklar (devamı)

			31 Aralık 2010	
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
1) Ortaklar (*)	11,254,001	-	(24,388)	(362,781)
2) Bağlı ortaklıklar	-	-	-	-
3) Diğer ilişkili taraflar	-	-	-	-
Toplam	11,254,001	-	(24,388)	(362,781)

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

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
İpotekler	**285,000**	210,000
Nakit	**1,030,077**	604,884
Alınan teminat mektupları	**1,900,500**	1,173,500
Toplam	**3,215,577**	1,988,384

12.4 Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürme kurları:

Not 4 (a) iii no'lu dipnotta dönüştürme kurları ile birlikte gösterilmiştir.

13. Türev finansal araçlar

Yoktur.

14. Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nakit akım tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta gösterilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Hazine Müsteşarlığı lehine blokeli vadeli mevduatı 13,412,183 TL tutarındadır.

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle, bloke kredi kartlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vadeye kalan gün	**30 Haziran 2011**	31 Aralık 2010
1-90 gün	**9,926,055**	10,909,334
91-180 gün	**4,369,901**	3,283,530
181-270 gün	**1,940,228**	1,037,811
271-360 gün	**399,764**	184,834
Toplam	**16,635,948**	15,415,509

14. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Bilanço tarihleri itibariyle Şirket'in vadeli mevduatlarının vadesi 30 gün ile 91 gün arasındadır. Vadeli mevduatlarının yabancı para ve TL bazında yıllık kar payı oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Para birimi	**Yıllık kar payı oranı (%)**	Yıllık kar payı oranı (%)
TL	**%7.81**	%8.43
USD	**%3.36**	%3.39

Nakit ve nakit benzerlerinin yabancı para bazında değerleri Not 4 (a) iii no'lu dipnotta gösterilmiştir.

15. Sermaye

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

Yoktur.

15.2 Yasal yedekler

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

Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle yasal yedekleri 30,249 TL (31 Aralık 2010 – 30,249 TL)'dir.

Finansal varlıkların değerlemesi:

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Diğer kar yedekleri;

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in diğer kar yedekleri yoktur.

15. Sermaye (devamı)

15.3 Sermaye hareketleri

	1 Ocak 2011				30 Haziran 2011	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	**25,800,000**	**25,800,000**	**14,130,369**	**14,130,369**	**39,930,069**	**39,930,069**
Ödenmemiş	**14,200,000**	**14,200,000**	**(14,130,369)**	**(14,130,369)**	**69,931**	**69,931**
Toplam	**40,000,000**	**40,000,000**	**-**	**-**	**40,000,000**	**40,000,000**

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

	1 Ocak 2010		Yeni çıkarılan		31 Aralık 2010	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	25,090,000	25,090,000	710,000	710,000	25,800,000	25,800,000
Ödenmemiş	14,910,000	14,910,000	(710,000)	(710,000)	14,200,000	14,200,000
Toplam	40,000,000	40,000,000	-	-	40,000,000	40,000,000

16. Diğer karşılıklar ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

Yoktur.

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

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

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarı	**13,310,123**	8,600,000
Hayat dışı dallar için tesis edilen teminat tutarı (*)	**13,412,183**	8,662,183

(*) Sigortacılık Kanunu'na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmeliğin" 4. maddesi gereğince, sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketlerinin Minimum Garanti Fonu, asgari kuruluş sermaye miktarları toplamının üçte birinden az olamaz. Hayat dışı sigorta branşları için minimum garanti fonu sermaye yeterliliği hesaplama döneminde teminat olarak tesis edilir. 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket, Hazine Müsteşarlığı adına bloke ettiği mevduatları aynı yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen değerleme şartlarına göre hesaplamıştır.

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

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

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarı: 4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

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

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

17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerleme yöntemleri: Yoktur.

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

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

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

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

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

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

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı: Yoktur.

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Brüt sigortacılık teknik karşılıkları		
Kazanılmamış primler karşılığı	**40,205,287**	34,854,021
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	**14,199,552**	11,358,553
Devam eden riskler karşılığı	**-**	-
Dengeleme karşılığı	**311,612**	163,295
Toplam	**54,716,451**	46,375,869
Sigortacılık teknik karşılıklarında reasürör payları		
Kazanılmamış primler karşılığı (Not 10)	**(8,170,389)**	(4,508,410)
Muallak hasar ve tazminat karşılığı (Not 10)	**(553,073)**	(250,827)
Toplam	**(8,723,462)**	(4,759,237)
Net sigortacılık teknik karşılıkları		
Kazanılmamış primler karşılığı	**32,034,898**	30,345,611
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	**13,646,479**	11,107,726
Devam eden riskler karşılığı	**-**	-
Dengeleme karşılığı	**311,612**	163,295
Toplam	**45,992,989**	41,616,632

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

			30 Haziran 2011
	Brüt	**Reasürans payı**	**Net**
1 Ocak	**34,854,021**	**(4,508,410)**	**30,345,611**
Artış/(azalış)			
-Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	**31,707,713**	**(6,883,126)**	**24,824,587**
-Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	**(26,356,447)**	**3,221,147**	**(23,135,300)**
Dönem sonu	**40,205,287**	**(8,170,389)**	**32,034,898**

			30 Haziran 2010
	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	261,433	(59,904)	201,529
Artış/(azalış)			
-Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	21,565,579	(2,017,706)	19,547,873
-Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(261,433)	59,904	(201,529)
Dönem sonu	21,565,579	(2,017,706)	19,547,873

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Muallak hasar ve tazminat karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu

			30 Haziran 2011
	Brüt	**Reasürans payı**	**Net**
1 Ocak	**11,358,553**	**(250,827)**	**11,107,726**
Ödenen hasar	**(19,865,140)**	**554,350**	**(19,310,790)**
Muallak hasarlardaki net değişim	**22,706,139**	**(856,596)**	**21,849,543**
Dönem sonu	**14,199,552**	**(553,073)**	**13,646,479**

			30 Haziran 2010
	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	22,270	(2,559)	19,711
Ödenen hasar	1,452,235	(6,172)	1,446,063
Muallak hasarlardaki artış	2,915,126	(107,850)	2,807,276
Dönem sonu	4,389,631	(116,581)	4,273,050

			30 Haziran 2011
	Brüt	**Reasürans payı**	**Net**
Gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarlar	**8,248,636**	**(304,369)**	**7,944,267**
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	**5,950,916**	**(248,704)**	**5,702,212**
Toplam	**14,199,552**	**(553,073)**	**13,646,479**

			31 Aralık 2010
	Brüt	Reasürans payı	Net
Gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarlar	7,310,985	(202,758)	7,108,227
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar (*)	4,047,568	(48,069)	3,999,499
Toplam	11,358,553	(250,827)	11,107,726

Devam eden riskler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, Şirket Sigortacılık Genel Müdürlüğü'nün 31 Ocak 2011 tarih ve 05397 sayılı yazısına ve Şirket'in aktüerler siciline kayıtlı aktüerinin görüşüne istinaden devam eden riskler karşılığı hesaplaması yapmamıştır

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Şirket 311,612 TL (31 Aralık 2010 – 163,295 TL) Dengeleme Karşılığı hesaplamıştır.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle yabancı para ile ifade edilen teknik karşılıkları bulunmamaktadır.

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarların kaza ve ihbar tarihine göre gelişim tabloları aşağıdaki gibidir:

	Kaza yılı						
İhbar yılı	1 Ocak 2006 31 Aralık 2006	1 Ocak 2007 31 Aralık 2007	1 Ocak 2008 31 Aralık 2008	1 Ocak 2009 31 Aralık 2009	1 Ocak 2010 31 Aralık 2010	1 Ocak 2011 31 Mart 2011	Toplam
Kaza yılında	-	-	-	6,345	5,426,070	2,511,852	7,944,267
1 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-
2 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-
3 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-
4 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-
5 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	-	-	-	6,345	5,426,070	2,511,852	7,944,267
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	-	-	-	-	-	5,702,212	5,702,212
Alınan işler muallak hasar karşılığı	-	-	-	-	-	-	-
Muallak hasar karşılığı kotpar (2007 ve öncesi)	-	-	-	-	-	-	-
Muallak hasar karşılığından tenzil edilen potansiyel rücu	-	-	-	-	-	-	-
Muallak Yeterlilik	-	-	-	-	-	-	-
Aktüeryal Zincir Metodundan gelen fark	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2011 tarihi itibariyle toplam muallak hasar ve tazminat karşılığı	-	-	-	6,345	5,426,070	8,216,064	13,646,479

	Kaza yılı							
İhbar yılı	31 Aralık 2004 ve öncesi	1 Ocak 2005 31 Aralık 2005	1 Ocak 2006 31 Aralık 2006	1 Ocak 2007 31 Aralık 2007	1 Ocak 2008 31 Aralık 2008	1 Ocak 2009 31 Aralık 2009	1 Ocak 2010 30 Haziran 2010	Toplam
Kaza yılında	-	-	-	-	-	76,355	2,285,969	2,362,324
1 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
2 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
3 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
4 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
5 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	-	-	-	-	-	76,355	2,285,969	2,362,324
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	-	-	-	-	-	-	1,910,726	1,910,726
Alınan işler muallak hasar karşılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
Muallak hasar karşılığı kotpar (2007 ve öncesi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Muallak hasar karşılığından tenzil edilen potansiyel rücu	-	-	-	-	-	-	-	-
Muallak Yeterlilik	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktüeryal Zincir Metodundan gelen fark	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2010 tarihi itibariyle toplam muallak hasar ve tazminat karşılığı	-	-	-	-	-	76,355	4,196,695	4,273,050

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle esas faaliyetlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar		
Sigortalılara borçlar	-	-
Aracılara borçlar	-	-
Sigorta şirketlerine borçlar	-	76,274
Reasürans faaliyetlerinden borçlar		
Reasürans şirketlerine borçlar	**5,193,098**	2,298,970
Aracılara borçlar	-	-
Sigorta şirketlerine borçlar	-	-
Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	**383,317**	-
Alınan depolar	-	-
Toplam	**5,576,415**	2,375,244

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle yabancı para ile ifade edilen ticari ve diğer borçlar 4 (a) iii no'lu dipnotta belirtilmiştir.

Şirket'in gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkuklarının 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş komisyon gelirleri	**1,688,922**	950,557
	1,688,922	950,557

Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle 311,790 TL (31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 357,516 TL) olan diğer borçlar hesabı Şirket'in satıcılara olan borçlarından oluşmaktadır.

20. Finansal borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle finansal borcu bulunmamaktadır.

21. Ertelenmiş gelir vergisi

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010	**30 Haziran 2011**	31 Aralık 2010
Cari ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) (*)				
İzin karşılığı	**96,699**	40,727	**19,340**	8,145
Toplam	**96,699**	40,727	**19,340**	8,145
Cari olmayan ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)				
Kıdem tazminatı karşılığı	**92,563**	62,955	**18,513**	12,259
Sabit kıymet amortisman farkları	**(989,624)**	(505,693)	**(197,925)**	(101,139)
Dengeleme karşılığı (**)	**57,357**	80,228	**11,471**	16,046
Toplam	**(839,704)**	(362,510)	**(167,941)**	(72,834)
Toplam ertelenen vergi varlığı	**(743,005)**	(321,783)	**(167,941)**	(64,357)

(*) Şirket, cari ertelenen vergi varlıklarını kısa vadede vergi matrahı çıkamayacağı beklentisi nedeniyle kayıtlarına almamış ve karşılık ayırmıştır.

(**) Şirket, kasko ve ferdi kaza branşlarında dengeleme karşılığı üzerinden ertelenmiş vergi hesaplamış ve kayıtlarına almıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	01 Ocak – 30 Aralık 2010
1 Ocak, ertelenen vergi varlığı	**(64,357)**	-
Özsermayeye yansıtılan ertelenmiş vergi etkisi (Not 15)	**-**	-
Ertelenen vergi gideri	**(103,584)**	(64,357)
Dönem sonu – ertelenen vergi yükümlülüğü	**(167,941)**	(64,357)

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle 2,623 TL ile sınırlandırılmıştır. Şirket, 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle ilgili yükümlülüğünü TMS 19'a göre hesaplanmış ve 92,563 TL (31 Aralık 2010 – 62,955 TL) tutarındaki kıdem tazminatı yükümlülüğünü kayıtlarına almıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	**%10**	%10
Tahmin edilen maaş artış oranı	**%5.10**	%5.10

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemleri için kıdem tazminatı hareketleri karşılığı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak – 30 Haziran 2010
Dönem başı	**62,955**	38,171
Dönem içinde ödenen	**-**	-
Dönem gideri (*)	**29,608**	51,380
	92,563	89,551

(*) Aktüeryal kazanç/zarar dahildir.

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak – 30 Haziran 2010
Dönem başı	**40,727**	12,548
Dönem gideri	**55,972**	40,601
Dönem sonu	**96,699**	53,149

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri:

Yoktur.

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları (devamı)

23.2 Diğer karşılıklar

Yoktur.

23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

24. Net sigorta prim geliri

Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait yazılan net sigorta primlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011			1 Nisan – 30 Haziran 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara araçları	**16,245,645**	**(1,901,514)**	**14,344,131**	**8,926,394**	**(1,069,913)**	**7,856,481**
Kara araçları sorumluluk	**12,166,346**	**(648,849)**	**11,517,497**	**5,686,877**	**(149,543)**	**5,537,335**
Kaza	**1,083,179**	**(372,882)**	**710,297**	**502,513**	**(131,709)**	**370,804**
Genel sorumluluk	**765,064**	**(514,934)**	**250,130**	**228,191**	**(90,524)**	**137,667**
Yangın ve doğal afetler	**7,062,074**	**(4,824,385)**	**2,237,688**	**3,300,688**	**(2,191,952)**	**1,108,735**
Genel zararlar	**1,649,655**	**(1,189,232)**	**460,423**	**692,663**	**(467,743)**	**224,920**
Nakliyat	**219,363**	**(103,530)**	**115,833**	**114,171**	**(55,057)**	**59,114**
Hukuksal Koruma	**181,273**	**-**	**181,273**	**98,436**	**-**	**98,436**
Emniyeti suistimal	**509,736**	**(502,664)**	**7,072**	**4,362**	**-**	**4,362**
Finansal kayıplar	**45,698**	**(38,781)**	**6,918**	**2,537**	**-**	**2,537**
Toplam prim geliri	**39,928,033**	**(10,096,771)**	**29,831,262**	**19,556,832**	**(4,156,441)**	**15,400,391**

	1 Ocak - 30 Haziran 2010			1 Nisan – 30 Haziran 2010		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara araçları sorumluluk	13,758,880	(332,339)	13,426,541	9,335,805	(213,328)	9,122,477
Kara araçları	9,176,726	(585,885)	8,590,841	6,056,816	(382,295)	5,674,521
Yangın ve doğal afetler	2,420,451	(1,480,497)	939,954	1,461,308	(909,475)	551,833
Kaza	816,941	(156,168)	660,773	496,435	(126,536)	369,899
Hukuksal Koruma	151,833	-	151,833	151,833	-	151,833
Genel sorumluluk	139,504	(67,512)	71,992	72,416	(71,687)	729
Genel zararlar	251,842	(183,331)	68,511	186,370	(133,640)	52,730
Nakliyat	52,603	(38,580)	14,023	38,108	(23,469)	14,639
Emniyeti suistimal	4,015	-	4,015	4,015	-	4,015
Toplam prim geliri	26,772,795	(2,844,312)	23,928,483	17,803,106	(1,860,430)	15,942,676

25. Aidat (ücret) gelirleri

Yoktur.

26. Yatırım gelirleri ve giderleri

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler				
Vadeli mevduat kar payı gelirleri	**547,017**	**292,329**	304,923	148,489
Kambiyo karları				
Döviz mevduatı kur farkı karı	**1,113,352**	**919,798**	1,155,733	704,530
Vadeli mevduat ve ortaklardan olan katılım gelirleri				
Net gerçekleşmemiş vadeli mevduat kar payı geliri	**491,599**	**303,425**	189,458	26,678
Toplam	**2,151,968**	**1,515,552**	1,650,114	879,697

Şirket'in 1 Ocak - 30 Haziran 2011 hesap dönemlerine ait yatırım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Yatırımlar değer azalışları				
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer azalışları (Not 7)	-	-	-	-
Amortisman giderleri				
Amortisman giderleri	**(458,485)**	**(234,407)**	(339,791)	(175,617)
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Net satış zararı	-	-	-	-
Kambiyo zararları				
Kur farkı gideri	**(528,582)**	**(292,363)**	(651,790)	(344,027)
Toplam	**(987,067)**	**(526,770)**	(991,581)	(519,644)

(*) Hayat dışı teknik bölüme aktarılan yatırım gelirleri, Hazine Müsteşarlığı tarafından 4 Ocak 2008 tarihinde yayınlanan "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge" çerçevesinde hesaplanmıştır.

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket'in finansal varlıklarından vadeli nakit değerler üzerinde 491,599 TL (31 Aralık 2010 - 189,459 TL) tutarında gelir tahakkuku vardır.

28. Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktifler

Yoktur.

29. Sigorta hak ve talepleri

17 no'lu sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları dipnotunda açıklanmıştır.

30. Yatırım anlaşması hakları

Yoktur.

31. Zaruri diğer giderler

	1 Ocak-30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak-30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri	**(10,674,440)**	**(5,428,164)**	4,573,968	2,733,170
Teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılan faaliyet gideri	**(458,485)**	**(234,407)**	339,791	175,617
Toplam	**(11,132,925)**	**(5,662,571)**	4,913,759	2,908,787

32. Gider çeşitleri

Faaliyet giderleri	1 Ocak-30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak-30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Personel giderleri	**2,525,370**	**1,287,097**	1,728,812	920,995
Net komisyon gideri	**5,531,103**	**2,815,355**	1,249,833	943,889
Reklam ve pazarlama giderleri	**232,215**	**132,280**	168,219	86,267
Finansman giderleri	**175,103**	**74,138**	212,499	164,495
Ofis giderleri	**169,686**	**98,527**	141,091	70,944
Vergi, resim, harç giderleri	**131,864**	**8,799**	125,717	17,756
Bilgi işlem giderleri	**352,629**	**175,810**	211,432	109,058
Haberleşme, ulaşım ve iletişim giderleri	**382,507**	**150,642**	282,219	160,555
Kira ve aidat giderleri	**374,225**	**232,787**	192,352	99,243
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	**476,707**	**264,479**	142,709	103,419
Diğer teknik giderler	**323,031**	**188,250**	119,085	56,549
Toplam	**10,674,440**	**5,428,164**	4,573,968	2,733,170
Teknik olmayan bölümde kalan amortisman gideri	**458,485**	**234,407**	339,791	175,617
Teknik bölüme aktarılan faaliyet gideri	**11,132,925**	**5,662,571**	4,913,759	2,908,787

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak-30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak-30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Maaşlar	**2,156,143**	**1,095,886**	1,502,154	799,256
SSK işveren payları	**258,211**	**131,541**	166,192	89,458
Yemek giderleri	**95,480**	**47,612**	60,466	32,281
Eğitim giderleri	**6,304**	**2,826**	-	-
İşten ayrılma tazminatları	**9,232**	**9,232**	-	-
Toplam	**2,525,370**	**1,287,097**	1,728,812	920,995

34. Finansal maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: Yoktur.

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

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

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.):

45 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

35. Gelir vergileri

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

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

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

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir iş yeri veya daimî temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan (Kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz.) ve Gelir Vergisi Kanununun 75 inci maddesinin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kâr payları üzerinden %15 oranında kurumlar vergisi kesintisi yapılır.

Vergiden muaf olan kurumlara dağıtılan (Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz.) Gelir Vergisi Kanununun 75 inci maddesinin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerindeki kar payları üzerinden, %15 oranında vergi kesintisi yapılır.

Tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve gelir vergisinden muaf olanlara dağıtılan, 75 inci maddenin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarından (kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz) %15 oranında vergi kesintisi yapılır.

Çifte vergilendirilmenin önlenmesine yönelik milletlerarası anlaşma hükümlerine göre indirimli oranlı tevkifat uygulaması mümkün olup, mukimlik belgesi ibrazı ile uygulanabilmektedir.

Kurumlar vergisi kanununun 5.maddesi 1-e bendi kapsamında bir işletme aktifinde 2 yıldan uzun süre tuttuğu hisse senedi ve gayrimenkul kazançları için %75 oranında kurumlar vergisinden muaftır.

35. Gelir vergileri (devamı)

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle peşin ödenen vergi ve vergi karşılığı tutarı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak-30 Haziran 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Ödenecek vergi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergi	**91,231**	208,395
	91,231	208,395

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara dönemler itibariyle gelir tablosunda yansıtılan vergi gider karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak-30 Haziran 2011	1 Ocak – 30 Haziran 2010
Vergi öncesi zarar (ertelenmiş vergi dahil)	**(3,933,895)**	(5,195,513)
Ertelenmiş vergi gideri	**103,584**	533
	(3,830,311)	(5,194,980)
Vergi oranı	**%20**	%20
Hesaplanan kurumlar vergisi alacağı	**766,062**	1,038,996
Kanunen kabul edilmeyen giderler	**(16,306)**	(7,038)
Diğer kalıcı farkların ve kayda alınmayan ertelenmiş vergi varlığının net etkisi	**(853,340)**	(1,032,491)
Cari vergi gideri, net ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	**(103,584)**	(533)

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Özsermayeye yansıtılan (Not 15)	-	-
Gelir tablosuna yansıtılan	-	-
Cari vergi gideri	-	-

36. Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak-30 Haziran 2011	**1 Nisan – 30 Haziran 2011**	1 Ocak-30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010
Döviz mevduatı kur farkı karı (zararı)	**598,997**	**651,254**	503,943	360,503
Cari işlemler kur farkı karı (zararı)	**(14,227)**	**(23,819)**	-	-
Diğer işlemler kur farkı karı (zararı)	-	-	-	-
Net kur değişim	**584,770**	**627,435**	503,943	360,503

37. Hisse başına kazanç

37.1 Adi ve imtiyazlı hisse senetleri için ayrı ayrı gösterilmek koşuluyla, hisse başına kâr ve kâr payı oranları:

Şirket halka açık olmadığı için hisse başına kazanç açıklanmamaktadır.

38. Hisse başı kar payı

Yoktur.

39. Faaliyetlerden yaratılan nakit

Faaliyetlerden yaratılan nakit Nakit Akış Tablosu'nda belirtilmiştir.

40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur.

41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur.

42. Riskler

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Şirket aleyhine 70 adet açılan dava bulunmaktadır. Söz konusu aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarları, ilişikteki finansal tablolarda ilgili karşılık hesaplarında dikkate alınmıştır.

43. Taahhütler

Yoktur.

44. İşletme birleşmeleri

Yoktur.

45. İlişkili taraflarla işlemler

İlişkili taraflar tanımı, hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluş olarak verilmiştir. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, bir fiyat uygulansın veya uygulanmasın, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edilmesini içermektedir. 30 Haziran 2011 tarihli finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortakların ilişkili tarafları ve Şirket yönetimi ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemlerinde Şirket'in diğer ilişkili taraflarıyla yapılan satış ve alışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010
1- Sigortacılık faaliyetleri				
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	**11,410,525**	**5,861,082**	7,630,045	4,647,947
2-Bankalar				
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	**6,544,449**	**(13,565,143)**	30,265,334	15,450,956
3- Finansal kiralama işlemleri				
Autoland	**174,137**	**67,615**	163,561	105,127
	18,129,111	**(7,636,446)**	38,058,940	20,204,030

Ortaklar ve bağlı ortaklıklarla olan alışlar ve satışlar 34.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştiraklere ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği: Yoktur.

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur.

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

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

47. Diğer

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

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
a) Diğer çeşitli borçlar:		
Satıcılara borçlar	**533,510**	357,216
Toplam	**533,510**	357,216
b) Gelecek aylara ait giderler:		
Ertelenmiş komisyon giderleri	**7,010,152**	6,740,249
Bölüşmesiz reasürans anlaşmalarına ilişkin ertelenmiş gider	**525,687**	-
Gelecek aylara ait kira,bilgi işlem,sigorta giderleri	**225,594**	247,646
Toplam	**7,761,433**	6,987,895

47.2 "Diğer alacaklar" ile "Diğer kısa veya uzun vadeli borçlar" hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları: Yoktur.

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur.

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

47.5 Yer alması gereken diğer notlar

Diğer gelirler ve karlar: Yoktur.

Diğer giderler ve zararlar:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010
Ödenen cezalar	**1,116**	**618**	1,706	1,212
Özel iletişim giderleri	**9,829**	**5,345**	5,332	2,946
Bağış ve Yardımlar	**5,091**	**5,091**	-	-
Diğer	**270**	**116**	-	-
	16,306	**11,170**	7,038	4,158

47. Diğer (devamı)

Dönemin karşılık ve reeskont giderleri:

a) Karşılık giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010
Kıdem tazminatı karşılığı, net (Not 22)	**29,608**	**12,844**	51,380	28,257
İzin karşılığı (Not 22)	**55,972**	**3,218**	40,601	10,654
Şüpheli alacaklar karşılığı	**377,685**	**207,556**	-	-
Toplam teknik olmayan karşılıklar	**463,265**	**223,618**	91,981	38,911
Kazanılmamış primler karşılığı	**1,689,287**	**739,632**	19,346,344	12,086,421
Muallak hasar tazminat karşılığı	**2,538,753**	**(391,597)**	4,253,339	3,917,824
Diğer teknik karşılıklarda değişim	**148,317**	**76,831**	68,263	42,409
Toplam teknik karşılıklar	**4,376,357**	**424,866**	23,667,946	16,046,654
Vergi karşılığı	-	-	-	-

b) Diğer hususlar

6111 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanun ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" un 59'uncu maddesiyle değişik 2918 sayılı Karayolları Trafik Kanunu'nun 98'inci maddesi ile trafik kazaları nedeniyle ilgililere yapılan sağlık hizmet bedellerinin tahsil ve tasfiyesi yeni usul ve esaslara bağlanmıştır.

Ancak, sigorta sektörünün yükümlülüklerinin hangi esaslara göre belirleneceğine ilişkin çalışmalar rapor tarihi itibariyle henüz tamamlanmadığından Şirket, yeni uygulamanın etkisini mali tablolarına yansıtamamıştır.

47.6 Kar dağıtım tablosu

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin kar dağıtımı söz konusu olmadığından kar dağıtım tablosu verilmemiştir.