**Neova Sigorta Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolar raporu**

**Neova Sigorta Anonim Şirketi**

**İçindekiler**

**Sayfa**

Bilanço 1 - 5

Gelir tablosu 6 - 8

Nakit akım tablosu 9

Öz sermaye değişim tablosu 10

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar 11 - 54

**Varlıklar**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Bağımsız**  **denetimden**  **geçmemiş** | **Bağımsız**  **denetimden**  **geçmiş** |
|  | **Dipnot** | **30 Eylül 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |  |
| **I- Cari varlıklar** |  |  |  |
| **A- Nakit ve nakit benzeri varlıklar** | 2.12 | **57,589,558** | **41,713,677** |
| 1- Kasa | 2.12 | **3,357** | **529** |
| 2- Alınan çekler |  | **-** | **-** |
| 3- Bankalar | 2.12 | **40,145,770** | **26,399,584** |
| 4- Verilen çekler ve ödeme emirleri (-) |  | **-** | **(101,945)** |
| 5- Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar | 2.12 | **17,440,431** | **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** |  | **10,523,766** | **6,676,406** |
| 1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar | 12 | **10,222,568** | **6,656,662** |
| 2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-) |  | **-** | **-** |
| 3- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar |  | **29,040** | **-** |
| 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 |  | **1,309,758** | **64,202** |
| 10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-) |  | **(1,037,600)** | **(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** |  | **(498,939)** | **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 |  | **(557,297)** |  |
| 5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu (-) |  | **-** | **-** |
| 6- Şüpheli diğer alacaklar |  | **-** | **-** |
| 7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-) |  | **-** | **-** |
| **F- Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları** |  | **8,010,645** | **6,987,895** |
| 1- Gelecek aylara ait giderler | 47.1 | **7,669,255** | **6,987,895** |
| -2- Tahakkuk etmiş katılım ve kira gelirleri |  | **-** | **-** |
| 3- Gelir tahakkukları | 26 | **341,390** | **-** |
| 4- Gelecek aylara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları |  | **-** | **-** |
| **G- Diğer cari varlıklar** |  | **286,469** | **219,108** |
| 1- Gelecek aylar ihtiyacı stoklar |  | **9,615** | **9,713** |
| 2- Peşin ödenen vergiler ve fonlar |  | **264,567** | **208,395** |
| 3- Ertelenmiş vergi varlıkları |  | **-** | **-** |
| 4- İş avansları |  | **8,771** | **-** |
| 5- Personele verilen avanslar |  | **3,516** | **1,000** |
| 6- Sayım ve tesellüm noksanları |  | **-** | **-** |
| 7- Diğer çeşitli cari varlıklar |  | **-** | **-** |
| 8- Diğer cari varlıklar karşılığı (-) |  | **-** | **-** |
|  |  | **-** | **-** |
| **I- Cari varlıklar toplamı** |  | **75,911,499** | **55,656,212** |

**Varlıklar (devamı)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Bağımsız**  **denetimden**  **geçmemiş** | **Bağımsız denetimden**  **geçmiş** |
|  | **Dipnot** | **30 Eylül 2011** | **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 | **1,052,122** | **1,213,077** |
| 1- Yatırım amaçlı gayrimenkuller |  | **-** | **-** |
| 2- Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü karşılığı (-) |  | **-** | **-** |
| 3- Kullanım amaçlı gayrimenkuller |  | **-** | **-** |
| 4- Makine ve teçhizatlar | 6 | **947,754** | **883,638** |
| 5- Demirbaş ve tesisatlar | 6 | **359,620** | **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 | **(630,909)** | **(368,333)** |
| 10- Maddi varlıklara ilişkin avanslar (yapılmakta olan yatırımlar dahil) |  | **-** | **-** |
| **F- Maddi olmayan varlıklar** | 8 | **999,769** | **996,568** |
| 1- Haklar | 8 | **2,416,767** | **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 | **(1,146,998)** | **(681,547)** |
| 8- Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar |  | **-** | **-** |
| **G-Gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları** |  | **-** | **-** |
| 1- Gelecek yıllara ait giderler |  | **-** | **-** |
| 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** |  | **2,51,891** | **2,209,645** |
|  |  |  |  |
| **Varlıklar toplamı** |  | **77,963,390** | **57,865,857** |

**Yükümlülükler**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Dipnot** | **Bağımsız**  **denetimden**  **geçmemiş** | **Bağımsız denetimden geçmiş** |
|  |  | **30 Eylül 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** |  | **5,006,650** | **2,410,653** |
| 1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar | 19 | **4,453,342** | **2,375,244** |
| 2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar |  | **-** | **-** |
| 3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar |  | **-** | **-** |
| 4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar |  | **-** | **-** |
| 5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar |  | **553,308** | **35,409** |
| 6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar ve borç senetleri reeskontu (-) |  | **-** | **-** |
| **C- İlişkili taraflara borçlar** |  | **429** | **26,333** |
| 1- Ortaklara borçlar |  | **32** | **24,388** |
| 2- İştiraklere borçlar |  | **-** | **-** |
| 3- Bağlı ortaklıklara borçlar |  | **-** | **-** |
| 4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar |  | **-** | **-** |
| 5- Personele borçlar |  | **397** | **1,945** |
| 6- Diğer ilişkili taraflara borçlar |  | **-** | **-** |
| **D- Diğer borçlar** |  | **2,039,432** | **983,400** |
| 1- Alınan depozito ve teminatlar |  | **1,102,487** | **625,884** |
| 2- Diğer çeşitli borçlar |  | **936,945** | **357,516** |
| 3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-) |  | **-** | **-** |
| **E- Sigortacılık teknik karşılıkları** |  | **47,332,111** | **41,453,337** |
| 1- Kazanılmamış primler karşılığı - net | 17.15,47 | **31,590,656** | **30,345,611** |
| 2- Devam eden riskler karşılığı - net |  | **-** | **-** |
| 3- Hayat matematik karşılığı - net |  | **-** | **-** |
| 4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net | 17.15,47 | **15,741,455** | **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** |  | **857,807** | **1,059,029** |
| 1- Ödenecek vergi ve fonlar |  | **772,907** | **988,396** |
| 2- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri |  | **84,900** | **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** |  | **76,215** | **-** |
| 1- Kıdem tazminatı karşılığı |  | **76,215** | **-** |
| 2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı |  | **-** | **-** |
| 3- Maliyet giderleri karşılığı |  | **-** | **-** |
| **H- Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları** |  | **1,733,177** | **996,282** |
| 1- Gelecek aylara ait gelirler |  | **-** | **-** |
| 2- Gider tahakkukları | 19 | **1,733,177** | **45,725** |
| 3- Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları |  | **-** | **950,557** |
| **I- Diğer kısa vadeli yükümlülükler** |  | **-** | **40,727** |
| 1- Ertelenmiş vergi yükümlüğü |  | **-** | **-** |
| 2- Sayım ve tesellüm fazlalıkları |  | **-** | **-** |
| 3- Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler |  | **-** | **40,727** |
|  |  |  |  |
| **III - Kısa vadeli yükümlülükler toplamı** |  | **57,045,821** | **46,969,761** |

**Yükümlülükler (devamı)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Bağımsız**  **denetimden**  **geçmemiş** | **Bağımsız denetimden geçmiş** |
|  | **Dipnot** | **30 Eylül 2011** | **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** |  | **1,163,443** | **-** |
| 1- Alınan depozito ve teminatlar |  | **-** | **-** |
| 2- Diğer çeşitli borçlar |  | **1,163,443** | **-** |
| 3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu |  | **-** | **-** |
| **E- Sigortacılık teknik karşılıkları** |  | **420,568** | **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 |  | **420,568** | **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** |  | **112,516** | **62,955** |
| 1- Kıdem tazminatı karşılığı | 22, 47.5 | **112,516** | **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 |  | **167,941** | **64,357** |
| 2- Diğer uzun vadeli yükümlülükler |  | **-** | **-** |
|  |  |  |  |
| **IV- Uzun vadeli yükümlülükler toplamı** |  | **1,864,468** | **290,607** |

**Özsermaye**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Bağımsız**  **denetimden**  **geçmemiş** | **Bağımsız denetimden geçmiş** |
|  | **Dipnot** | **30 Eylül 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |  |
| **V- Özsermaye** |  |  |  |
| **A- Ödenmiş sermaye** |  | **39,930,000** | **25,800,000** |
| 1- (Nominal) sermaye | 2.13,15.3 | **40,000,000** | **40,000,000** |
| 2- Ödenmemiş sermaye (-) | 2.13,15.3 | **(69,930)** | **(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** |  | **574,723** | **-** |
| 1- Geçmiş yıllar karları |  | 574,723 | **-** |
| **E- Geçmiş yıllar zararları (-)** |  | **(15,799,483)** | **(1,496,721)** |
| 1- Geçmiş yıllar zararları |  | (15,799,483) | **(1,496,721)** |
| **F- Dönem net karı** |  | **(5,682,759)** | **(13,728,039)** |
| 1- Dönem net karı |  | **-** | **-** |
| 2- Dönem net zararı (-) |  | **(5,682,759)** | **(13,728,039)** |
|  |  |  |  |
| **Özsermaye toplamı** |  | **19,053,101** | **10,605,489** |
|  |  |  |  |
| **Yükümlülükler toplamı** |  | **77,963,390** | **57,865,857** |

**I- Teknik bölüm**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Bağımsız denetimden geçmemiş** | **Bağımsız denetimden geçmemiş** |
|  | **Dipnot** | **1 Ocak -**  **30 Eylül 2011** | **1 Ocak -**  **30 Eylül**  **2010** |
|  |  |  |  |
| **A- Hayat dışı teknik gelir** |  | **48,927,640** | **12,946,573** |
| 1- Kazanılmış primler (reasürör payı düşülmüş olarak) |  | **44,138,447** | **12,364,812** |
| 1.1- Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak) |  | **44,138,447** | **39,341,441** |
| 1.1.1- Brüt yazılan primler (+) | 24 | **58,736,847** | **44,586,091** |
| 1.1.2 -Reasüröre devredilen primler (-) | 24 | **(14,598,400)** | **(5,244,650)** |
| 1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-) |  | **(1,245,045)** | **(26,976,630))** |
| 1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-) | 17.15,47.5 | **(5,264,851)** | **(30,157,041)** |
| 1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+) | 17.15,47.5 | **4,019,807** | **3,180,411** |
| 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 |  | **3,301,277** | **570,861** |
| 3- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak) |  | **-** | **10,900** |
| 3.1- Brüt diğer teknik gelirler (+) |  | **23,825** | **10,900** |
| 3.2- Brüt diğer teknik gelirlerde reasürör payı (-) |  | **-** | **-** |
| 3.3- Tahakkuk Eden Rucü ve Sovtaj Gelirleri |  | **2,709,137** | **-** |
|  |  |  |  |
| **B- Hayat dışı teknik gider (-)** |  | **(53,085,793)** | **(22,891,574)** |
| 1- Gerçekleşen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak) |  | **(32,028,148)** | **(14,455,449)** |
| 1.1- Ödenen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak) |  | **(32,028,148)** | **(5,558,279)** |
| 1.1.1- Brüt ödenen hasarlar (-) |  | **(33,069,263)** | **(5,610,593)** |
| 1.1.2- Ödenen hasarlarda reasürör payı (+) |  | **1,041,115** | **52,314** |
| 1.2- Muallak hasarlar karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-) |  | **(4,633,729)** | **(8,879,370)** |
| 1.2.1- Muallak hasarlar karşılığı (-) | 17.15,47.5 | **(5,084,734)** | **(8,955,004)** |
| 1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+) | 17.15,47.5 | **451,006** | **75,634** |
| 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) (+/-) |  | **(257,273)** | **(118,034)** |
| 4- Faaliyet giderleri (-) | 31,32 | **(16,166,643)** | **(8,335,890)** |
| **C- Teknik bölüm dengesi - Hayat dışı (A - B)** |  | **(4,158,153)** | **(9,945,001)** |
| **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 avansları değer azalış giderleri (-) |  | **-** | **-** |
| 3- Faaliyet giderleri (-) |  | **-** | **-** |
| 4- Diğer teknik giderler (-) |  | **-** | **-** |
| **I- Teknik bölüm dengesi - Emeklilik (G - H)** |  | **-** | **-** |

**II- Teknik olmayan bölüm**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Bağımsız denetimden geçmemiş** | **Bağımsız denetimden geçmemiş** |
|  | **Dipnot** | **1 Ocak -**  **30 Eylül 2011** | **1 Ocak -**  **30 Eylül 2010** |
|  |  |  |  |
| **C- Teknik bölüm dengesi - Hayat dışı (A - B)** |  | **(4,158,153)** | **(9,945,001)** |
| **F- Teknik bölüm dengesi - Hayat (D - E)** |  | **-** | **-** |
| **I- Teknik bölüm dengesi - Emeklilik (G - H)** |  | **-** | **-** |
| **J- Genel teknik bölüm dengesi (C+F+I)** |  | **(4,158,153)** | **(9,94,001)** |
| **K- Yatırım gelirleri** | **26** | **488,870** | **2,079,331** |
| 1- Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler | 26 | **161,229** | **653,879** |
| 2-Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar |  | **-** | **-** |
| 3- Finansal yatırımların değerlemesi | 26 | **38,629** | **193,859** |
| 4- Kambiyo karları | 26 | **289,011** | **1,231,593** |
| 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 (-)** |  | **(795,680)** | **(2,605,714)** |
| 1- Yatırım yönetim giderleri (-) |  | **-** | **-** |
| 2- Yatırımlar değer azalışları (-) |  | **-** | **-** |
| 3- Yatırımların nakde çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar (-) |  | **-** | **-** |
| 4- Hayat dışı teknik bölümüne aktarılan yatırım giderleri (-) |  | **-** | **(570,861)** |
| 5- Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar (-) |  | **-** | **-** |
| 6- Kambiyo zararları (-) |  | **(67,652)** | **(1,508,470)** |
| 7- Amortisman giderleri (-) | 6,26 | **(728,028)** | **(526,383)** |
| 8- Diğer yatırım giderleri (-) |  | **-** | **-** |
| **M- Diğer faaliyetlerden ve olağandışı faaliyetlerden gelir ve karlar ile gider ve zararlar (+/-)** |  | **(1,217,796)** | **(134,509)** |
| 1- Karşılıklar hesabı (+/-) | 47.5 | **(1,078,191)** | **(121,312)** |
| 2- Reeskont hesabı (+/-) |  | **-** | **-** |
| 3- Özellikli sigortalar hesabı (+/-) |  | **-** | **-** |
| 4- Enflasyon düzeltmesi hesabı (+/-) |  | **-** | **-** |
| 5- Ertelenmiş vergi varlığı hesabı (+/-) |  | **(103,584)** | **(533)** |
| 6- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü gideri (-) | 21 | **-** | **-** |
| 7- Diğer gelir ve karlar |  | **-** | **-** |
| 8- Diğer gider ve zararlar (-) | 47.5 | **(36,021)** | **(12,664)** |
| 9- Önceki yıl gelir ve karları |  | **-** | **-** |
| 10- Önceki yıl gider ve zararları(-) |  | **-** | **-** |
| **N- Dönem net karı veya zararı** |  | **(5,682,759)** | **(10,605,893)** |
| 1- Dönem karı veya zararı |  | **-** | **-** |
| 2- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları (-) |  | **-** |  |
| 3- Dönem net karı veya zararı |  | **(5,682,759)** | **(10,605,893)** |
| 4- Enflasyon düzeltme hesabı |  |  | **-** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Bağımsız denetimden geçmemiş** | **Bağımsız denetimden geçmiş** |
|  | **Dipnot** | **1 Ocak -**  **30 Eylül 2011** | **1 Ocak -**  **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |  |
| **A- Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları** |  |  |  |
| 1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri |  | **57,343,568** | **37,363,321** |
| 2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri |  | **-** | **-** |
| 3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri |  | **-** | **-** |
| 4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-) |  | **(43,296,305)** | **(8,089,492)** |
| 5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-) |  | **-** | **-** |
| 6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-) |  | **-** | **-** |
| **7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)** |  | **14,047,263** | **29,273,829** |
| 8- Katılım ödemeleri (-) |  | **-** | **-** |
| 9- Gelir vergisi ödemeleri (-) |  |  | **-** |
| 10- Diğer nakit girişleri |  | **531,027** | **666,554** |
| 11- Diğer nakit çıkışları (-) |  | **(7,406,368)** | **(4,119,159)** |
| **12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit** |  | **7,171,922** | **25,821,224** |
| **B- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları** |  | **-** | **-** |
| 1- Maddi varlıkların satışı |  | **-** | **-** |
| 2- Maddi varlıkların iktisabı (-) |  | **(231,802)** | **(460,690)** |
| 3- Mali varlık iktisabı (-) |  | **(28,218,976)** | **(8,738,445)** |
| 4- Mali varlıkların satışı |  | **-** | **-** |
| 5- Alınan katılım gelirleri |  | **1,424,858** | **910,003** |
| 6- Alınan temettüler |  | **-** | **-** |
| 7- Diğer nakit girişleri |  | **-** | **-** |
| 8- Diğer nakit çıkışları (-) |  | **-** | **(7,709,470)** |
| **9- Yatırım faaliyetlerinden (kullanılan) kaynaklanan net nakit** |  | **-27025,920** | **(7,260,157)** |
| **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 |  | **14,130,370** | **710,000** |
| 6- Diğer nakit çıkışları (-) |  | **-** | **-** |
| **7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kullanılan net nakit** |  | **14,130,370** | **710,000** |
| **D- Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi** |  | **1,956,248** | **335,891** |
| **E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış) artış (A12+B9+C7+D)** |  | **(3,767,380)** | **19,606,958** |
| **F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu** |  | **32,796,516** | **13,189,558** |
| **G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)** |  | **29,029,136** | **32,796,516** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Bağımsız denetimden geçmemiş** | | | | | | | | | | |
|  | **30 Eylül 2011** | | | | | | | | | | |
|  | **Özsermaye değişim tablosu (\*)** | | | | | | | | | | |
|  |  |  |  | **Özsermaye** | **Yabancı** |  |  | **Diğer** | **Net** | **Geçmiş** |  |
|  |  | **İşletmenin** | **Varlıklarda** | **enflasyon** | **para** |  |  | **yedekler ve** | **dönem** | **yıllar** |  |
|  |  | **ödenmemiş** | **değer** | **düzeltmesi** | **çevrim** | **Yasal** | **Olağanüstü** | **dağıtılmamış** | **karı/** | **karları/** |  |
|  | **Sermaye** | **sermayesi (-)** | **artışı** | **farkları** | **farkları** | **yedekler** | **yedekler** | **karlar** | **(zararı)** | **(zararları)** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **I- Önceki dönem sonu bakiyesi (31 Aralık 2009)** | **40,000,000** | **(14,200,000)** | **-** | **-** | **-** | **30,249** | **-** | **-** | **-** | **(15,224,760)** | **10,605,489** |
| **II- Muhasebe politikalarındaki değişiklikler** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **III- Yeni bakiye (I + II) (1 Ocak 2009)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **A- Sermaye artırımı (A1 + A2)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **1- Nakit** | **-** | **14,130,370** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **14,130,370** |
| **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)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **(5,682,759)** | **-** | **(5,682,759)** |
| **I- Dağıtılan temettü (Not 15)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **J- Geçmiş yıl karlarından dağıtım** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **IV- Dönem sonu bakiyesi (31 Mart 2010)**  **(III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)** | **40,000,000** | **(69,630)** | **-** | **-** | **-** | **30,249** | **-** | **-** | **(5,682,759)** | **(15,224,760)** | **19,053,101** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Bağımsız denetimden geçmemiş | | | | | | | | | | |
|  | **30 Eylül 2010** | | | | | | | | | | |
|  | Özsermaye değişim tablosu (\*) | | | | | | | | | | |
|  |  |  |  | Özsermaye | Yabancı |  |  | Diğer | Net | Geçmiş |  |
|  |  | İşletmenin | Varlıklarda | enflasyon | para |  |  | yedekler ve | dönem | yıllar |  |
|  |  | ödenmemiş | değer | düzeltmesi | çevrim | Yasal | Olağanüstü | dağıtılmamış | karı/ | karları/ |  |
|  | Sermaye | sermayesi (-) | artışı | farkları | farkları | yedekler | yedekler | karlar | (zararı) | (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) | - | - | - | - | - | - | - | - | (10,605,893) | - | (10,605,893) |
| I- Dağıtılan temettü | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| J- Geçmiş yıl karlarından dağıtım | - | - | - | - | - | 30,249 | - | - | - | (30,249) | - |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **IV- Dönem sonu bakiyesi (31 Mart 2009)** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **(III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I)** | 40,000,000 | (14,200,000) | - | - | - | - | - | - | (10,605,893) | (1,496,721) | 13,727,635 |

**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.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Ortaklar** | **Oranı (%)** | **Tutar** |
|  |  |  |
| Türkapital Holding B.S.C.C. | %53 | 21,200,000 |
| First Takaful Ins.Co.K.S.C. | %35 | 14,000,000 |
| Kuveyt Turk Katılım Bankası A.Ş. | %7 | 2,799,900 |
| Al Muthanna Investment Co.K.S.C.C. | %5 | 2,000,000 |
| Autoland Otomotiv San.ve Tic.A.Ş. | %0 | 100 |
|  |  |  |
|  | **%100** | **40,000,000** |

* 1. **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.
  2. **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 Eylül 2011 tarihi itibariyle 3 üst düzey yönetici, 19 orta düzey yönetici olmak üzere toplam 74 kişi çalışmaktadır.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak-**  **30 Eylül 2011** | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 |
|  |  |  |
| Üst ve orta kademeli yöneticiler | **19** | 12 |
| Diğer personel | **55** | 45 |
|  |  |  |
|  | **74** | 57 |

**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 Eylül 2011 dönemi itibarıyla 508,772 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 Eylül 2011 tarihi 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. **Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği:** Finansal tablolar tek bir şirket Neova Sigorta Anonim Şirketi’ni içermektedir.
  1. **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](http://www.neova.com).tr

**Elektronik posta adresi :** info@neova.com.tr

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

* + 1. **Bilanço tarihinden sonraki olaylar:**. Yoktur.

**2. Önemli muhasebe politikalarının özeti**

**2.1 Hazırlık esasları**

* + 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.

* + 1. **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.

* + 1. **Kullanılan para birimi:**

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

* + 1. **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)**

* + 1. **Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:**

Finansal tablolar, daha önce bahsedilen enflasyon düzeltmeleri ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen satılmaya hazır ve alım satım amaçlı finansal varlıklar dışında, tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

* + 1. **Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar:**

Şirket, 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle geçerli olan TMSK tarafından açıklanan TMS ve TFRS’leri, Hazine Müsteşarlığınca yapılan açıklamalar ve genelgeler çerçevesinde uygulamaktadır. Şirket’in söz konusu standartlar, açıklamalar ve genelgeler uyarınca finansal tablo hazırlama tarihi 30 Eylül 2011 olup, karşılaştırmalı sunulan 2010 yılı finansal tablolarını da aynı kurallar çerçevesinde hazırlamıştır.

**30 Eylül 2011 tarihli mali tabloları için geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:**

*TMS 39 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” - Uygun Korumalı Enstürmanlar*

Bu değişiklik korunan enstrümanlarda tek taraflı risk ve finansal koruma enstrümanlarında enflasyondan korunma muhasebesinin nasıl yapılacağına dair uygulanacak prensipleri belirlemektedir.

*TFRYK 17, “Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması”*

Bu standart, ortaklara, nakit veya nakit dışı varlık alternatiflerinden birini elde etme konusunda seçimlik hakkı tanıyan dağıtımlar da dahil olmak üzere nakit dışı varlıkların dağıtımı için uygulanır. Söz konusu değişiklik ileriye dönük uygulanacaktır.

*TFRYK 9 “Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır)*

TFRS 9 finansal varlıkların sınıflanması ve ölçülmesi ile ilgili yeni koşullar getirmektedir.

*TMS 24 (Revize) “İlişkili Taraf Açıklamaları” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır)*

Kamu iştirakleri için ilişkili taraf açıklama gerekliliklerini kolaylaştırmak ve ilişkili taraf tanımına açıklık getirmek için TMS 24’de değişiklik yapılmaktadır.

*TMS 32 (Değişiklik) “Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması” (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerli olacaktır)*

TMS 32’ de yapılan değişiklik, ihraç edenin fonksiyonel para biriminden farklı bir para cinsinden olan hisselerin muhasebeleştirilmesi için uygulanmaktadır.

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

*TFRYK 14 (Değişiklik) “Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir)*

Bu değişiklik işletmelerin asgari fonlama koşulları için önceden gönüllü olarak yaptıkları bazı ödemelerin varlık olarak muhasebeleştirilmesine izin verilmemesi sorununu çözmektedir.

*TFRYK 19 “Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması” (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir)*

TFRYK 19 sadece bir finansal yükümlülüğü tamamen ya da kısmen ortadan kaldırmak için sermaye aracı ihraç eden işletmelerin uygulayacağı muhasebeleştirmeyi belirtmektedir.

**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 Eylül 2011** | | | 30 Eylül 2010 | | |
|  | **TL/ABD Doları** | **TL/Euro** | **TL/GBP** | TL/ABD Doları | TL/Euro | TL/GBP |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Döviz alış kuru | **1.8453** | **2.5157** | **2.8884** | 1.4512 | 1.9754 | 2.2937 |
| Döviz satış kuru | **1.8542** | **2.5278** | **2.9035** | 1.4582 | 1.9849 | 2.3057 |

**2.5 Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar TMSK’nın TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” ile ilgili kısmındaki hükümlere göre düzenlenmiştir.

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

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kıst amortismana tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri, aşağıda belirtilmiştir:

|  |  |
| --- | --- |
| Makine ve teçhizatlar | 3 – 15 yıl |
| Demirbaş ve tesisatlar | 5-10 yıl |
| Özel maliyetler bedelleri | 5 yıl |

**2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Şirketin bilanço tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

**2.7 Maddi olmayan duran varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıklar TMSK’nın TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” ile ilgili kısmındaki hükümlere göre düzenlenmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım lisanslarından ve site haklarından oluşmaktadır.

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

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kıst amortismana tabi tutulmuştur. Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

Haklar 3 - 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.

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

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.

**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.

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

Şirket’in 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle finansal varlıklarında herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

***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.

Şirket’in 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle finansal olmayan varlıklarında herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

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

**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 Eylül 2011** | 31 Aralık 2010 |  |
|  |  |  |  |
| Kasa | **3,357** | 529 |  |
| Bankalar | **40,145,770** | 26,399,584 |  |
| - vadesiz mevduat | **256,851** | 234,552 |  |
| - vadeli mevduat | **39,888,862** | 26,165,032 |  |
| Bloke kredi kartları | **17,440,431** | 15,415,509 |  |
|  |  |  |  |
| **Nakit ve nakit benzerleri** | **57,589,558** | 41,815,622 |  |
|  |  |  |  |
| Bloke vadeli mevduatlar | **(13,430,000)** | (8,662,183) |  |
| Vadesi 3 ayı aşan vadeli mevduat | **(14,788,976)** | (18,000) |  |
| Faiz Tahakkuku | **(341,389)** | (338,923) |  |
| **Nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri** | **29,029,193** | 32,796,516 |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

1. **Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**
   1. **Sermaye**

**2.13.1** 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011 tarihi 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 Eylül 2011** | | 31 Aralık 2010 | |
|  | **Pay oranı** | **Pay tutarı** | Pay oranı | Pay tutarı |
| **Ortaklık adı** | **TL** | **TL** | TL | TL |
|  |  |  |  |  |
| Türkapital Holding B.S.C.C. | **%53** | **21,200,000** | %53 | 21,200,000 |
| First Takaful Ins.Co.K.S.C. | **%35** | **14,000,000** | %35 | 14,000,000 |
| Kuveyt Turk Katılım Bankası A.Ş. | **%7** | **2,799,900** | %7 | 2,799,900 |
| Al Muthanna Investment Co.K.S.C.C. | **%5** | **2,000,000** | %5 | 2,000,000 |
| Autoland Otomotiv San.ve Tic. A.Ş. | **%0** | **100** | %0 | 100 |
|  |  |  |  |  |
| **Nominal sermaye** | **%100** | **40,000,000** | %100 | 40,000,000 |
|  |  |  |  |  |
| Ödenmemiş sermaye |  | **(69,630)** |  | (14,200,000) |
|  |  |  |  |  |
| **Ödenmiş sermaye** |  | **39,930,370** |  | 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. Şirket’in ayrıca sağlık branşında reasürör olarak faaliyetleri bulunmaktadır.

***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.

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

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

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

* 1. **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**

***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 Eylül 2011 tarihi itibariyle işten çıkarma veya emeklilik tarihine kadar çalışılan her yıl için 2,732 TL’yi geçmemek şartı ile 30 günlük ücret karşılığıdır (30 Eylül 2011tarihi itibariyle 19,232 TL ödeme yapmıştır).

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

Kıdem tazminatı tavanı 2,732 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 Eylül 2011 tarihi 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.

* 1. **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.

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- 31 Mart 2010 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. 4 Temmuz 2007 tarihli Hazine Müsteşarlığı Genelge’si kapsamında 14 Haziran 2007 tarihinden sonra tanzim edilen poliçelerde bulunan deprem teminatı primleri için kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmaktadır. Nakliyat sigorta sözleşmelerinde ise ilgili karşılık son üç ayda yazılan net primlerin %50’si alınarak hesaplanmaktadır.

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

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 Eylül 2011 tarihi itibariyle 40,118,873 TL kazanılmamış primler karşılığı, 8,528,216 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 Eylül 2011tarihi itibariyle 1,733,177 TL 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 Eylül 2011 tarihi itibariyle 7,227,388 TL tutarında ertelenmiş komisyon gideri ve 1,733,177 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.

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 itibarıyla, 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 bulunmaması ve devreden kazanılmamış primler karşılığının ise çok küçük olması ve bu verilerin Şirket için 15 günlük olmasından dolayı devem 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. İlgili yazışmaya istinaden Şirket, 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle devam eden riskler karşılığı hesaplamamıştır.

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

*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.

Sigorta şirketlerinin ayrıca, bilanço tarihleri itibariyle gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için ilave muallak hasar karşılığı ayırması gerekmektedir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket’e bedellerle ilgili olarak son beş yıllık sonuçları dikkate almalıdır. Şirket, 30 Eylül 2011tarihi itibariyle 5,378,542 TL gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı,204,782 TL gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar reasürans payı ayırmıştır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği’ne göre, hesap dönemleri muallak tazminat karşılık tutarları, Hazine Müsteşarlığı’nın 29 Kasım 2007 tarihli ve 2007/24 sayılı Genelge’si uyarınca hesaplanması gereken aktüeryal zincir merdiven metodu ile bulunan tutardan küçük olamaz.

Şirket’in 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle 33,069,263 TL brüt hasar ödemesi bulunmaktadır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca hesap dönemleri sonu itibariyle tahakkuk etmiş muallak tazminat karşılığından tenzil edilecek rücu, sovtaj ve benzeri gelirlerin hesaplanmasında; son 5 veya daha fazla yıllarda tahakkuk etmiş muallak hasar dosyalarına ilişkin olarak, bu hasarların oluştuğu dönemi izleyen dönemlerde tahsil edilen rücu, sovtaj ve benzeri gelirlerin söz konusu yıllara ait tahakkuk etmiş muallak tazminat karşılıklarına bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınır.

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 Eylül 2011tarihi itibariyle 11,064,745 TL brüt muallak karşılığı ve 497,050 TL reasürans payı ayırmıştır.

*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.

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

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 Eylül 2011tarihi itibariyle 420,568 TL dengeleme karşılığı ayırmıştır.

**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***

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolarda Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Ocak 2005 tarihli B.02.1.HM.O.SGM.0.3.1.1 sayılı yazısına istinaden Şirket, 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. Şirket rücu gelirlerini diğer teknik gelirler içerisinde muhasebeleştirmektedir. Sovtaj gelirlerini ise tahsil edildikleri dönemde faaliyet sonuçlarına yansıtmaktadır.

***Kar payı geliri***

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

**2.22 Kiralamalar**

**Operasyonel kiralama**

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak gider kaydedilmektedir. Şirket’in bilanço tarihi itibariyle operasyonel kiralama sözleşmesi bulunmamaktadır.

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

**2.23 İlişkili taraflar**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

(ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya

(iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

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

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

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

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

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

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

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:

***Kıdem tazminatı karşılığı:***

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını aktüeryal varsayımlar kullanarak hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden/varsayımlardan farklı olabilmektedir.

**3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri (devamı)**

***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 Eylül 2011tarihi itibariyle 103,584 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 Eylül 2011 tarihi itibariyle hayat dışı sigorta branşları ile ilgili verilen sigorta teminatları aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2011** | 31 Aralık 2010 |
|  |  |  |
| Kara araçları | **9,680,904,570** | 859,327,467 |
| Kara araçları sorumluluk | **4,159,699,640,000** | 429,544,380,000 |
| Kaza | **27,717,481,111** | 3,228,455,522 |
| Genel sorumluluk | **14,279,900,616** | 1,028,793,773 |
| Yangın ve doğal afetler | **271,185,879,700** | 21,005,207,486 |
| Genel zararlar | **15,555,028,359** | 819,984,005 |
| Nakliyat | **3,011,572,327** | 187,460,595 |
| Su Araçları | **10,355,000** | 1,095,000 |
| Emniyeti Suistimal | **154,059,810** | 5,390,000 |
| Finansal Kayıplar | **172,061,190** | 362,600 |
| Hukuksal Koruma | **2,839,192,000** | 265,808,000 |
| Uzun Süreli Ferdi Kaza | **1,303,347,348** | 141,291,375 |
|  |  |  |
|  | **4,505,609,422,031** | 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 Eylül 2011 tarihi 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 Eylül 2011 tarihi itibariyle portföyündeki vadeli mevduat hesabında yer alan kar payı oranlarında %5 değer artış/(azalışının) Şirket'in öz sermaye üzerindeki etkisi gösterilmektedir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
| **Kar payı oranı artışı/(azalışı)** | **Kar zarar üzerindeki etkisi** | Kar zarar üzerindeki etkisi |
|  |  |  |
| %5 | **214,572** | 33,487 |
| (%5) | **(214,572)** | (33,487) |

**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 Eylül 2011 tarihi itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **TL** |  | **TL** | **Toplam** |
| **30 Eylül 2011** | **ABD Doları** | **karşılığı** | **Euro** | **karşılığı** | **TL karşılığı** |
|  |  |  |  |  |  |
| Nakit ve nakit benzeri değerler | **6,406,728** | **11,822,335** | **302,788** | **761,724** | **12,584,059** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Toplam aktifler** | **6,406,728** | **11,822,335** | **302,788** | **761,724** | **12,584,059** |
|  |  |  |  |  |  |
| Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar | **(165,074)** | **(304,611)** | **(35,998)** | **(90,560)** | **(395,171)** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Toplam pasifler** | **(165,074)** | **(304,611)** | **(35,998)** | **(90,560)** | **(395,171)** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Yabancı para pozisyonu, net** | **6,241,654** | **11,517,724** | **266,790** | **671,164** | **12,188,888** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | TL |  | TL | Toplam |
| 31 Aralık 2010 | ABD Doları | karşılığı | Euro | karşılığı | TL karşılığı |
|  |  |  |  |  |  |
| Nakit ve nakit benzeri değerler | 4,008,900 | 6,197,759 | - | - | 6,197,759 |
| Gelir tahakkuklar | 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) | (74,465) | (154,636) | (444,235) |
|  |  |  |  |  |  |
| Toplam pasifler | (187,322) | (289,599) | (74,465) | (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 Eylül 2011** |  |  |  |
|  | ABD Doları | **%10** | **1,084,373** |
|  |  | **-%10** | **(1,084,373)** |
|  | Euro | **%10** | **354** |
|  |  | **-%10** | **(354)** |
|  |  |  |  |
| 31 Aralık 2010 | ABD Doları | %10 | 601,845 |
|  |  | -%10 | (601,845) |

**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 Eylül 2011 tarihi itibariyle kredi riskine tabi finansal varlıkları bulunmamaktadır.

***(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 Eylül 2011 tarihi itibariyle, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari borçların ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir :

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Eylül 2011** | **1 yıldan az** | **1 yıl -5 yıl** | **5 yıldan uzun** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |
| Reasürans faaliyetlerinden borçlar | **4,453,342** | **-** | **-** | **4,453,342** |
| İlişkili taraflara borçlar | **429** | **-** | **-** | **429** |
| Diğer borçlar | **553,308** | **-** | **-** | **553,308** |
| Personele borçlar | **-** | **-** | **-** | **-** |
|  |  |  |  |  |
|  | **5,007,079** | **-** | **-** | **5,007,079** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 Aralık 2010** | 1 yıldan az | 1 yıl -5 yıl | 5 yıldan uzun | Toplam |
|  |  |  |  |  |
| Reasürans faaliyetlerinden borçlar | 2,375,244 | - | - | 2,735,244 |
| Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar | - | - | - | - |
| 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.

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 7,968,108 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:** 728,028 TL (01 Ocak -30 Eylül 2010 – 526,383- TL).

**6.1.1 Amortisman giderleri :** 262,576 TL (01 Ocak – 30 Eylül 2010 – 243,516 TL).

**6.1.2 İtfa ve tükenme payları** **:** 465,452 TL (01 Ocak – 30 Eylül 2010 – 282,867 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: 1,683,031 TL (01 Ocak-30 Eylül 2010 – 2,838,869 TL).

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

**6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları:** Yoktur.

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

***Maddi duran varlık hareket tablosu:***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak** |  |  | **30 Eylül** |
|  | **2011** | **İlaveler** | **Çıkışlar** | **2011** |
|  |  |  |  |  |
| **Maliyet:** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Makine ve teçhizatlar | **882,628** | **65,126** | **-** | **947,754** |
| Demirbaş ve tesisatlar | **328,588** | **31,031** | **-** | **359,619** |
| Özel maliyet bedelleri | **370,194** | **5,463** | **-** | **375,657** |
|  |  |  |  |  |
| **Toplam maliyet** | **1,581,410** | **101,620** | **-** | **1,683,030** |
|  |  |  |  |  |
| **Birikmiş amortisman:** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Makine ve teçhizatlar | **(246,905)** | **(163,469)** | **-** | **(410,374)** |
| Demirbaş ve tesisatlar | **(52,127)** | **(43,260)** | **-** | **(95,387)** |
| Özel maliyet bedelleri | **(69,301)** | **(55,847)** | **-** | **(125,148)** |
|  |  |  |  |  |
| **Toplam birikmiş amortisman** | **(368,333)** | **(262,576)** | **-** | **(630,909)** |
|  |  |  |  |  |
| **Net kayıtlı değer** | **1,213,077** | **(160,956)** | **-** | **1,052,121** |

**6. Maddi duran varlıklar (devamı)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 1 Ocak |  |  | 30 Eylül |
|  | 2010 | İlaveler | Çıkışlar | 2010 |
|  |  |  |  |  |
| Maliyet: |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Makine ve teçhizatlar | 605,655 | 229,802 | - | 835,457 |
| Demirbaş ve tesisatlar | 249,037 | 17,289 | - | 266,326 |
| Özel maliyet bedelleri | 266,028 | - | - | 266,028 |
|  |  |  |  |  |
| Toplam maliyet | 1,120,720 | 247,091 | - | 1,367,811 |
|  |  |  |  |  |
| Birikmiş amortisman: |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Makine ve teçhizatlar | (64,876) | (130,985) | - | (195,861) |
| Demirbaş ve tesisatlar | (6,624) | (33,415) | - | (40,039) |
| Özel maliyet bedelleri | (15,719) | (39,794) | - | (55,513) |
|  |  |  |  |  |
| Toplam birikmiş amortisman | (87,219) | (204,194) | - | (291,413) |
|  |  |  |  |  |
| Net kayıtlı değer | 1,033,501 | 42,897 | - | 1,076,398 |

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

1. **Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Şirket’in, 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

1. **Maddi olmayan duran varlıklar**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak 2011** | **İlaveler** | **Çıkışlar** | **30 Eylül 2011** |
|  |  |  |  |  |
| **Maliyet:** |  |  |  |  |
| Haklar | **1,279,212** | **867,555** | **-** | **2,146,767** |
|  |  |  |  |  |
| **Toplam maliyet** | **1,279,212** | **867,555** | **-** | **2,146,767** |
|  |  |  |  |  |
| **Birikmiş amortisman:** |  |  |  |  |
| Haklar | **(314,096)** | **(832,902)** | **-** | **(1,146,998)** |
|  |  |  |  |  |
| **Toplam** | **(314,096)** | **(832,902)** | **-** | **(1,146,998)** |
|  |  |  |  |  |
| **Net defter değeri** | **965,116** | **34,653** | **-** | **999,769** |

1. **Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 01 Ocak 2010 | İlaveler | Çıkışlar | 30 Eylül 2010 |
|  |  |  |  |  |
| **Maliyet:** |  |  |  |  |
| Haklar | 1,271,751 | 199,308 | - | 1,471,059 |
|  |  |  |  |  |
| Toplam maliyet | 1,271,751 | 199,308 | - | 1,471,059 |
|  |  |  |  |  |
| **Birikmiş amortisman:** |  |  |  |  |
| Haklar | (209,451) | (322,189) | - | (531,640) |
|  |  |  |  |  |
| Toplam | (209,451) | (322,189) | - | (531,640) |
|  |  |  |  |  |
| Net defter değeri | 1,062,300 | (122,881) | - | 939,419 |

**9. İştiraklerdeki yatırımlar**

Şirket’in 30 Eylül 2011 tarihi 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 Eylül 2011 tarihi itibariyle sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül** **2011** | 31 Aralık 2010 |
|  |  |  |
| Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17) | **8,528,216** | 4,508,410 |
| Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17) | **701,832** | 250,827 |
| Reasürör şirketleri cari hesabı (net) | **(4,453,342)** | (2,298,970) |
|  |  |  |
| **Toplam reasürans varlıkları** | **(4,776,706)** | 2,460,267 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak -**  **30 Eylül** **2011** | 1 Ocak -  31 Aralık 2010 |
|  |  |  |
| Reasürörlere devredilen primler | **(14,598,400)** | (8,239,629) |
| Reasürörlerden alınan komisyonlar | **2,001,825** | 327,405 |
| Ödenen hasarlarda reasürör payı | **1,041,115** | 118,085 |
| Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı | **701,832** | 248,268 |
| Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı | **8,528,216** | 4,448,506 |
|  |  |  |
| **Toplam reasürans gideri** | **(2,325,412)** | (3,097,365) |

**11. Finansal varlıklar**

* 1. **Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:**

Şirket’in 30 Eylül 2011 tarihi 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.

**11.6 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 Eylül 2011** | 31 Aralık 2010 |
|  |  |  |
| Blokeli mevduatlar | **13,430,000** | 8,958,106 |
|  |  |  |
| Nakit ipotekler | **-** | 7,200 |
|  |  |  |
| **Toplam** | **13,430,000** | 8,965,306 |

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle mevduatlar üzerinde bulunan blokajlar 13,430,000 TL olup,

Hazine Müsteşarlığı 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 Eylül 2011** | 31 Aralık 2010 |
|  |  |  |
| **Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar** |  |  |
| Sigortalılardan alacaklar | **228,854** | 144,413 |
| Acentelerden alacaklar | **8,595,799** | 5,478,862 |
| Rücu ve sovtaj alacakları | **1,397,972** | 1,001,317 |
| Sigorta şirketlerinden alacaklar | **18,211** | 32,070 |
| Reeskont (-) | **-** |  |
|  |  |  |
| **Reasürans faaliyetlerinden alacaklar** |  |  |
| Reasürans şirketlerinden alacaklar | **-** | - |
|  |  |  |
| **Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar** |  |  |
| Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar | **-** | - |
|  |  |  |
| **Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı** |  |  |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan kanuni takipteki alacaklar | **1,309,758** | 64,202 |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan kanuni takipteki alacaklar karşılığı | **(1,037,600)** | (44,458) |
|  |  |  |
| **Toplam** | **10,523,766** | 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.

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2011** | 31 Aralık 2010 |
|  |  |  |
| 0-90 gün arası | **3,692,592** | 1,697,711 |
| 91-180 gün arası | **1,782,492** | 1,004,769 |
| 181-270 gün arası | **193,083** | 305,180 |
| 271-360 gün arası |  | 2,453 |
| 360 gün fazlası |  | - |
|  |  |  |
| **Toplam** | **5,668,168** | 3,010,113 |

30 Eylül 2011 itibariyle Şirket’in vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31 Mart 2011** | 31 Aralık 2010 |
|  |  |  |
| 0-90 gün arası | **1,721,457** | 2,183,520 |
| 91-180 gün arası | **836,916** | 300,997 |
| 181-270 gün arası | **568,824** | 79,208 |
| 271-360 gün arası | **-** | 49,437 |
| 360 gün fazlası | **-** |  |
|  |  |  |
| **Toplam** | **3,127,197** | 2,613,162 |

**12. Borçlar ve alacaklar (devamı)**

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2011** | | | |
|  | **Alacaklar** |  | **Borçlar** |  |
|  |  | **Ticari** |  | **Ticari** |
|  | **Ticari** | **olmayan** | **Ticari** | **Olmayan** |
|  |  |  |  |  |
| **1) Ortaklar (\*)** | **6,670,764** | **-** | **-** | **-** |
|  |  |  |  |  |
| **2) Bağlı ortaklıklar** | **-** | **-** | **-** | **-** |
|  |  |  |  |  |
| **3) Diğer ilişkili taraflar (\*\*)** | **3,843,702** | **-** | **9,716** | **-** |
|  |  |  |  |  |
| **Toplam** | **10,514,466** | **-** | **9,716** | **-** |

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

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 31 Aralık 2010 | | | |
|  | Alacaklar |  | Borçlar |  |
|  |  | Ticari |  | Ticari |
|  | Ticari | olmayan | 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 Eylül 2011** | 31 Aralık 2010 |
|  |  |  |
| İpotekler | **285,000** | 210,000 |
| Nakit | **1,075,485** | 604,884 |
| Alınan teminat mektupları | **1,830,500** | 1,173,500 |
| Diğer garanti ve kefaletler |  |  |
|  |  |  |
| **Toplam** | **3,190,985** | 1,988,384 |

**12. Borçlar ve alacaklar (devamı)**

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

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

**13. Türev finansal araçlar**

Yoktur.

**14. Nakit ve nakit benzerleri**

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait nakit akım tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no’lu dipnotta gösterilmiştir.

Şirket’in 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle Hazine Müsteşarlığı lehine blokeli vadeli mevduatı 13,430,000 TL tutarındadır.

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Vadeye kalan gün** | **30 Eylül 2011** | 31 Aralık 2010 |
|  |  |  |
| 1-90 gün | **11,121492** | 10,909,334 |
| 91-180 gün | **4,715,333** | 3,283,530 |
| 181-270 gün | **1,598,503** | 1,037,811 |
| 271-360 gün | **5,102** | 184,834 |
|  |  |  |
| **Toplam** | **17,440,431** | 15,415,509 |

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 Eylül 2011** | **31 Aralık 2010** |
| **Para birimi** | **Yıllık kar payı oranı (%)** | **Yıllık kar payı oranı (%)** |
|  |  |  |
| TL | **%8,00** | **%8,43** |
| USD | **%3.78** | **%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 Eylül 2011 tarihi itibariyle yasal yedekleri 30,249 TL dir.

**Finansal varlıkların değerlemesi:**

Şirket’in 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle finansal varlıkları bulunmamaktadır.

**Diğer kar yedekleri;**

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle Şirket’in diğer kar yedekleri yoktur.

**15.3 Sermaye hareketleri**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak 2011** | | **Ek** | | **30 Eylül 2011** | |
|  |  | **Nominal** |  | **Nominal** |  | **Nominal** |
|  | **Adet** | **TL** | **Adet** | **TL** | **Adet** | **TL** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Ödenmiş** | **25,800,000** | **25,800,000** | **14,130,000** | **14,130,000** | **39,930,370** | **39,930,370** |
| **Ödenmemiş** | **14,200,000** | **14,200,000** | **(14,130,000)** | **(14,130,000)** | **69,930** | **69,930** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **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 | | Ek | | 31 Aralık 2010 | |
|  |  | Nominal |  | Nominal |  | Nominal |
|  | Adet | TL | Adet | TL | Adet | 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 | 710,000 | 710,000 | 40,000,000 | 40,000,000 |

**16. Diğer karşılıklar ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni**

Yoktur.

**17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları**

* 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 Eylül 2011** | 31 Aralık 2010 |
|  |  |  |
| Hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarı | **13,350,000** | 8,600,000 |
| Hayat dışı dallar için tesis edilen teminat tutarı (\*) | **80,000** | 62,183 |

(\*) 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 Eylül 2011 tarihi itibariyle Şirket, Hazine Müsteşarlığı adına bloke ettiği mevduatları aynı yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen değerleme şartlarına göre hesaplamıştır.

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

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

* 1. **Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2011** | **31 Aralık 2010** |
|  |  |  |
| **Brüt sigortacılık teknik karşılıkları** |  |  |
| Kazanılmamış primler karşılığı | **40,118,873** | **34,854,021** |
| Muallak hasar ve tazminat karşılığı | **16,443,287** | **11,358,553** |
| Devam eden riskler karşılığı | **-** |  |
| Dengeleme karşılığı | **420,568** | **163,295** |
|  |  |  |
| **Toplam** | **56,982,727** | **46,375,869** |
|  |  |  |
| **Sigortacılık teknik karşılıklarında reasürör payları** |  |  |
| Kazanılmamış primler karşılığı (Not 10) | **(8,528,216)** | **(4,508,410)** |
| Muallak hasar ve tazminat karşılığı (Not 10) | **(701,832)** | **(250,827)** |
|  |  |  |
| **Toplam** | **(9,230,049)** | **(4,759,237)** |
|  |  |  |
| **Net sigortacılık teknik karşılıkları** |  |  |
| Kazanılmamış primler karşılığı | **31,590,657** | **30,345,611** |
| Muallak hasar ve tazminat karşılığı | **15,741,455** | **11,107,726** |
| Devam eden riskler karşılığı | **-** |  |
| Dengeleme karşılığı | **420,568** | **163,295** |
|  |  |  |
| **Toplam** | **47,752,678** | **41,616,632** |

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

***Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2011** | | |
|  | **Brüt** | **Reasürans payı** | **Net** |
|  |  |  |  |
| 1 Ocak | **-** | **-** | **-** |
|  |  |  |  |
| Artış/(azalış) |  |  |  |
| -Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı | **40,118,873** | **(8,528,216)** | **31,590,656** |
| -Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı | **34,854,021** | **(4,508,410)** | **30,345,611** |
|  |  |  |  |
| **Dönem sonu** | **5,264,851** | **(4,019,807)** | **1,245,045** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 30 Eylül 2010 | | |
|  | Brüt | Reasürans payı | Net |
|  |  |  |  |
| 1 Ocak | 261,433 | (59,904) | 201,529 |
|  |  |  |  |
| Artış/(azalış) |  |  |  |
| -Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı | 30,418,474 | (3,240,315) | 27,178,159 |
| -Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı | (261,433) | 59,904 | (201,529) |
|  |  |  |  |
| **Dönem sonu** | 30,157,0,41 | (3,180,411) | 26,976,630 |

***Muallak hasar ve tazminat karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2011** | | |
|  | **Brüt** | **Reasürans payı** | **Net** |
|  |  |  |  |
| 1 Ocak | **-** | **-** | **-** |
| Ödenen hasar | **33,069,264** | **(1,041,115)** | **32,028,148** |
| Tahakkuk Eden Rucü Gelirleri | **(2,709,137)** | **-** | **(2,709,137)** |
| Muallak hasarlardaki net değişim | **16,443,287** | **(701,832)** | **15,741,455** |
|  |  |  |  |
| **Dönem sonu** | **46,803,414** | **(1,742,947)** | **45,060,466** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 30 Eylül 2010 | | |
|  | Brüt | Reasürans payı | Net |
|  |  |  |  |
| 1 Ocak | 22,270 | (2,559) | 19,711 |
| Ödenen hasar | 5,610,593 | (52,314) | 5,558,279 |
| Muallak hasarlardaki net değişim | 8,977,274 | (78,192) | 8,899,081 |
|  |  |  |  |
| **Dönem sonu** | 14,565,597 | (127,767) | 14,437,830 |

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2011** | | |
|  | **Brüt** | **Reasürans payı** | **Net** |
|  |  |  |  |
| Gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarlar | **11,064,745** | **(497,050)** | **10,567,695** |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar | **5,378,542** | **(204,782)** | **5,173,760** |
|  |  |  |  |
| **Toplam** | **16,443,287** | **(701,832)** | **15,741,455** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 30 Eylül 2010 | | |
|  | Brüt | Reasürans payı | Net |
|  |  |  |  |
| Gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarlar | 5,888,109 | (36,176) | 5,851,952 |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar (\*) | 3,089,165 | (42,016) | 3,047,149 |
|  |  |  |  |
| **Toplam** | 8,977,274 | (78,192) | 8,899,081 |

***Devam eden riskler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:***

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle Şirket Devam Eden Riskler Karşılığı hesaplamamaktadır. Şirket Sigortacılık Genel Müdürlüğü’nün 31 Ocak 2011 tarih ve 05397 sayılı yazısına istinaden

hesaplama yapmamıştır

***Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:***

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle Şirket 420,568 TL Dengeleme Karşılığı hesaplamıştır.

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle yabancı para ile ifade edilen teknik karşılıkları bulunmamaktadır.

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

***Şirket’in* 30 Eylül 2011 *tarihi itibariyle gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarların kaza ve ihbar tarihine göre gelişim tablosu 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**  **30 Eylül 2011** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Kaza yılında |  | **-** | **-** | **-** | **-** | **22,549** | **5,343,594** | **5,698,602** | **11,064,745** |
| 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** |  | **-** | **-** | **-** | **-** | **22,549** | **5,343,594** | **5,698,602** | **11,064,745** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar |  | - | - | - | - | - | - | 5,378,542 | **5,378,542** |
| 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 Eylül 2011 tarihi itibariyle toplam muallak hasar ve tazminat karşılığı** |  | **-** | **-** | **-** | **-** | **22,549** | **5,343,594** | **11,077,144** | **16,443,287** |

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

**Şirket’in 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarların kaza ve ihbar tarihine göre gelişim tablosu: Vardır.**.

**18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri**

Yoktur.

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

Şirket’in 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle esas faaliyetlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2011** | 31 Aralık 2010 |
|  |  |  |
| **Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar** |  |  |
| Sigortalılara borçlar | **-** | - |
| Aracılara borçlar | **-** | - |
| Sigorta şirketlerine borçlar | **-** | 76,274 |
|  |  |  |
| **Reasürans faaliyetlerinden borçlar** |  |  |
| Reasürans şirketlerine borçlar | **4,453,342** | 2,298,970 |
| Aracılara borçlar | **-** | - |
| Sigorta şirketlerine borçlar | **-** | - |
| Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar | **553,308** | - |
|  |  |  |
| **Alınan depolar** | **-** | - |
|  |  |  |
| **Toplam** | **5,006,650** | 2,375,244 |

30 Eylül 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 Eylül 2011 tarihi itibariyle detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül 2011** | 31 Aralık 2010 |
|  |  |  |
| Ertelenmiş komisyon gelirleri | **1,733,177** | 950,557 |
|  |  |  |
|  | **1,733,177** | 157,076 |

Şirket’in 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle 553,308 TL (30 Eylül 2010 tarihi itibariyle 143,185 TL) olan diğer

borçlar hesabı Şirket’in satıcılara olan borçlarından oluşmaktadır.

**20. Finansal borçlar**

Şirket’in 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle finansal borcu bulunmamaktadır.

**21. Ertelenmiş gelir vergisi**

30 Eylül 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 Eylül 2011** | 31 Aralık 2010 | **30 Eylül**  **2011** | 31 Aralık 2010 |
|  |  |  |  |  |
| **Cari ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| İzin karşılığı | **-** | 40,727 | **-** | 8,145 |
|  |  |  |  |  |
| **Toplam** | **-** | 40,727 | **-** | 8,145 |
|  |  |  |  |  |
| **Cari olmayan ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Kıdem tazminatı karşılığı | **92,563** | 62,955 | **18,513** | 12,591 |
| 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)** | (72,502) |
|  |  |  |  |  |
| **Toplam ertelenen vergi varlığı** | **(743,005)** | (304,831) | **(167,941)** | (64,357) |

Ertelenen vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak-**  **30 Eylül 2011** | 01 Ocak –  30 Aralık 2010 |
|  |  |  |
| 1 Ocak, ertelenen vergi varlığı | **-** | - |
| Özsermayeye yansıtılan ertelenmiş vergi etkisi (Not 15) | **-** | - |
| Ertelenen vergi gideri | **(167,941)** | (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 Eylül 2011 tarihi itibariyle ilgili yükümlülüğünü TMS 19’a göre hesaplanmış ve 112,516 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 Eylül 2011 tarihi itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Eylül** **2011** | 31 Aralık 2010 |
|  |  |  |
| İskonto oranı | **%10** | %10 |
| Tahmin edilen maaş artış oranı | **%5.10** | %5.10 |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak -**  **30 Eylül** **2011** | 1 Ocak -  31 Aralık 2010 |
|  |  |  |
| Dönem başı | **62,955** | 38,171 |
| Geçmiş yıl bakiyesine yapılan düzeltme kaydı | **-** | - |
| Dönem içinde ödenen | **(19,232)** | (4,702) |
| Dönem gideri (\*) | **68,793** | 29,486 |
|  |  |  |
|  | **112,516** | 62,955 |

(\*) Aktüeryal kazanç/zarar dahildir.

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak -**  **30 Eylül** **2011** | 1 Ocak -  31 Aralık 2010 |
|  |  |  |
| Dönem başı | **42,495** | 12,548 |
| Dönem gideri | **33,720** | 29,947 |
|  |  |  |
| Dönem sonu | **76,215** | 42,495 |

**23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları**

**23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri:**

Yoktur.

**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 Eylül 2011 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait yazılan net sigorta primlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak - 30 Eylül 2011** | | |
|  | **Brüt** | **Reasürans payı** | **Net** |
|  |  |  |  |
| Kara araçları | **24,706,121** | **(3,096,977)** | **21,609,144** |
| Kara araçları sorumluluk | **17,059,651** | **(802,967)** | **16,256,684** |
| Kaza | **1,543,075** | **(457,489)** | **1,085,586** |
| Genel sorumluluk | **917,953** | **(578,304)** | **339,649** |
| Su araçları | **925** | **(681)** | **243** |
| Sağlık | **706** | **(706)** | **-** |
| Yangın ve doğal afetler | **10,680,541** | **(6,952,116)** | **3,728,425** |
| Genel zararlar | **2,660,785** | **(2,019,425** | **641,360** |
| Nakliyat | **334,281** | **(148,291)** | **185,990** |
| Hukuksal Koruma | **273,156** | **-** | **273,156** |
| Emniyeti suistimal | **513,791** | **(502,664)** | **11,127** |
| Finansal kayıplar | **45,865** | **(38,781)** | **7,084** |
| **Toplam prim geliri** | **58,736,848** | **(14,598,400)** | **44,138,448** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | | |
|  | Brüt | Reasürans payı | Net |
|  |  |  |  |
| Kara araçları | 15,238,685 | (960,282) | 14,278,403 |
| Kara araçları sorumluluk | 22,141,783 | (484,131) | 21,657,653 |
| Yangın ve doğal afetler | 4,734,586 | (2,991,282) | 1,743,304 |
| Genel zararlar | 653,115 | (412,043) | 241,072 |
| Nakliyat | 97,546 | (67,404) | 30,142 |
| Kaza | 1,231,934 | (250,066) | 981,868 |
| Hukuksal Koruma | 259,433 | - | 259,433 |
| Su araçları | 2,418 | (1,508) | 909 |
| Emniyeti suistimal | 7,182 | - | 7,182 |
| Genel sorumluluk | 219,409 | (77,934) | 141,476 |
|  |  |  |  |
| **Toplam prim geliri** | 44,586,091 | (5,244,650) | 39,341,442 |

**25. Aidat (ücret) gelirleri**

Yoktur.

**26. Yatırım gelirleri ve giderleri**

Şirket’in 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak -** | 1 Ocak - |
|  | **30 Eylül 2011** | 30 Eylül 2010 |
|  |  |  |
| **Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler** | **-** | - |
| Vadeli mevduat kar payı gelirleri | **1,424,857** | 653,879 |
| **Kambiyo karları** | **-** | - |
| Döviz mevduatı kur farkı karı | **2,554,114** | 1,231,593 |
| **Vadeli mevduat ve ortaklardan olan katılım gelirleri** | **-** | - |
| Net gerçekleşmemiş vadeli mevduat kar payı geliri | **341,389** | 193,859 |
|  |  |  |
| **Toplam** | **4,320,361** | 2,079,331 |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak -** | 1 Ocak - |
|  | **30 Eylül 2011** | 30 Eylül 2010 |
|  |  |  |
| **Yatırımlar değer azalışları** |  |  |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul değer azalışları (Not 7) | **-** | - |
| **Amortisman giderleri** |  |  |
| Amortisman giderleri | **(728,028)** | (526,383) |
| **Satılmaya hazır finansal varlıklar** |  |  |
| Net satış zararı | **-** | - |
| **Kambiyo zararları** |  |  |
| Kur farkı gideri | **(597,866)** | (1,508,470) |
|  |  |  |
| **Toplam** | **(1,325,894)** | (2,034,853) |

(\*) 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 Eylül 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket’in finansal varlıkları bulunmamaktadır.

**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.

1. **Zaruri diğer giderler**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak-**  **30 Eylül 2011** | 1 Ocak-  30 Eylül 2010 |
|  |  |  |
| Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri | **16,166,643** | 8,335,890 |
| Teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılan faaliyet gideri | **-** | - |
|  |  |  |
| **Toplam** | **16,166,643** | 8,335,890 |

1. **Gider çeşitleri**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Faaliyet giderleri** | **1 Ocak-**  **30 Eylül 2011** | 1 Ocak-  30 Eylül 2010 |
|  |  |  |
| Personel giderleri | **3,816,132** | 2,719,944 |
| Net komisyon gideri | **8,236,873** | 2,866,335 |
| Reklam ve pazarlama giderleri | **591,738** | 321,022 |
| Ofis giderleri | **155,959** | 209,678 |
| Finansman giderleri | **320,992** | 371,002 |
| Vergi, resim harç ve aidat giderleri | **201,253** | 160,152 |
| Bilgi işlem giderleri | **422,944** | 467,271 |
| Haberleşme, ulaşım ve iletişim giderleri | **675,139** | 454,121 |
| Kira giderleri | **539,703** | 299,872 |
| Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri | **723,905** | 275,462 |
| Diğer Teknik giderler | **482,005** | 191,031 |
|  |  |  |
| **Toplam** | **16,166,643** | 8,335,890 |
|  |  |  |
| Teknik olmayan bölümde kalan amortisman gideri | **728,028** | 526,383 |
|  |  |  |
| **Teknik bölüme aktarılan faaliyet gideri** | **16,894,671** | 8,862,271 |

**33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak-**  **30 Eylül 2011** | 1 Ocak-  30 Eylül 2010 |
|  |  |  |
| Maaşlar | **3,264,768** | 2,357,586 |
| SSK işveren payları | **392,697** | 265,944 |
| Yemek giderleri | **141,887** | 96,414 |
| Kıdem tazminatı ödemeleri | **13,390** | - |
| İzin karşılığı ödemeleri | **3,390** | - |
|  |  |  |
| **Toplam** | **3,816,132** | 2,719,944 |

**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.

**35. Gelir vergileri (devamı)**

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.

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle peşin ödenen vergi ve vergi karşılığı tutarı aşağıda sunulmuştur:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak-**  **30 Eylül 2011** | 1 Ocak-  30 Eylül 2010 |
|  |  |  |
| Ödenecek vergi karşılığı | **-** | - |
| Peşin ödenen vergi | **264,567** | 169,976 |
|  |  |  |
|  | **264,567** | 169,976 |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak-**  **30 Eylül 2011** | 1 Ocak-  30 Eylül 2010 |
|  |  |  |
| Vergi öncesi kar (ertelenmiş vergi dahil) | **(5,682,759)** | (10,605,893) |
| Ertelenmiş vergi gideri | **64,357** | 533 |
|  |  |  |
|  | **(5,747,116)** | (10,606,426) |
|  |  |  |
| Vergi oranı | **%20** | %20 |
| Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı | **1,149,423** | 2,121,285 |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | **-** |  |
|  |  |  |
| **Cari vergi gideri, net ertelenmiş vergi geliri** | **-** | - |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak-**  **30 Eylül 2011** | 1 Ocak-  30 Eylül 2010 |
|  |  |  |
| Özsermayeye yansıtılan (Not 15) | **-** | - |
| Gelir tablosuna yansıtılan | **-** | - |
|  |  |  |
| Cari vergi gideri | **-** | - |

1. **Net kur değişim gelirleri**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak-**  **30 Eylül 2011** | 1 Ocak-  30 Eylül 2010 |
|  |  |
|  |  |  |
| Döviz mevduatı kur farkı karı (zararı) | **1,904,077** | (266,877) |
| Cari işlemler kur farkı karı (zararı) | **52,171** | - |
| Diğer işlemler kur farkı karı (zararı) | **-** | - |
|  |  |  |
| **Net kur değişim** | **1,956,248** | (266,877) |

**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**

31 Mart 2010 tarihi itibariyle Şirket aleyhine açılan herhangi bir dava bulunmamaktadır.

**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 Eylül 2011 tarihli finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortakların ilişkili tarafları ve Şirket yönetimi ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemlerinde Şirket’in diğer ilişkili taraflarıyla yapılan satış ve alışlar aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak-**  **30 Eylül 2011** | 1 Ocak-  30 Eylül 2010 |
|  |  |  |
| **1- Sigortacılık faaliyetleri** |  |  |
|  |  |  |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | **17,375,460** | 10,364,689 |
| **2- Bankalar** |  | - |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş | **6,670,764** | 13,391,221 |
| **3- Finansal Kiralama İşlemleri** |  |  |
| Autoland | **265,423** | 192,547 |
|  |  |  |
|  | **24,311,647** | 23,948,457 |
|  |  |  |

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

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

* 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:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak-**  **30 Eylül 2011** | 1 Ocak-  30 Eylül 2010 |
|  |  |  |
| **a) Diğer çeşitli borçlar:** |  |  |
|  |  |  |
| Satıcılara borçlar | **399,423** | 501,237 |
|  |  |  |
| **Toplam** | **399,423** | 501,237 |
|  |  |  |
| **b) Gelecek aylara ait giderler:** |  |  |
|  |  |  |
| Ertelenmiş komisyon giderleri | **7,227,388** | **5,867,897** |
| Bölüşmesiz reasürans anlaşmalarına ilişkin ertelenmiş gider | **262,843** | **275,238** |
| Gelecek aylara ait kira,bilgi işlem,sigorta giderleri | **179,024** | **71,371** |
| **Toplam** | **7,669,255** | **6,214,506** |

**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. Diğer (devamı)**

**47.5 Yer alması gereken diğer notlar**

***Diğer gelirler ve karlar:*** Yoktur.

***Diğer giderler ve zararlar:***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak-**  **30 Eylül 2011** | 1 Ocak-  30 Eylül 2010 |
|  |  |  |
| Ödenen cezalar | **1,611** | 2,212 |
| Özel iletişim giderleri | **15,549** | 10,452 |
| Bağış ve Yardımlar | **18,591** | - |
| Diğer | **270** | - |
|  |  |  |
|  | **36,021** | 12,664 |

***Dönemin karşılık ve reeskont giderleri:***

1. **Karşılık giderleri**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **1 Ocak-**  **30 Eylül 2011** | 1 Ocak-  30 Eylül 2010 |
|  |  |  |
| Kıdem tazminatı karşılığı, net (Not 22) | **49,561** | 78,064 |
| İzin karşılığı (Not 22) | **35,488** | 40,858 |
| Şüpheli alacak karşılığı | **993,141** |  |
|  |  |  |
| Toplam teknik olmayan karşılıklar | **1,078,191** | 121,312 |
|  |  |  |
| Kazanılmamış primler karşılığı | **1,245,045** | 26,976,630 |
| Muallak hasar tazminat karşılığı | **4,633,729** | 8,879,370 |
| Diğer teknik karşılıklarda değişim | **257,273** | 118,035 |
| Toplam teknik karşılıklar | **6,136,497** | 35,974,035 |
|  |  |  |
| Vergi karşılığı | **-** | - |

**47.6 Kar dağıtım tablosu**

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