

# **Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi**

**1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait  
finansal tablolar**

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

### İçindekiler

	<b><u>Sayfa</u></b>
Ara dönem bilanço	2 - 6
Ara dönem gelir tablosu	7 - 8
Ara dönem nakit akış tablosu	9
Ara dönem özsermaye değişim tablosu	10
Ara dönem finansal tablolara ilişkin dipnotlar	11 – 70

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ayrıntılı bilanço

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### Varlıklar

	Dipnot	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 30.Eyl.11	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 31.Ara.10
I- Cari varlıklar			
A- Nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.12	74.574.272	52.210.135
1- Kasa		346	530
2- Alınan çekler		-	-
3- Bankalar		68.540.843	44.836.194
4- Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)		-	-
5- Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar		6.033.084	7.373.411
B- Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal		20.830.280	22.215.103
1- Satılmaya hazır finansal varlıklar	11	738.190	1.537.621
2- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	11	-	-
3- Alım satım amaçlı finansal varlıklar	11	-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler karşılığı (-)		-	-
6- Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal	11	20.092.089	20.677.482
7- Şirket hissesi		-	-
8- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
C- Esas faaliyetlerden alacaklar		32.061.759	49.616.725
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	12.1	31.071.656	48.621.488
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar		-	-
4- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki		-	-
6- Sigortalılara krediler (ikrazlar)	12.1	990.102	995.237
7- Sigortalılara krediler (ikrazlar) karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar		-	-
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli		-	-
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli		-	-
D- İlişkili taraflardan alacaklar		-	-
1- Ortaklardan alacaklar		-	-
2- İştiraklerden alacaklar		-	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden		-	-
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		1.128.150	1.450
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		-	-
4- Diğer çeşitli alacaklar	47.1, 12.1	1.128.150	1.450
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar		-	-
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		6.856.849	7.735.408
1- Gelecek aylara ait giderler	47.1	6.856.849	7.735.408
2- Tahakkuk etmiş faiz ve kira gelirleri		-	-
3- Gelir tahakkukları		-	-
4- Gelecek aylara ait diğer giderler ve gelir		-	-
G- Diğer cari varlıklar		1.171.218	1.117.708
1- Gelecek aylar ihtiyacı stoklar		-	-
2- Peşin ödenen vergiler ve fonlar		1.091.501	1.048.076
3- Ertelenmiş vergi varlıkları		-	-
4- İş avansları		2.661	2.589
5- Personele verilen avanslar		77.057	67.044
6- Sayım ve tesellüm noksanları		-	-
7- Diğer çeşitli cari varlıklar		-	-
8- Diğer cari varlıklar karşılığı (-)		-	-
I- Cari varlıklar toplamı		136.622.527	132.896.529

Sayfa 11 ile 70 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

## 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ayrıntılı bilanço

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### Varlıklar

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş
	Dipnot	30.Eyl.11	31.Ara.10
II- Cari olmayan varlıklar			
A- Esas faaliyetlerden alacaklar		0	-
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar		0	-
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		0	-
3- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar		-	-
4- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki		-	-
6- Sigortalılara krediler (ikrazlar)		-	-
7- Sigortalılara krediler (ikrazlar) karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar		-	-
9-Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli	12	944.997	1.026.201
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli	12	-944.997	-1.026.201
B- İlişkili taraflardan alacaklar		0	-
1- Ortaklardan alacaklar		-	-
2- İştiraklerden alacaklar		-	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden		-	-
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		27.565	24.131
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		27.565	24.131
4- Diğer çeşitli alacaklar		-	-
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar	12	540.804	540.804
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	12	-540.804	-540.804
D- Finansal varlıklar	45.2	201.460	201.460
1- Bağlı menkul kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler sermaye taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı ortaklıklar	45.2	201.460	201.460
5- Bağlı ortaklıklar sermaye taahhütleri (-)	45.2	-	-
6- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler		-	-
7- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler sermaye		-	-
8- Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal		-	-
9- Diğer finansal varlıklar		-	-
10- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
E- Maddi varlıklar	6	616.580	634.936
1- Yatırım amaçlı gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü		-	-
3- Kullanım amaçlı gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve tesisatlar	6	1.402.273	1.310.521
6- Motorlu taşıtlar	6	34.068	90.394
7- Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	6	552.637	519.632
8- Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar		-	-
9- Birikmiş amortismanlar (-)	6	-1.372.398	-1.285.611
10- Maddi varlıklara ilişkin avanslar (yapılmakta)		0	0
F- Maddi olmayan varlıklar	8	268.791	334.182
1- Haklar	8	1.857.430	1.783.112
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet öncesi döneme ait giderler		-	-
4- Araştırma ve geliştirme giderleri		-	-
6- Diğer maddi olmayan varlıklar		-	-
7- Birikmiş itfalar (amortismanlar) (-)	8	-1.588.639	-1.448.930
8- Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar		-	-
G-Gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları		0	225.197
1- Gelecek yıllara ait giderler		0	225.197
2- Gelir tahakkukları		-	-
3- Gelecek yıllara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları		-	-
H- Diğer cari olmayan varlıklar		368.849	580.904
1- Efektif yabancı para hesapları		-	-
2- Döviz hesapları		-	-
3- Gelecek yıllar ihtiyacı stoklar		-	-
4- Peşin ödenen vergiler ve fonlar		-	-
5- Ertelenmiş vergi varlıkları		368.849	580.904
6- Diğer çeşitli cari olmayan varlıklar		-	-
7- Diğer cari olmayan varlıklar amortismanı (-)		-	-
8- Diğer cari olmayan varlıklar karşılığı (-)		-	-
II- Cari olmayan varlıklar toplamı		1.483.245	2.000.810
<b>Varlıklar toplamı</b>		<b>138.105.772</b>	<b>134.897.339</b>

Sayfa 11 ile 70 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle ayrıntılı bilanço

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### Yükümlülükler

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş
	Dipnot	30.Eyl.11	31.Ara.10
III- Kısa vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar		-	-
1- Kredi kuruluşlarına borçlar		-	-
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		-	-
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma		-	-
4- Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve		-	-
5- Çıkarılmış tahviller(bonolar) anapara, taksit ve		-	-
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)		-	-
8- Diğer finansal borçlar (yükümlülükler)		-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar		17.178.630	17.509.853
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	19	16.609.130	17.408.242
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar	19	569.500	101.611
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan		-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar		-	-
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri		-	-
C- İlişkili taraflara borçlar		1.011.957	447.840
1- Ortaklara borçlar		-	-
2- İştiraklere borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-	-
5- Personele borçlar		1.007.400	443.283
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar	12,2	4.557	4.557
D- Diğer borçlar		336.433	156.855
1- Alınan depozito ve teminatlar		-	-
2- Diğer çeşitli borçlar	19, 47,1	336.433	156.855
3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık teknik karşılıkları		51.323.761	53.777.871
1- Kazanılmamış primler karşılığı - net	17	46.087.704	49.032.740
2- Devam eden riskler karşılığı - net		-	-
3- Hayat matematik karşılığı - net		585.276	569.619
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net	17	4.343.118	3.751.672
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - net		-	-
6- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait		307.663	423.840
7- Diğer teknik karşılıklar - net	17, 47,1	-	-
F- Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler		897.558	454.573
1- Ödenecek vergi ve fonlar		315.161	329.978
2- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri		131.236	124.595
3- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş		-	-
4- Ödenecek diğer vergi ve benzeri yükümlülükler		-	-
5- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük		451.161	-
6- Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer		-	-
7- Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları		-	-
G- Diğer risklere ilişkin karşılıklar		133.518	219.854
1- Kıdem tazminatı karşılığı		-	-
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
3- Maliyet giderleri karşılığı	23,2	133.518	219.854
H- Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		892.215	904.570
1- Gelecek aylara ait gelirler		892.215	904.570
2- Gider tahakkukları		-	-
3- Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider		-	-
I- Diğer kısa vadeli yükümlülükler		190.012	169.874
1- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve tesellüm fazlalıkları		-	-
3- Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler		190.012	169.874
III - Kısa vadeli yükümlülükler toplamı		71.964.084	73.641.290

Sayfa 11 ile 70 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle  
ayrıntılı bilanço

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### Yükümlülükler

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş
Dipnot	30.Eyl.11	31.Ara.10
IV- Uzun vadeli yükümlülükler		
A- Finansal borçlar	-	-
1- Kredi kuruluşlarına borçlar	-	-
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	-
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma	-	-
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	-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	-	-
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri	-	-
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	166.894	149.318
1- Alınan depozito ve teminatlar	166.894	149.318
2- Diğer çeşitli borçlar	-	-
3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu	-	-
E- Sigortacılık teknik karşılıkları	17	22.292.630
1- Kazanılmamış primler karşılığı - net	-	-
2- Devam eden riskler karşılığı - net	-	-
3- Hayat matematik karşılığı - net	17	16.032.171
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net	-	-
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - net	-	-
6- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait	17	6.133.266
7- Diğer teknik karşılıklar - net	196.970	127.193
F- Diğer yükümlülükler ve karşılıkları	-	-
1- Ödenecek diğer yükümlülükler	-	-
2- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş	-	-
3- Diğer borç ve gider karşılıkları	-	-
G- Diğer risklere ilişkin karşılıklar	243.058	222.081
1- Kıdem tazminatı karşılığı	22	243.058
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	-	-
I- Diğer uzun vadeli yükümlülükler	-	-
1- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-
2- Diğer uzun vadeli yükümlülükler	-	-
IV- Uzun vadeli yükümlülükler toplamı	23.248.165	22.664.029

Sayfa 11 ile 70 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle ayrıntılı bilanço

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### Özsermaye

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş
	Dipnot	30.Eyl.11	31.Ara.10
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş sermaye		33.297.912	33.297.912
1- (Nominal) sermaye	15	32.000.000	32.000.000
2- Ödenmemiş sermaye (-)		-	-
3- Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		1.297.912	1.297.912
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		8.747.107	8.933.654
1- Yasal yedekler	15.2	3.474.796	3.474.796
2- Statü yedekleri		-	-
3- Olağanüstü yedekler		5.536.303	5.536.303
4- Özel fonlar (yedekler)		-	-
5- Finansal varlıkların değerlemesi	15.1	263.993	77.445
6- Diğer kar yedekleri		-	-
D- Geçmiş yıllar karları		221.587	221.587
1- Geçmiş yıllar karları		221.587	221.587
E- Geçmiş yıllar zararları (-)		3.861.132	1.540.529
1- Geçmiş yıllar zararları		3.861.132	1.540.529
F- Dönem net karı		4.488.050	2.320.604
1- Dönem net karı		4.488.050	-
2- Dönem net zararı (-)		-	2.320.604
Özsermaye toplamı		42.893.523	38.592.020
<b>Yükümlülükler toplamı</b>		<b>138.105.772</b>	<b>134.897.339</b>

Sayfa 11 ile 70 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

## 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait ayrıntılı gelir tablosu (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### I- Teknik bölüm

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş		Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş		
	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
A- Hayat dışı teknik gelir					
1- Kazanılmış primler (reasürör payı düşülmüş)		91.377.253	31.768.473	75.243.814	25.559.765
1.1- Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş)		87.067.376	30.215.529	72.429.682	25.178.780
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)		83.514.921	7.438.974	73.983.752	14.620.594
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)		114.898.419	10.227.622	100.960.390	19.673.747
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim		-31.383.498	-2.788.648	-26.976.638	-5.053.153
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)		3.552.455	22.776.555	-1.554.070	-10.558.185
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör		4.331.657	31.235.491	-2.061.623	14.753.260
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim		-779.202	-8.458.936	507.553	-4.195.074
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)		0	0	0	0
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör		0	0	0	0
2- Teknik olmayan bölümden aktarılan yatırım	26	4.241.951	1.538.681	2.814.132	1.045.490
3- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş)		67.925	14.263	0	-664.505
3.1- Brüt diğer teknik gelirler (+)		67.925	14.263	0	-664.505
3.2- Brüt diğer teknik gelirlerde reasürör payı (-)		0	0	0	0
B- Hayat dışı teknik gider (-)		-89.075.139	-27.809.995	-79.146.860	-24.711.553
1- Gerçekleşen hasarlar (reasürör payı düşülmüş)		-68.591.507	-21.166.477	-61.124.872	-19.453.868
1.1- Ödenen hasarlar (reasürör payı düşülmüş)		-68.062.822	-21.029.115	-61.430.047	-19.623.906
1.1.1- Brüt ödenen hasarlar (-)		-97.201.742	-30.034.273	-87.785.796	-28.028.294
1.1.2- Ödenen hasarlarda reasürör payı (+)		29.138.919	9.005.157	26.355.748	8.404.387
1.2- Muallak hasarlar karşılığında değişim (reasürör)		-528.684	-137.362	305.175	170.039
1.2.1- Muallak hasarlar karşılığı (-)		-796.948	-225.054	394.139	224.027
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı		268.263	87.692	-88.964	-53.988
2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim		0	0	0	0
2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-)		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı		-	-	-	-
3- Diğer teknik karşılıklarda değişim (reasürör payı)	47.5	-970	-313	3.293	437
4- Faaliyet giderleri (-)		-20.482.662	-6.643.204	-18.025.282	-5.258.122
C- Teknik bölüm dengesi - Hayat dışı (A - B)		2.302.114	3.958.478	-3.903.047	848.212
D- Hayat teknik gelir		10.138.435	3.730.502	9.396.405	3.402.799
1- Kazanılmış primler (reasürör payı düşülmüş)		7.508.368	2.535.207	6.811.900	2.348.150
1.1- Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş)	24	8.115.787	1.794.889	7.370.687	1.943.278
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	24	9.464.994	2.082.873	10.083.272	2.548.323
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)	24	-1.349.207	-287.985	-2.712.585	-605.046
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim		-607.419	740.318	-558.787	404.873
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)		-260.607	810.188	-522.445	537.317
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör		-346.812	-69.870	-36.342	-132.445
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim		0	0	0	0
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)		-	-	-	-
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör		-	-	-	-
2- Hayat branşı yatırım geliri		2.577.747	1.190.190	2.326.347	425.597
3- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş karlar		0	-13.675	240.265	622.929
4- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş)		52.321	18.781	17.893	6.123
E- Hayat teknik gider		-6.707.163	-2.485.424	-7.701.983	-2.609.831
1- Gerçekleşen hasarlar (reasürör payı düşülmüş)		-5.407.886	-1.900.071	-39.838.193	-1.915.406
1.1- Ödenen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş)		-5.406.336	-1.857.412	-41.861.233	-2.203.458
1.1.1- Brüt ödenen tazminatlar (-)		-5.808.912	-1.940.834	-42.573.252	-2.535.805
1.1.2- Ödenen tazminatlarda reasürör payı (+)		402.577	83.422	712.019	332.347
1.2- Muallak tazminatlar karşılığında değişim		-1.550	-42.658	2.023.040	288.052
1.2.1- Muallak tazminatlar karşılığı (-)		-119.636	-138.583	2.202.593	311.897
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı		118.086	95.925	-179.552	-23.845
2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim		0	0	0	0
2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-)		0	0	0	0
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı		0	0	0	0
3- Hayat matematik karşılığında değişim (reasürör)	47.5	-258.017	-160.653	28.273.334	428.316
3.1- Hayat matematik karşılığı (-)		-142.110	-88.770	28.273.334	428.316
3.2- Hayat matematik karşılığında reasürör payı (+)		-115.908	-71.883	-	-
4- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olar)	47.5	-117.269	-207.040	7.973.682	164.168
4.1- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için		-117.269	-207.040	7.973.682	164.168
4.2- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için		-	-	-	-
5- Diğer teknik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım)		-68.807	-11.517	1.908	-10.134
6- Faaliyet giderleri (-)		-636.444	-182.035	-630.996	-226.192
7- Yatırım giderleri (-)		-199.562	-4.932	-2.935.343	-504.211
8- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş zararlar (-)		-19.176	-19.176	-546.373	-546.373
9- Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri (-)		0	0	0	0
F- Teknik bölüm dengesi - Hayat (D - E)		3.431.272	1.245.078	1.694.423	792.968
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)		-	-	-	-

Sayfa 11 ile 70 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle ayrıntılı gelir tablosu

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### II- Teknik olmayan bölüm

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş		Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş		
	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
C- Teknik bölüm dengesi - Hayat dışı (A - B)		2.302.114	3.958.478 -	3.903.047	848.212
F- Teknik bölüm dengesi - Hayat (D - E)		3.431.272	1.245.078	1.694.423	792.968
I- Teknik bölüm dengesi - Emeklilik (G - H)					
J- Genel teknik bölüm dengesi (C+F+I)		5.733.386 <sup>✓</sup>	5.203.556 -	2.208.624	1.641.181
K- Yatırım gelirleri	26	4.378.911 <sup>✓</sup>	1.599.334	3.108.280	1.045.490
1- Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	26	3.506.470	1.408.901	5.037.579	1.024.048
2- Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde	26	275.309	-	-	-
3- Finansal yatırımların değerlemesi		454.175	130.298 -	2.230.067	18.934
4- Kambiyo karları	26, 36 <sup>✓</sup>	5.997 -	519	6.620	2.508
5- İştiraklerden gelirler	26	12.802	-	294.148	-
6- Bağılı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi		-	-	-	-
7- Arazi, arsa ile binalardan elde edilen gelirler	26	-	-	-	-
8- Türev ürünlerden elde edilen gelirler		-	-	-	-
9- Diğer yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat teknik bölümünden aktarılan yatırım	<sup>✓</sup>	124.158	60.653 <sup>✓</sup>	-	-
L- Yatırım giderleri (-)	-	4.563.536 <sup>✓</sup>	1.654.530 -	3.219.003 -	1.174.403
1- Yatırım yönetim giderleri – faiz dahil (-)		-	-	-	-
2- Yatırımlar değer azalışları (-)		-	-	-	-
3- Yatırımların nakde çevrilmesi sonucunda oluşan		-	-	-	-
4- Hayat dışı teknik bölümüne aktarılan yatırım	-	4.241.951 -	1.538.681 -	2.814.132 -	1.045.490
5- Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo zararları (-)	36 -	30.523 -	23.148 <sup>✓</sup>	-	3.841
7- Amortisman giderleri (-)	6,1 -	291.062 -	92.701 <sup>✓</sup>	404.871 -	132.754
8- Diğer yatırım giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer faaliyetlerden ve olağandışı faaliyetlerden	-	609.549 <sup>✓</sup>	568.709	214.739 -	247.671
1- Karşılıklar hesabı (+/-)	47,5 <sup>✓</sup>	1.385.332 -	1.183.017 <sup>✓</sup>	26.924	48.856
2- Reeskont hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Özelliikli sigortalar hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon düzeltmesi hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş vergi varlığı hesabı (+/-)	<sup>✓</sup>	258.692 -	339.082 <sup>✓</sup>	44.758 -	341.152
6- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü gideri (-)		-	-	-	-
7- Diğer gelir ve karlar		1.034.475	953.391 <sup>✓</sup>	143.617	45.185
8- Diğer gider ve zararlar (-)		-	- <sup>✓</sup>	561 -	561
9- Önceki yıl gelir ve karları		-	-	-	-
10- Önceki yıl gider ve zararları (-)	<sup>✓</sup>	-	-	-	-
N- Dönem net karı veya zararı		4.939.212 <sup>✓</sup>	4.579.651 -	2.104.608	1.264.597
1- Dönem karı veya zararı		4.939.212 <sup>✓</sup>	4.579.651 -	2.104.608	1.264.597
2- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük	35 <sup>✓</sup>	451.161 -	451.161	-	-
3- Dönem net karı veya zararı		4.488.050 <sup>✓</sup>	4.128.490 -	2.104.608	1.264.597
4- Enflasyon düzeltme hesabı		-	-	-	-

Sayfa 11 ile 70 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait  
nakit akış tablosu  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş
	30.Eyl.11	30.Eyl.10
<b>A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları</b>		
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri	143.281.050	143.688.642
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri	-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)	- 126.851.348	- 153.295.898
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)	-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)	-	-
<b>7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)</b>	<b>16.429.702</b>	<b>9.607.256</b>
8. Faiz ödemeleri (-)		
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)	-1.091.501	-280.276
10. Diğer nakit girişleri	1.180.976	396.757
11. Diğer nakit çıkışları (-)	-134.678	-584.342
<b>12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit</b>	<b>16.384.499</b>	<b>10.075.116</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>		
1. Maddi varlıkların satışı	16.660	-
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	- 223.976	-261.629
3. Mali varlık iktisabı (-)	- 10.955.108	- 7.101.618
4. Mali varlıkların satışı	1.677.976	25.376.486
5. Alınan faizler	4.587.508	4.260.419
6. Alınan temettümler	12.802	294.147
7. Diğer nakit girişleri		0
8. Diğer nakit çıkışları (-)	-	0
<b>9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit</b>	<b>- 4.884.138</b>	<b>36.329.819</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>		
1. Hisse senedi ihracı	-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri	-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)	-	-
4. Ödenen temettümler (-)	-	-
5. Diğer nakit girişleri	15	7.000.000
6. Diğer nakit çıkışları (-)	-	-
<b>7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>	<b>-</b>	<b>7.000.000</b>
<b>D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi</b>		
<b>E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)</b>	<b>11.500.361</b>	<b>33.254.702</b>
<b>F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>	<b>50.936.701</b>	<b>18.152.694</b>
<b>G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)</b>	<b>2.12 62.437.062</b>	<b>51.407.396</b>

Sayfa 11 ile 70 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait  
özsermaye değişim tablosu**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 30.Eyl.11										
Özsermaye değişim tablosu (*)										
	Ödenmiş sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı/ (zararı)	
<b>I- Önceki dönem sonu bakiyesi (31 Aralık 2010)</b>	<b>32.000.000</b>	-	-	<b>77.445</b>	<b>1.297.912</b>	-	<b>3.474.796</b>	-	<b>5.536.303</b>	<b>- 2.320.604</b>
<b>II- Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Not 2)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III- Yeni bakiye (I + II) (01 Ocak 2011)</b>	<b>32.000.000</b>	-	-	<b>77.445</b>	<b>1.297.912</b>	-	<b>3.474.796</b>	-	<b>5.536.303</b>	-
<b>A- Sermaye artırım (A1 + A2)</b>										
1- Nakit (**)										
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)										4.488.050
I- Dağıtılan temettü										
J- Geçmiş yıl karlarından dağıtım										
<b>IV- Dönem sonu bakiyesi (30 Eylül 2011)</b>	<b>32.000.000</b>	-	-	<b>263.993</b>	<b>1.297.912</b>	-	<b>3.474.796</b>	-	<b>5.536.303</b>	<b>4.488.050</b>
<b>(III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I)</b>	<b>32.000.000</b>	-	-	<b>263.993</b>	<b>1.297.912</b>	-	<b>3.474.796</b>	-	<b>5.536.303</b>	<b>4.488.050</b>
Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 30.Eyl.10										
Özsermaye değişim tablosu (*)										
	Ödenmiş sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı/ (zararı)	
<b>I- Önceki dönem sonu bakiyesi (31 Aralık 2009)</b>	<b>25.000.000</b>	-	-	<b>265.175</b>	<b>1.297.912</b>	-	<b>3.474.796</b>	-	<b>5.536.303</b>	<b>- 1.540.529</b>
<b>II- Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Not 2)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III- Yeni bakiye (I + II) (01 Ocak 2010)</b>	<b>25.000.000</b>	-	-	<b>265.175</b>	<b>1.297.912</b>	-	<b>3.474.796</b>	-	<b>5.536.303</b>	-
<b>A- Sermaye artırım (A1 + A2)</b>	<b>7.000.000</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit (**)	7.000.000									
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)	-									- 2.104.608
I- Dağıtılan temettü	-									
J- Geçmiş yıl karlarından dağıtım	-									
<b>IV- Dönem sonu bakiyesi (30 Eylül 2010)</b>	<b>32.000.000</b>	-	-	<b>328.618</b>	<b>1.297.912</b>	-	<b>3.474.796</b>	-	<b>5.536.303</b>	<b>- 2.104.608</b>
<b>(III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I)</b>	<b>32.000.000</b>	-	-	<b>328.618</b>	<b>1.297.912</b>	-	<b>3.474.796</b>	-	<b>5.536.303</b>	<b>- 2.104.608</b>

(\*) Özsermaye kalemleri ile ilgili detaylı açıklamalar 15 no'lu dipnotta yer almaktadır.

Sayfa 11 ile 70 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 1. Genel bilgiler

**1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi:** Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi (Şirket), 19 Aralık 1997 tarihinde kurulmuş olup ana faaliyet alanı, hayat, hastalık ve ferdi kaza branşları olmak üzere sigorta alanında Türkiye’de sigorta işlemlerini kapsamaktadır. Şirketin ana hissedarı Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi ve pay oranı %99.50 olup geri kalan %0.50 diğer hissedarlardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle Şirket’in nihai ortağı Mapfre International S.A.’dir. Şirket’in ticari ünvanınının 13 Şubat 2009 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında ana sözleşmesi tadil edilerek Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi olarak değiştirilmesine karar verilmiş, ilgili karar ve ana sözleşme 7 Nisan 2009 tarih ve 7286 no’lu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

**1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı. Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi:** Şirket’in kayıtlı merkezi Meclisi Mebusan Caddesi No:23 Dursun Han Kat:4 Salıpaazarı – İstanbul/Türkiye adresinde bulunmaktadır. Şirket’in İstanbul, Ankara, İzmir, Adana, Antalya, Bursa ve İzmit’te bölge müdürlükleri; Kayseri, Konya, Samsun ve Gaziantep’te şube müdürlükleri bulunmaktadır.

**1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:** Şirket hayat, hastalık ve ferdi kaza branşları olmak üzere hayat ve hayat dışı sigorta alanında Türkiye’de sigorta muameleleri yapmaktadır.

Şirket, 1 Ağustos 2011 tarihinden itibaren sağlık sigorta poliçesi tanzimini zeyiller haricinde durdurmuş olup yeni poliçe tanzimi ve poliçe yenileme işlemleri ana ortaklık olan Mapfre Genel Sigorta A.Ş. tarafından gerçekleştirilmeye başlanmıştır.

**1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması:** 1.2 ve 1.3 no’lu dipnotlarda açıklanmıştır.

**1.5 Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:** Şirket’te 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle 25 yönetici ve 129 personel olmak üzere 154 (31 Aralık 2010 – 12 yönetici ve 124 personel olmak üzere 136) kişi çalışmaktadır.

**1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı:** 988,031 TL (1 Temmuz-30 Eylül 2011 – 248,881TL); (1 Ocak 2010-30 Eylül 2010 – 1,028,040; 1 Temmuz 30 Eylül 2010 – 278,251 TL)’dir.

**1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar:**

#### ***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 İlişkin Genelge” si çerçevesinde, Hayat dışı branşlar ve Hayat branşına ait elde edilen yatırım gelirleri Şirket portföyünde ayırt edilebilmektedir. Dolayısıyla elde edilen yatırım gelirinin hangi branşa ait olduğu bilinmemekte ve bu kriterlere göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 1. Genel bilgiler (devamı)

#### ***Faaliyet giderlerinin dağıtımı***

Şirket, teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerini T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı (Hazine Müsteşarlığı) tarafından yayınlanan 9 Ağustos 2010 tarihli "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelgede Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge"si kapsamında hayat dışı, hayat ve bireysel emeklilik branşları arasında dağıtmaktadır. Hayat, hayat dışı ve bireysel emeklilik branşları için ayrıştırılabilen giderler ilgili branşa gider olarak kaydedilmiştir. Ayrıştırılamayan giderler için ise emeklilik ve sigorta branşları gider oranı hesaplama şekli Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Müdürlüğü 2010/9 sayılı genelgesinin 3 numaralı maddesi (a) ve (d) fıkralarına istinaden yapılmıştır. 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 Genelge'si 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.

- 1.8 Finansal tabloların tek bir şirket mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği:** Finansal tablolar tek bir şirketi (Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi) içermektedir.

**Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler:** Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri 1.1. 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda açıklanmış olup bu bilgilerde önceki bilanço tarihinden bu yana olan değişikliklere yine ilgili notlarda yer verilmiştir. 30 Eylül 2011 tarihinden itibaren Şirket'in kimlik bilgilerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

- 1.9 Bilanço tarihinden sonraki olaylar:** Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle düzenlenen finansal tabloları 12 Ağustos 2011 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere Şirket yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve ilgili yasal kuruluşlar, yasal finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Şirket, 1 Ağustos 2011 tarihinden itibaren sağlık sigorta poliçesi tanzimini zeyiller haricinde durdurmuş olup yeni poliçe tanzimi ve poliçe yenileme işlemleri ana ortaklık olan Mapfre Genel Sigorta A.Ş. tarafından gerçekleştirilmeye başlanmıştır.

### 2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

#### 2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, finansal tablolarını Hazine Müsteşarlığı'nın, 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 düzenlemektedir.

Sigorta, reasürans ve emeklilik şirketleri, Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Nisan 2008 tarihli ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" e istinaden finansal tablolarını hazırlamaktadır.

## **Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

**(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

14 Temmuz 2007 tarihli 26582 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans Şirketleri İle Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik”in (Finansal Raporlama Hakkında Yönetmelik) 4. maddesinin birinci fıkrasına göre, finansal tabloların hazırlanmasında Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) hükümleri esastır. 18 Nisan 2008 tarihli ve 26851 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ çerçevesinde finansal tablolar şekil açısından söz konusu tebliğ ekinde yer alan biçim ve standartlarda hazırlanmıştır.

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 muhasebeleştirilmesi esastır. Dolayısıyla Şirket, faaliyetlerini TMS ve TFRS ile Hazine Müsteşarlığı tarafından bu kapsamda yayımlanan diğer açıklamalar, yönetmelikler ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirmektedir.

Hazine Müsteşarlığı’nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden “TMS 1-Finansal Tablolar ve Sunum”, “TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”, “TFRS 1-TFRS’ye Geçiş” ve “TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri” bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans Şirketleri” ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliği 31 Mart 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmektedir. Şirket’in bu kapsamda konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı TIPNET Sağlık Hizmet ve Yönetim Danışmanlık Anonim Şirketi (TIPNET) bulunmaktadır. Ancak, Hazine Müsteşarlığı’nın 30 Haziran 2009 tarih ve 27097 sayılı “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ”in 5. maddesine 5. ve 6. Fıkraları uyarınca Şirket 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihli finansal tablolarında konsolidasyon işlemi gerçekleştirilmemiş ve bağlı ortaklığın finansal tablolarının Şirket’in finansal tablolarına etkisinin önemsiz olduğundan dolayı bağlı ortaklığın finansal tabloları maliyet yöntemine göre kayıtlarında göstermiştir. TIPNET Sağlık Hizmet ve Yönetim Danışmanlık Anonim Şirketi için 13.09.2011 tarih ve 7898 sayılı ticaret sicili gazetesinde yayınlanan olağanüstü genel kurul toplantısı gereği tasfiye kararı alınmış olup, ünvanı TASFİYE HALİNDE TIPNET Sağlık Hizmet ve Yönetim Danışmanlık anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen alım satım amaçlı ve satılmaya hazır finansal varlıklar dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmak suretiyle, maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Şirket, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını ise 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlükte olan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” ve ilgili mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır.

## **Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

#### **2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları:**

##### ***Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi***

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarih ve 19387 sayılı yazısıyla, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 15 Ocak 2003 tarih ve 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri XI, No: 25 sayılı Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ'de yer alan, 'Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi' ile ilgili hükümlere istinaden yeniden düzenlemeleri gerektiği açıklanmıştır. Hazine Müsteşarlığı ayrıca, SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde aldığı karardan hareketle, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını bildirmiştir. Şirket, Hazine Müsteşarlığı'nın ilgili yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili hükümlere uygun olarak yeniden düzenlemiş ve 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak üzere TMSK tarafından yayımlanmış 29 nolu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamamıştır.

#### **2.1.3 Kullanılan para birimi:**

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir. Şirket finansal tablolarını ve dipnotlardaki tutarları, aksi belirtilmedikçe TL olarak sunmuştur.

#### **2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi:**

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

#### **2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:**

Finansal tablolar, 2.1.2 no'lu dipnotta bahsedilen enflasyon düzeltmeleri ve gerçeğe uygun makul değerleri ile gösterilen satılmaya hazır ve alım satım amaçlı finansal varlıklar dışında, tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

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

Şirket, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan TMSK tarafından açıklanan TMS ve TFRS'leri, Hazine Müsteşarlığı'nca yapılan açıklamalar ve genelgeler çerçevesinde uygulamaktadır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve TFRS yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

TFRS 1 (Değişiklik) "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması" - İlk kez uygulayacakların karşılaştırmalı TFRS 7 açıklamasından sınırlı muafiyeti (TFRS'yi ilk kez uygulayanları 5 Mart 2009 tarihinde TFRS 7'nin ortaya koyduğu ek açıklamalardan muaf tutmaktadır.)

TMS 24 (Değişiklik) "İlişkili Taraf Açıklamaları"

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

TFRS Yorumu 14 (Değişiklik) "Asgari Fonlama Koşulları"

TFRS Yorumu 19 "Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi"

Bu standart, yorum ve değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi yoktur.

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

TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması"

TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"

TFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"

TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"

TMS 27 "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar"

TMS 34 "Ara Dönem Raporlama"

TFRS Yorumu 13 "Müşteri Sadakat Programları"

Bu standart, yorum ve değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi yoktur.

#### Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

TFRS 9 "Finansal Araçlar" – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama

TFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar"

TFRS 11 "Müşterek Düzenlemeler"

TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları"

TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü"

TMS 1 (Değişiklik) "Finansal Tabloların Sunumu"

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

TMS 19 (Değişiklik) "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"

TMS 27 (Değişiklik) "Bireysel Finansal Tablolar"

TMS 28 (Değişiklik) "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"

Şirket yukarıda belirtilen standart ve değişikliklerin etkilerini değerlendirmektedir.



## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

#### 2.1.6 Karşılaştırmalı bilgiler

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren döneme ait altı aylık gelir tablosunda Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler, Finansal yatırımların değerlendirilmesi ve hesaplarına yeniden sınıflama yaparak cari dönem gösterimiyle tutarlı olması amacıyla ilgili hesaplara (Hayat dışı teknik bölümüne aktarılan yatırım gelirleri) muhasebeleştirilmiştir.

#### 2.2 Konsolidasyon

Şirket'in "TMS 27- Konsolide ve Bireysel Finansal Mali Tablolar (TMS 27)" kapsamında konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı TIPNET Sağlık Hizmet ve Yönetim Danışmanlık Anonim Şirketi (TIPNET) bulunmaktadır. Ancak, Hazine Müsteşarlığı'nın 30 Haziran 2009 tarih ve 27097 sayılı "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" in 5. maddesine 5. ve 6. Fıkraları uyarınca Şirket 30 Eylül 2011 tarihli finansal tablolarında konsolidasyon işlemini gerçekleştirilmemiş ve bağlı ortaklığını maliyet yöntemine göre kayıtlarında göstermiştir.

#### 2.3 Bölüm raporlaması

Şirket 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla hayat ve hayat dışı alanlarda poliçe üretimini Türkiye'de gerçekleştirmekte olup halka açık olmadığı için "TFRS 8 - Faaliyet Bölümleri" standardı kapsamında bölüm raporlaması yapmamaktadır.

#### 2.4 Yabancı para çevrimi

Şirket'in işlevsel para birimi Türk Lirası'dır. Geliri hayat sigortalılarına kar payı olarak verilen vadeli serbest ve vadeli bloke banka bakiyeleri, Hazine Müsteşarlığı'ndan onaylı tarife teknik esasları gereğince bilanço tarihindeki TCMB efektif satış kuru ile diğer vadeli ve vadesiz mevduatlar TCMB döviz alış kuru ile değerlendirilmektedir. Yabancı para cinsinden alacaklar, prim alacakları ile sigortalılara yapılan ikrazlardan doğan alacaklar; yabancı para cinsinden borçlar ise matematik karşılıklardır. Yabancı para cinsinden ikraz alacakları ve matematik karşılıklar onaylı tarife teknik esasları uyarınca TCMB efektif satış kuru ile, prim alacakları ve diğer borçlar ise TCMB döviz alış kuru ile değerlendirilmiştir.

Yabancı para cinsinden olan işlemlerin işlevsel para birimine çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

<b>30.Eyl.11</b>	TL/ABD Doları	TL/Euro	TL/GBP
<b>Döviz alış kuru</b>	1,8453	2,5157	2,8884
<b>Döviz efektif satış kuru</b>	1,8570	2,5316	2,9079
<b>30.Eyl.10</b>	TL/ABD Doları	TL/Euro	TL/GBP
<b>Döviz alış kuru</b>	1,4512	1,9754	2,2937
<b>Döviz efektif satış kuru</b>	1,4604	1,9879	2,3092

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 2.5 Maddi varlıklar

Bütün maddi varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar, satın alma senesine ait uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. 2005 yılı başından itibaren alınanlar ise alım maliyet değerinden taşınmaktadır. Maddi varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman düşüldükten ve, eğer var ise, değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir.

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

Demirbaş ve tesisatlar	3 -15 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyet bedelleri	5 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler. Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarında değer düşüklüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 - Yoktur).

#### 2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

#### 2.7 Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, yazılım lisanslarından oluşmaktadır. Başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte olan maddi olmayan varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar satın alma senesine ait uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. 2005 yılından itibaren alınanlar ise alım maliyeti değerlerinden taşınmaktadır.

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

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

Haklar	2-15 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.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### 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. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile kayıtlarda taşınan belirlenen finansal varlıkların tümü 1.seviye finansal varlıklardır.

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

#### **Cari finansal varlıklar**

#### **Şirket portföyüne ait olan finansal varlıklar**

##### *i) Alım satım amaçlı finansal varlıklar*

Alım satım amaçlı finansal varlıklar; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan varlıklardır. Alım satım amaçlı finansal varlıklar devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Kayıtlara ilk alınış tarihinden sonra, alım satım amaçlı finansal varlıklarda takip edilen devlet tahvilleri borsadaki güncel emirler arasındaki en iyi alış emri dikkate alınarak gerçeğe uygun değer üzerinden takip edilir. Alım satım amaçlı finansal varlığa ilişkin tüm gerçekleşmiş ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar ilgili dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

##### *ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar*

Satılmaya hazır finansal varlıklar satılmaya hazır olarak tanımlanan (a) vadeye kadar elde tutulacaklar, (b) alım satım amaçlı finansal varlıklar, (c) kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılmayan finansal varlıklardır. Hisse senetleri satılmaya hazır finansal varlıklara sınıflanmakta olup, ilk kayda alımdan sonra satılmaya hazır kıymetlerin müteakip değerlendirilmesi gerçeğe uygun değeri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ya da zararlar özsermaye altında "Finansal Varlıklar Değerlemesi" hesabında muhasebeleştirilir. Alınan temettüleri ise alındığı tarihte temettü gelirleri içerisinde gösterilir.

Aktif piyasalarda işlem gören satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihi itibarıyla borsada yayınlanan piyasa fiyat kotasyonunun bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emri ile belirlenmektedir.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### **Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıklar**

##### a) Devlet tahvilleri

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıklar içerisinde yer alan devlet tahvilleri alım satım amaçlı finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. Alım satım amaçlı finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Devlet tahvillerinin gerçeğe uygun değer tespitinde borsa tarafından yayınlanan bilanço tarihindeki güncel emirler arasında bekleyen en iyi alış emirleri kullanılmıştır. Söz konusu menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değer ile alış değeri arasındaki farkların ve faiz gelirlerinin sigortalıya ait olan kısmı, gelir tablosunda riski sigortalıya ait gelir olarak, Şirket'e ait olan kısmı ise finansal yatırımlardan elde edilen gelirler hesabına yansıtılmıştır.

##### b) Vadeli mevduat

Riski sigortalılara ait vadeli mevduat, etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değeriyle kayıtlara yansıtılmaktadır. Şirket, vadeli mevduatın tahakkuk eden faiz gelirini ve kur farklarını gelir tablosunda hayat teknik gelirlerinde takip etmektedir. Şirket'e ait olan kısmı ise finansal yatırımlardan elde edilen gelirler hesabına yansıtılmıştır.

#### **Diğer cari finansal varlıklar**

##### i) *Kredi ve alacaklar*

Krediler ve alacaklar, alım satım amaçlı, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan veya satılmaya hazır olarak tanımlanmayan, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeleri olan ve aktif bir piyasada kote olmayan türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ve alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben maliyet bedellerinden varsa değer düşüklüğü için karşılık ayrılarak takip edilmektedir. İlgili alacakların teminatı olarak alınan varlıklara ilişkin ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyeti olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Alacakların değer düşüklüğüne ilişkin bilgiler 2.9 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

##### ii) *İkrazlar*

Şirket'in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre bu süre minimum 3 yıldır) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarıyla ilgili tarifenin, iştirak tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri kredi tutarlarını ifade etmektedir. İkrazlar ilk olarak bilançoya gerçeğe uygun değerleri ile alınmakta ve takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi ile belirlenmiş değerleri üzerinden takip edilmektedir. İkrazlar karşılığında hayat sigortalılarının birikimleri yüzde yüz oranında nakit teminat olarak değerlendirildiğinden Şirket ikrazları için değer düşüklüğü hesaplamamaktadır. İkrazlardan elde edilen faiz geliri ile kur farkı geliri/gideri, gelir tablosunda Hayat Branşı Teknik Gelirleri ve Giderleri ana hesap grubunda yatırım gelirleri/giderleri hesap kalemlerinde takip edilmektedir.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

#### **Cari olmayan finansal varlıklar**

Şirket'in cari olmayan finansal varlıkları bağlı ortaklığından oluşmakta olup, varsa değer düşüklüğü tutarı indirildikten sonra, elde etme maliyetinden takip edilmektedir.

#### **Finansal araçların kayda alınması ve kayıttan çıkartılması**

Şirket, finansal varlık veya finansal yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Bütün olağan finansal varlık alım ve satım işlemleri teslim tarihinde kayıtlara yansıtılır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece, söz konusu varlıkların mülkiyetlerine ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği ve konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

### 2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

#### **Finansal varlıklar:**

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

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

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

Ayrıca, satılmaya hazır sermaye aracı niteliğindeki finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinde uzun süreli ve önemli ölçüde maliyet değerinin altında meydana gelen azalmalar değer düşüklüğü için tarafsız bir gösterge olarak kabul edilmektedir. Bu kriter açısından TMS 39, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yayımlanmış olan UMS 39'dan farklılık göstermektedir. TMS 39 satılmaya hazır finansal varlıklarda değer düşüklüğünün tespit edilebilmesi için "gerçeğe uygun değerinde uzun süreli ve önemli ölçüde maliyet değerinin altında meydana gelen azalmalar" olması gerekliliğini ortaya koyarken, aynı kriter UMS 39'da "gerçeğe uygun değerinde uzun süreli veya önemli ölçüde maliyet değerinin altında meydana gelen azalmalar" olarak ele alınmaktadır.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ancak her iki standartta da değer düşüklüğüne ilişkin tarafsız bir gösterge olduğu durumda maliyet değeri ile rayiç değer arasındaki farktan oluşan ve özkaynaklar altında yaratılan birikmiş değer düşüklüğü tutarının özkaynaklardan çıkarılarak gelir tablosuna zarar olarak yansıtılmasını öngörmektedir. Şirket, gerek TMS 39 gerekse UMS 39'da "uzun süreli" ve "önemli ölçüde" tanımının açıkça yapılmamış olması ve Hazine Müsteşarlığı'nın "uzun süre" ve "önemli ölçüde" tanımlamalarına ilişkin bir yönlendirmesinin bulunmaması ile gerçeğe uygun değeri maliyetinin altına düşen hisse senetlerinin borsa fiyatlarındaki sözkonusu düşüşün bir yıldan az bir süredir süre gelmesi nedenleri ile hisse senedi değer düşüklüğünü, özsermaye değişim tablosunda varlıklarda değer artışı/(azalışı) hesabında takip etmekteydi. Şirket, 2009 yılında son bir yıldaki gelişmeleri değerlendirerek, bazı finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün uzun süreli olabileceğini öngörmüş ve finansal varlıklarında meydana gelen değer düşüklüğünün "uzun süreli" ve "önemli ölçüde" olduğuna karar vermek için belirli kriterler belirlemiştir. "Uzun süreli" kavramı Şirket tarafından 18 ay boyunca değer kaybına uğrayan finansal varlıkları temsil ederken, "önemli ölçüde" ise maliyetinden %40 değer kaybetmiş finansal varlıklardır. Her iki kriterle uyan finansal varlıklar için Şirket değer düşük karşılığı ayırmaya karar vermiştir. Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla değer düşük karşılığına uğrayan finansal varlığı bulunmamaktadır.

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.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat tutarları 11 no'lu dipnotta, vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları 12 no'lu dipnotta, dönemin reeskont ve karşılık giderleri ise 47.5 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

#### **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 değerinde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır.

#### **2.10 Türev finansal araçlar**

Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Yoktur).

#### **2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi (mahsup edilmesi)**

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 2.12 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve orijinal vadesi 3 aydan kısa yatırımları içermektedir.

#### Nakit akış tablosu

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

	30.Eyl.11	30.Eyl.10
Kasa	346	819
Banka	67.857.661	45.185.165
- Vadesiz mevduat	2.453.461	636.929
- Vadeli mevduat	65.404.200	44.548.236
Bloke kredi kartları	6.032.499	7.069.658
Yoldaki paralar(posta çeki)	585	2.907
Faiz tahakkuku	683.182	245.352
<b>Nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>74.574.272</b>	<b>52.503.901</b>
Faiz tahakkuku	- 683.182	- 242.477
Vadesi 3 ayı geçen Vadeli Mevduat ve Kredi kartları	- 11.454.028	- 854.028
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>62.437.063</b>	<b>51.407.396</b>

#### 2.13 Sermaye

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

Adı	Pay oranı	30.Eyl.11 Tutar	31.Ara.10 Tutar
MAPFRE GENEL SİGORTA A.Ş	%99.50	31.840.000	31.840.000
DİĞER	%0.50	160.000	160.000
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>%100.00</b>	<b>32.000.000</b>	<b>32.000.000</b>
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		1.297.912	1.297.912
<b>Nominal sermaye</b>		<b>33.297.912</b>	<b>33.297.912</b>

Şirket'in sermayesi 32,000,000 TL olup her biri 10 TL kıymetinde 3,184,000 adet A grubu, 16,000 adet B grubu olmak üzere 3,200,000 adet nama yazılı hisseye bölünmüştür. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

B Grubu hisselerinin onayı alınmadan verilemeyecek kararlar da (ana sözleşme değişikliği; sermaye artırımını, şirket birleşmesi, tasfiyesi, başka bir şirkete iştirak etmek, dağıtılabilir temettünün %70'inden azını dağıtmak vb.) ana sözleşmede belirtilmiştir.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

**2.13.2** 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır.

**2.13.3** 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

**2.13.4** Şirket'in sermayesi ile ilgili diğer bilgiler 15 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

### 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.

TFRS 4'e göre sigorta sözleşmesi; gelecekteki kesin olmayan bir olayın (sigorta konusu olay) sigortalıyı olumsuz bir şekilde etkilemesi halinde sigortalıya tazminat ödemeyi kabul ederek bir tarafın (sigortacı) diğer taraftan (sigortalı) önemli bir sigorta riskini kabul ettiği sözleşme olarak tanımlanmaktadır.

Finansal garanti sözleşmesi ise, ihraç edene, belirli bir borçlunun bir borçlanma aracının orijinal veya tadil edilmiş koşullarıyla uyumlu vadesi gelmiş ödemelerini yapamaması nedeniyle zarar sahibine oluşan zararı karşılamak için belirli ödemeleri yapmasını zorunlu kılan bir sözleşme olarak ifade edilmektedir.

Finansal risk, TFRS 4'te, değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan finansal olmayan bir değişken durumunda; belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu veya kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki gelecekte olası bir değişiklik riski olarak tanımlanmıştır.

Buna göre, sigorta sözleşmeleri sigorta riskinin yanı sıra finansal riski yani piyasa fiyatlarındaki değişimi de içerebilir.

Şirket'in yazılan bazı poliçeleri (birikimli hayat poliçeleri) sigorta riskinin yanında finansal getiri de içermekte ve dolayısıyla finansal risk de taşımaktadır. Ancak, bu sözleşmeler de TFRS kapsamında sigorta sözleşmesi olarak tanımlanmakta ve bu kapsamda muhasebeleştirilmektedir. Tek başına veya önemli finansal risk taşıyan sözleşmeler Şirket portföyünde yer almadığından ve sözleşmeler önemli sigorta riski taşıdığından sigorta sözleşmesi kapsamındadır.

#### **Yatırım sözleşmeleri**

Şirket portföyünde yer alan tüm sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmektedir.

#### **Reasürans sözleşmeleri**

Şirket, faaliyet gösterdiği branşlardaki sigorta risklerini reasürör şirketlere reasürans sözleşmeleri çerçevesinde devretmektedir. Reasürans varlıkları reasürans şirketlerinden alacak rakamlarını ifade etmektedir. Değer düşüklüğü zararları kar zarar hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.



## **Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

Reasürans sözleşmelerine ilişkin gelir ve giderler, tahakkuk ettiği 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.

Hayat branşı için eksedan, kotpar ve bölüşmesiz hasar sözleşmeleri, sağlık branşında ise kotpar reasürans sözleşmesi bulunmaktadır.

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

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

#### **2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri**

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

#### **2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri**

Yoktur (31 Aralık 2010 – 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.

#### **2.18 Vergiler**

##### ***Kurumlar Vergisi***

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

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

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

## **Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

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

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

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

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltilmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltilmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2010 yılı ve 2011 yılı ilk üç ayında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır (35 no'lu dipnot).

#### ***Ertelenmiş Vergi***

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.

Şirket, 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş gelir vergisini hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

#### 2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

##### **Tanımlanan fayda planı:**

Şirket, Türkiye’de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmıştır (22 no’lu dipnot).

Şirket, kıdem tazminatına ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleşirmektedir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle 2,623 TL (31 Aralık 2010 – 2,517 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak tüm çalışanların gelecekteki olası yükümlülük tutarlarının tahmini karşılığının net bugünkü değeri üzerinden hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır..

1 Temmuz 2011 tarihi itibariyle kıdem tazminatı tavanı 2,732 TL’ye yükseltilmiştir.

Şirket 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğünü TMS 19 çerçevesinde hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır.

Bilanço tarihleri itibariyle kullanılan temel aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	%10	%10
Tahmin edilen limit/ücret artışı	%5.1	%5.1

##### **Tanımlanan katkı planı:**

Şirket, çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu’na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket’in ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum’a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

#### 2.20 Karşılıklar

##### **Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar**

TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” uyarınca 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 taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

## **Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

#### ***Sigortacılık teknik karşılıkları***

Şirket, 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle sigortacılık teknik karşılıklarını TFRS 4 kapsamında değerlendirmiştir.

#### **Kazanılmamış primler karşılığı**

Şirket, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç diğer sözleşmeler için kazanılmamış primler karşılığı ayırmaktadır.

Şirket, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç yürürlükte bulunan diğer tüm sigorta poliçeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı için kazanılmamış primler karşılığı ayırmaktadır. Bu kapsamda yıllık yenilenen ve sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmıştır. Yürürlükte bulunan yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında ise yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım ile 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/29 sayılı "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarının ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik Hakkında Açıklamalara İlişkin Sektör Duyurusu" çerçevesinde bu primlere ilişkin masraf payı düşüldükten sonra kazanılmamış prim karşılığı hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen saat 12:00'de başlayıp yine öğlen saat 12:00'de sona erdiği varsayımıyla poliçe başlangıç ve bitiş günlerinde yarım gün kriteri dikkate alınmaktadır (17 no'lu dipnot).

Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı tutarının hesabında yürürlükte bulunan reasürans anlaşmalarının şartları ile komisyonları dikkate alınmaktadır.

#### **Ertelenen komisyon gider ve gelirleri**

Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmeliği'nin 5. maddesi gereğince üretime bağlı olarak tahakkukunun yapılması kaydıyla aracılar ödenen komisyonların, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonların ve bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarların ile gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı bilançoda ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları, gelir tablosunda ise maliyet giderleri hesabı altında muhasebeleştirilir. Söz konusu kalemlere ilişkin gider ve gelirler bilançoda sırasıyla ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir (17 no'lu dipnot). Bununla birlikte 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/29 sayılı "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarının ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik Hakkında Açıklamalara İlişkin Sektör Duyurusu" çerçevesinde matematik karşılık ayrılan sözleşmelerin matematik karşılığa konu teminatlarının primlerine ait masraf payları ertelenmiş gelir hesabına konu edilmemektedir.

Şirket, yukarıda belirtilen uygulama değişikliği sonrası 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle 6,076,719 TL (31 Aralık 2010 – 7,451,762 TL) tutarında ertelenmiş komisyon gideri ve 892,215 TL (31 Aralık 2010 – 904,570 TL) tutarında ertelenmiş komisyon geliri hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

#### Devam eden riskler karşılığı:

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 6 ncı maddesine göre, sigorta sözleşmesinin süresi boyunca üstlenilen risk düzeyi ile kazanılan primlerin zamana bağlı dağılımının uyumlu olmadığı kabul edilen sigorta branşlarında, ayrıca kazanılmamış primler karşılığının şirketin 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.

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır.

#### Muallak hasar ve tazminat karşılığı

Şirket, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanmamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır. Muallak hasar karşılığı eksper raporlarına veya sigortalı ile eksperin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmektedir.

"Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" in 7. Maddesi ve Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 2010/14 sayılı "Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge" uyarınca, hayat branşında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat karşılığı teminat tutarları esas alınarak hesaplanmaktadır. Bu doğrultuda Şirket son 5 yılda gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarları, tazminat bedellerini ve toplam teminatları dikkate almıştır. Yıllar itibarı ile yapılan toplam teminat hesabında beher poliçe bazında hesaplanan tüm teminatların yıllık ortalama değerleri ilgili teminatların riskleri çerçevesinde ağırlıklandırılmıştır. Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığı, son 5 yılda ilgili hesap döneminden önce gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin toplamının yukarıda belirtildiği şekliyle hesaplanan 5 yıllık toplam teminata bölünmesi ile elde edilen oranın cari hesap döneminden önceki 12 aylık ortalama toplam teminat tutarının çarpılması suretiyle hesaplanmıştır.

Şirket, ferdi kaza ve sağlık branşı için son 5 veya daha fazla yıllarda;bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatların, bunlara ilişkin rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahsilatlarının tenzil edilmesinden sonra kalan tutarlarının, söz konusu yıllara ilişkin prim üretimlerine bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalamayı cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam brüt prim üretimi ile çarparak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerini hesaplamıştır.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 1,548,053 TL gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedeli, 607,016 TL aktüeryal zincirleme merdiven metodu, 73,535 TL tenzil edilecek muhtemel rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri karşılığı tutarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplanmıştır (31 Aralık 2010 – 1,638,623 TL).

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

Sigorta şirketleri Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen esaslar çerçevesinde her hesap yılı sonunda branşlar itibarıyla 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'in altında kalan kısmı arasındaki fark için muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik farkı hesaplanıp kayıtlara yansıtılmaktadır. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ek muallak hasar karşılığı yoktur.

#### Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

Matematik karşılıklar yürürlükte bulunan her bir poliçe için tarifedeki teknik esaslara göre ayrı ayrı hesaplanan ve aşağıda (i) ve (ii) bentlerinde açıklanan aktüeryal matematik karşılıklar ile taahhüt edilmişse bu karşılıkların yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirlerden sigortalılara ayrılan kar payı karşılıkları toplamından oluşur.

Hayat branşı poliçeleri üzerinden Şirket'in gelecekte ödemeyi taahhüt ettiği tazminatlar için ayrılan matematik karşılık, ölüm istatistikleri dikkate alınarak aktüerlerce, Hazine Müsteşarlığı'nın onayladığı teknik esaslar çerçevesinde hesaplanmaktadır. Bu karşılıkların yatırım faaliyetlerinde kullanılması sonucu elde edilen gelirler, poliçe sahiplerine dağıtılmak üzere hayat kar payı karşılığı olarak ayrılmaktadır.

i) Aktüeryal matematik karşılıklar, şirketlerin üstlendiği riziko için alınan primleri ile sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerin peşin değerleri arasındaki farktır. Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre ayrılır. Aktüeryal matematik karşılıklar, sigortacının ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanır. Ancak, aktüeryal matematik karşılıkların sigorta ettirenin ödediği primlerin sonuç değeri ile sigortacının üstlendiği rizikonun sonuç değeri arasındaki farkın hesaplanması şeklinde (retrospektif yöntem) veya Müsteşarlıkça kabul edilen genel kabul görmüş aktüeryal yöntemlere göre hesaplanması halinde bulunan aktüeryal matematik karşılıklar toplamı bu toplamdan az olamaz. Aktüeryal matematik karşılığın negatif olarak hesaplandığı durumlarda bu değer sıfır olarak kabul edilir. Birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında aktüeryal matematik karşılık, primlerin birikimine kalan kısımlarının toplamından oluşur. Aktüeryal matematik karşılıklar tarifinin teknik özelliklerine göre tahakkuk veya tahsil esasına göre hesaplanabilir.

ii) Kâr payı karşılıkları şirketlerin kâr payı vermeyi taahhüt ettikleri sözleşmeler için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayrılan karşılıkların yatırıldıkları varlıkların gelirlerinden, onaylı kâr payı teknik esaslarında belirtilen kâr payı dağıtım sistemine göre hesaplanan teknik faiz geliri ile sınırlı olmak kaydıyla garanti edilen kısmın da dahil olduğu miktar ile önceki yıllara ait birikmiş kâr payı karşılıklarından oluşur. (17 no'lu dipnot).

Şirket'in, birim fon değerli fonlarında yazılan poliçelere ait hayat matematik karşılıkları T.C. Hazine Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın 14 Ocak 1993 ve 12 Eylül 1996 tarihlerinde onayladığı TL ve ABD Doları kar payı teknik esaslarına göre günlük olarak değerlendirilmektedir. Sigortalıya ait yatırımların geliri, günlük olarak tahakkuk eden faiz yöntemi ile ilgili yatırım aracının geliri olarak dağıtılmaktadır.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

Şirket'in diğer fonlarında yazılan birikimli poliçelere ait hayat matematik karşılıkları için T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü'nün 1 Kasım 1999 tasdik tarihli Kar Payı Teknik Esaslarına ve Hayat Sigortaları Yönetmeliğine göre Günlük Kar Payı Sistemi uygulanmaktadır. TL, ABD Doları ve Euro yatırım araçlarının günlük getirilerine göre hesaplanan kar payı oranlarına göre hesaplanan kar payı değerleri günlük olarak sigortalı hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle net 16,859,807 TL tutarında hayat matematik karşılığı ve 6,674,375 TL tutarında kar payı karşılığını kayıtlarına yansıtmıştır. (31 Aralık 2010 tarihi itibariyle 16,601,790 TL tutarında hayat matematik karşılığı ve 6,557,106 TL).

Yapılan iştirah ödemeleri gider kaydedilerek ilgili poliçe kapatılır. Kapatılan poliçeye ilişkin olarak ayrılmış olan teknik karşılıklar ise gelir yazılarak kapatılır.

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle hesapladığı hayat matematik ve kar payı karşılıkları aktüer tarafından onaylanmıştır.

#### Dengeleme karşılığı:

"Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" gereği şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir.

Hazine Müsteşarlığı tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu"nda sigorta şirketlerinin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminatı verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, Müsteşarlık tarafından 28 Temmuz 2010 tarihinde yayımlanan 27655 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile dengeleme karşılığının hesaplanma yöntemi yeniden belirlenmiştir. Söz konusu Yönetmeliğin "Dengeleme Karşılığı" başlıklı 9. Maddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistik verilerini kullanacakları, gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin ise vefat net priminin (masraf payı dahil) %11'ini deprem primi olarak kabul edecekleri ve bu tutarın %12'si oranında karşılık ayıracakları ifade edilmiştir. Bu kapsamda, hayat branşında masraf payı dahil olmak üzere vefat net priminin %11'i deprem primi olarak kabul edilerek, elde edilen bu tutarın %12'si oranında dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Şirket, hayat branşı için 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle 181,864 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2010 – 113,056 TL) (17 no'lu dipnot). Ferdi kaza branşında yeni satılmaya başlanan ve Ferdi Kaza Sigortası Genel Şartları'nın 6. Maddesinin f bendinde yer alan deprem riskinin kapsam altına alındığı sözleşmeler için teknik tarifede öngörülen deprem primin %12'si oranı dikkate alınarak dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Şirket, ferdi kaza branşında 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle 15,106.- TL (31 Aralık 2010 – 14,137 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır.

Şirket, dengeleme karşılıklarını Diğer Teknik Karşılıklar hesabında muhasebeleştirmiştir.

## **Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

#### **2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi**

##### ***Prim gelirleri***

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

##### ***Komisyon gelirleri ve giderleri***

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

##### ***Rücu gelirleri***

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 ve 14 Ocak 2011 tarihli ve 2010/16 ve 2011/1 sayılı genelgelerinde belirtilen esaslara göre Şirket, oluşan hasar ödemeleri ile ilgili rücu gelirine hak kazanıldığı dönemde, sigorta şirketleri ve sulhen mutabık kalınanlar dahil olmak üzere gerçek ve tüzel kişilerden olan rücu alacaklarını tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Alacağa dayanak oluşturan hasarın ödeme tarihinden itibaren üzerinden 6 ay (sigorta şirketlerinden alacaklar) ve 4 ay (gerçek ve diğer tüzel kişilerden alacaklar) geçen alacaklar için de karşılık ayrılmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla bu şekilde ayırdığı karşılık yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

Şirket dava ve icra safhasında olan rücu alacaklarının tam tutarı kadar şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır. Şirket rücu gelirlerini diğer teknik gelirler hesabında bu alacaklar için ayrılan karşılıkları ise teknik olmayan bölümde karşılıklar hesabı altında muhasebeleştirilmektedir.

##### ***Faiz geliri***

Faiz geliri etkin getiri metodu kullanılarak tahakkuk esasına göre kayıt edilmektedir.

##### ***Temettü geliri***

Temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kayıtlara alınmaktadır.

#### **2.22 Finansal kiralama**

Şirket'in finansal kiralaması bulunmamaktadır.

##### ***Operasyonel kiralama - kiracı***

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak gider kaydedilmektedir.



## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

#### 2.23 Kar payı dağıtımı

##### *Hisse başına kazanç*

Hisse başına kazanç, hissedarlara dağıtılabilecek net dönem karının yıl içindeki hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımını yapılması halinde hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerlerin sunulan en erken dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir. Şirket 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla herhangi bir kar dağıtımında bulunmamıştır.

#### 2.24 İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan Şirket'le ilişkili sayılır:
- Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan Şirket'le üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
  - (ii) raporlayan Şirket'le üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
  - (iii) raporlayan Şirket'in veya raporlayan Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde Şirket raporlayan Şirket ile ilişkili sayılır:
- (i) Şirket ve raporlayan Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
  - (ii) Şirket'in, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
  - (iii) Her iki Şirket'in de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
  - (iv) Şirketlerden birinin üçüncü bir Şirket'in iş ortaklığı olması ve diğer Şirket'in söz konusu üçüncü Şirket'in iştiraki olması halinde.
  - (v) Şirket'in, raporlayan Şirket'in ya da raporlayan Şirket'le ilişkili olan bir Şirket'in çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan Şirket ile ilişkilidir.
  - (vi) Şirket'in (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
  - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin Şirket üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu Şirket'in (ya da bu Şirket'in ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortaklar dışındaki nihai ortak Mapfre Internacional S.A. ve ilişkili şirketleri ile yönetim diğer ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

#### 2.25 Diğer parasal bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilançoya yansıtılmıştır.

#### 2.26 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 hazırlanması, bilanço tarihleri itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe ve diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında gerçeğe uygun beklentiler dikkate alınarak değerlendirilir. Bu değerlendirme ve tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Şirket için en önemli muhasebe tahmini yürürlükte olan poliçelerinden doğacak olan hasar ödemelerine ilişkin nihai yükümlülüklerin ve teknik giderlerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir. Şirket, söz konusu sigortacılık teknik karşılıkları ile ilgili hesaplamaları 2.20 no'lu dipnotta açıkladığı üzere Sigortacılık Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde yapmakta ve finansal tablolarına yansıtılmakta olup diğer hesaplara ilişkin tahminlere de ilgili dipnotlarda yer verilmiştir.

Gelecek finansal raporlama dönemlerinde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek hesap kalemleriyle ilişkili diğer tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

#### **Şüpheli alacaklar karşılığı:**

Şirket idari takipteki alacağına ilişkin geri ödeme yapamayacağını veya söz konusu alacaklar için alınmış olan teminatların değerinin gerçekleştirilemeyeceğini düşünerek 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren 12 aylık hesap dönemine ait finansal tablolarda 540,804 TL (31 Aralık 2009 – 540,804 TL) tutarında şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır. Ayrıca rücu alacaklarına ilişkin 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 942,806 TL (31 Aralık 2010 – 1,024,009 TL) tutarında şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır.

#### **Ertelenmiş vergi varlığı :**

Şirket, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ileriki yıllarda kurumlar vergisi hesaplamalarında indirim kalemi olarak kullanılabileceği tahmin edilen birikmiş vergi zararları ayrılmamıştır (31 Aralık 2010 – 423,638 TL) ve geçici farklar üzerinden 368,848 TL (31 Aralık 2010 – 157,266 TL) tutarında toplam 368,848 TL (31 Aralık 2010 – 580,904 TL) ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

Bilanço tarihinde Şirket'in 4,517,036 TL (31 Aralık 2010 – 4,517,036 TL) tutarında geleceğe ait karlara karşı netleştirilebileceği kullanılmayan vergi zararı bulunmaktadır. Bu zararlara ait 479,774 TL (31 Aralık 2010 – 423,638 TL) tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır. Geleceğe ait karlılığın tahmin edilememesinden ötürü 903,407 TL (31 Aralık 2010 – 903,407 TL) tutarındaki net ertelenmiş vergi varlığının 2009 yılına ait mali zararına ilişkin 423,633 TL'si kayıtlara alınmamıştır. Şirket, gelecek dönemlerde elde edeceği mali karları ile bağlantılı olarak söz konusu vergi varlığını kullanabileceğini düşünmektedir.

#### **Satılmaya hazır finansal varlık değer düşüklüğü :**

Şirket finansal varlıklarında meydana gelen değer düşüklüğünün "uzun süreli" ve "önemli ölçüde" olduğuna karar vermek için belirli kriterler belirlemiştir. "Uzun süreli" kavramı Şirket tarafından 18 ay boyunca değer kaybına uğrayan finansal varlıkları temsil ederken, "önemli ölçüde" ise maliyetinden %40 değer kaybetmiş finansal varlıklardır. Her iki kriter uyan finansal varlıklar için Şirket değer düşüklüğü ayırmaya karar vermiştir. Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

### 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

#### **Sigorta riski**

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

Şirket hayat ve hayat dışı branşlarda faaliyet göstermekte olup aşağıdaki branşlarda poliçe tanzim etmektedir.

- Hayat
- Sağlık
- Seyahat Sağlık
- Ferdi Kaza

Şirket'in üstlendiği sigorta riskleri şirket kapasitesini aşan durumlarda reasürans yolu ile yönetilir. Yine kriterlere paralel olarak belirlenmiş konservasyonda tutulabilecek azami risk tutarını aşan kısımlar için reasürans yöntemine başvurulur. Ferdi Kaza ve Hayat branşında sigortalı başına maksimum konservasyonlar belirlenerek aşan kısımlar için reasürans anlaşmaları yapılır. Söz konusu anlaşmaların kapsamının üzerinde sigorta talepleri ile karşılaşıldığında öncelikle kapasiteyi aşan teminat tutarının ihtiyari reasürans yolu ile reasürans teminatı altına alınması sağlanır ve bilahare sigorta teminatı verilir. Sağlık sigortalarında ise Şirket'in reasürans politikası üstlenilen riskin belli bir oranının reasüre edilmesi şeklindedir. Zira bu branşta riskin dağınık olması sebebiyle toplam riskin paylaşılması şeklindeki yöntem tercih edilmektedir.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in faaliyet gösterdiği branşlarda verilen sigorta teminatları aşağıdaki gibidir.

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Hastalık	314.722.277.412	324.771.277.117
Seyahat sağlık	260.278.258.580	672.489.011.790
Ferdi kaza	1.215.977.175	631.783.854
<b>Hayat dışı toplam</b>	<b>576.216.513.167</b>	<b>997.892.072.762</b>
Hayat	5.703.959.246	4.954.404.980
<b>Toplam</b>	<b>581.920.472.413</b>	<b>1.002.846.477.742</b>

### Finansal risk yönetimi

Şirket, sahip olduğu finansal varlıkları, reasürans varlıkları ve sigortacılık yükümlülüklerinden dolayı finansal risklere maruz kalmaktadır. Özel olarak temel finansal risk, finansal varlıklardan sağlanan gelirlerin, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanmasında yetersiz kalmasıdır. Finansal riskin en önemli bileşenleri piyasa riski (kur riski, piyasa değeri faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve bunun Şirket'in finansal performansı üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin asgari seviyeye indirilmesine yoğunlaşmaktadır. Şirket, herhangi bir türev finansal enstrüman kullanmamaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

#### (a) Piyasa riski

##### i. Faiz riski

Şirket, değişken faiz oranlı finansal varlıkları ve yükümlülüklerinin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülükleri dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Faiz riski, Şirket tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir. Şirketin 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla faiz riski bulunmamaktadır.

Faiz oranı artışı/(azalışı)	30.09.2011	30.09.2010
5%	0	3.078
-5%	0	-3.078

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

#### ii) Kur riski

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

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

30.Eyl.11

	ABD Doları	TL karşılığı	Euro	TL karşılığı	Toplam YTL karşılığı
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	24.499	45.208	19.883	50.020	95.228
Finansal varlıklar	2.735.282	5.079.418	535.715	1.356.215	6.435.633
Sigortalılık Faaliyetleri	-	-	-	-	-
Sigortalılara krediler	112.288	208.519	175.509	444.319	652.839
Verilen depozito ve teminatlar	13.500	24.912	-	-	24.912
<b>Toplam yabancı para cinsinden varlıklar</b>	<b>2.885.569</b>	<b>5.358.057</b>	<b>731.107</b>	<b>1.850.555</b>	<b>7.208.611</b>
Hayat matematik ve karpayı karşılıkları	2.784.052	5.169.984	650.072	1.645.723	6.815.708
Kazanılmamış primler karşılığı	-	-	-	-	-
Diğer çeşitli borçlar	-	-	-	-	-
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	5.191	9.640	3.786	9.584	19.224
Alınan depozito ve teminatlar	67.201	124.006	1.853	4.662	128.667
<b>Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler</b>	<b>2.856.444</b>	<b>5.303.630</b>	<b>655.711</b>	<b>1.659.969</b>	<b>6.963.599</b>
<b>Net pozisyon</b>	<b>29.125</b>	<b>54.426</b>	<b>75.396</b>	<b>190.586</b>	<b>245.012</b>

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31.Ara.10

	ABD Doları	TL karşılığı	Euro	TL karşılığı	Toplam YTL karşılığı
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	54.907	84.886	51.014	104.533	189.419
Finansal varlıklar	3.052.977	4.749.822	701.845	1.447.275	6.197.097
Sigortalılık Faaliyetleri	0	0	0	0	0
Sigortalılara krediler	119.260	185.545	210.913	434.924	620.469
Verilen depozito ve teminatlar	3.500	5.411	-	0	5.411
<b>Toplam yabancı para cinsinden varlıklar</b>	<b>3.230.644</b>	<b>5.025.664</b>	<b>963.772</b>	<b>1.986.732</b>	<b>7.012.396</b>
Hayat matematik ve karpayı karşılıkları	3.139.884	4.885.032	759.338	1.565.831	6.450.863
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	3.341	5.198	1.458	3.006	8.204
Alınan depozito ve teminatlar	66.711	103.135	1.853	3.797	106.932
<b>Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler</b>	<b>3.209.936</b>	<b>4.993.365</b>	<b>762.649</b>	<b>1.572.634</b>	<b>6.565.999</b>
<b>Net pozisyon</b>	<b>20.708</b>	<b>32.299</b>	<b>201.123</b>	<b>414.099</b>	<b>446.397</b>

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, ABD Doları ve Euro'nun TL karşısında %10'luk değer artışının/(azalışının), vergi öncesi kar seviyesinde etkisi gösterilmektedir:

30.Eyl.11	Para birimi	Kur değer artışı / (azalışı)	Vergi öncesi kar üzerindeki etkisi
	ABD Doları	10%	5.443
		-10%	-5.443
	Euro	10%	19.059
		-10%	-19.059

30.Eyl.10	Para birimi	Kur değer artışı / (azalışı)	Vergi öncesi kar üzerindeki etkisi
	ABD Doları	10%	86.965
		-10%	-86.965
	Euro	10%	46.022
		-10%	-46.022

#### iii) Fiyat riski

Şirket piyasa fiyatıyla değerlendirilen satılmaya hazır ve alım satım amaçlı finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Şirket emtea fiyat riskine maruz değildir.

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Şirket'in portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıkları oluşturan hisse senetlerinin piyasa fiyatlarında %5 değer artış/(azalışının) Şirket'in özkaynakları üzerindeki etkisi gösterilmektedir :

30.Eyl.11	Piyasa fiyat artışı/(azalışı)	Varlıklar üzerindeki etki
	5%	36.910
	-5%	-36.910

  

30.Eyl.10	Piyasa fiyat artışı/(azalışı)	Varlıklar üzerindeki etki
	5%	105.009
	-5%	-105.009

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

#### (b) Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirmemesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket kredi riskini gerekli gördüğü durumlarda teminat alarak yönetmektedir. Reasürans plasmanlarının çok büyük bölümü ise Şirket'in %99.5 oranında ortağı olan Mapfre Genel Sigorta tarafından karşılanmaktadır.

Ödenmemiş primler olması durumunda sigortalının poliçesi iptal edildiğinden Şirket vadesi geçmiş alacaklar için kredi riskine maruz kalmamaktadır.

Şirket'in diğer finansal araçları içinde yer alan finansal varlıkları ağırlıklı olarak kredi riski düşük olan bankalardaki vadeli mevduat, devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

#### (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 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari borçların ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

30.Eyl.11	1 yıldan az	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Reasürörlere borçlar	569.500	-	-	569.500
Acentele borçlar	181.177	-	-	181.177
Anlaşmalı kurumlara borçlar	16.236.559	-	-	16.236.559
Sigortalılara borçlar	191.394	-	-	191.394
Satıcılara borçlar	148.685	-	-	148.685
İlişkili taraflara borçlar	1.199.705	-	-	1.199.705
				-
<b>Toplam</b>	<b>18.527.020</b>	-	-	<b>18.527.020</b>

31.Ara.10	1 yıldan az	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Reasürörlere borçlar	101.611	-	-	101.611
Acentele borçlar	3.388.407	-	-	3.388.407
Anlaşmalı kurumlara borçlar	13.916.224	-	-	13.916.224
Sigortalılara borçlar	103.611	-	-	103.611
Satıcılara borçlar	156.855	-	-	156.855
İlişkili taraflara borçlar	447.840	-	-	447.840
<b>Toplam</b>	<b>18.114.548</b>	-	-	<b>18.114.548</b>

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

#### Sermaye yönetimi

Sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemeler 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 Yönetmeliği" çerçevesinde 6 aylık dönemler itibarıyla hesaplanmaktadır. Şirket'in sermaye yönetiminin esas amacı, Hazine Müsteşarlığı'nın gerekli gördüğü sermaye yeterliliği şartlarını yerine getirmek, Şirket'in, işletmelerin devamlılığı ilkesi çerçevesinde varlığını sürdürmek ve faaliyetlerin devamını sağlayabilmek ile Şirket ortaklarına sağladığı değeri maksimize etmektir.

	30.Haz.11	31.Ara.10
Gerekli asgari sermaye yedekleri	48.039.432	43.036.670
Sermaye yedekleri	38.972.734	38.719.213
<b>Sermaye fazlası</b>	<b>-</b>	<b>9.066.698 - 4.317.457</b>

Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla yaptığı sermaye yeterlilik çalışmasına istinaden, 9,066,698 TL (31 Aralık 2010 – 4,317,457 TL) sermaye açığı bulunmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket, sermaye yeterliliği hesaplamasında, T.C Hazine Müsteşarlığı sermaye yeterliliği hesaplamasında kullanılacak olan sektör ortalamalarını henüz açıklamadığından dolayı 31 Aralık 2010 sermaye yeterlilik hesaplamasında kullanılan sektör ortalamalarını dikkate almıştır. Şirket, Yönetim Kurulu Toplantısında sermaye açığı ile ilgili genel değerlendirmeyi yapacaktır.

### 5. Bölüm bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır,

### 6. Maddi varlıklar

**6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları:** 291,062 TL (1 Temmuz 2011 - 30 Eylül 2011 – 92,701 TL); (1 Ocak 2010 - 30 Eylül 2010 – 404,870 TL; 1 Temmuz 2010 - 30 Eylül 2010 132,754 TL).

**6.1.1** Amortisman giderleri 151,353 TL (1 Temmuz 2011 - 30 Eylül 2011 – 50,322 TL); (1 Ocak 2010 - 30 Eylül 2010 – 209,305 TL; 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 – 69,280 TL)

**6.1.2** İtfa ve tükenme payları 139,709 TL (1 Temmuz 2011 - 30 Eylül 2011 – 42,379 TL); (1 Ocak 2010 - 30 Eylül 2010 – 209,305 TL; 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 – 77,214 TL)

**6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-):** 2.5 no'lu dipnotta amortisman yöntemleri açıklanmış olup 2010 yılı ile aynı amortisman yöntemi kullanılmıştır.



## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 6. Maddi varlıklar (devamı)

#### 6.3 Cari dönemde maddi duran varlık hareketleri:

- 6.3.1** Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi varlıkların maliyeti: 149,657 TL (30 Eylül 2010 – 140,312 TL)
- 6.3.2** Satılan veya hurdaya ayrılan maddi varlık maliyeti: 24,900 TL. (30 Eylül 2010 – 289 TL)
- 6.3.3** Cari dönemde ortaya çıkan değerlendirme artışları: Yoktur.
- 6.3.4** Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: Yoktur.

Bilanço tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.Oca.10	Girişler	Çıkışlar	30.Eyl.11
<b>Maliyet:</b>				
Demirbaş ve tesisatlar	1.310.521	116.652 -	24.900	<b>1.402.273</b>
Motorlu taşıtlar	90.394	-	56.326	<b>34.068</b>
Diğer maddi varlıklar	519.632	33.005		<b>552.637</b>
<b>Toplam maliyet</b>	<b>1.920.547</b>	<b>149.657 -</b>	<b>81.226</b>	<b>1.988.978</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Demirbaş ve tesisatlar	- 812.885	- 102.174	12.242 -	<b>902.817</b>
Motorlu taşıtlar	- 82.790	- 3.602	52.324 -	<b>34.069</b>
Diğer maddi varlıklar	- 389.936	- 45.576	- -	<b>435.513</b>
<b>Toplam birikmiş amortisman</b>	<b>- 1.285.612</b>	<b>- 151.353</b>	<b>64.566 -</b>	<b>1.372.398</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>634.936</b>	<b>- 1.696 -</b>	<b>16.660</b>	<b>616.580</b>
	01.Oca.10	Girişler	Çıkışlar	30.Eyl.10
<b>Maliyet:</b>				
Demirbaş ve tesisatlar	1.164.247	137.281 -	289	<b>1.301.239</b>
Motorlu taşıtlar	90.394	-	-	<b>90.394</b>
Diğer maddi varlıklar	516.601	3.031	-	<b>519.632</b>
<b>Toplam maliyet</b>	<b>1.771.242</b>	<b>140.312 -</b>	<b>289</b>	<b>1.911.265</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Demirbaş ve tesisatlar	- 652.286	- 122.923	662 -	774.547
Motorlu taşıtlar	- 69.646	- 11.943	- -	81.589
Diğer maddi varlıklar	- 298.214	- 74.440	- -	372.654
<b>Toplam birikmiş amortisman</b>	<b>- 1.020.146</b>	<b>- 209.305</b>	<b>662 -</b>	<b>1.228.789</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>751.096</b>	<b>- 68.993</b>	<b>373</b>	<b>682.476</b>

Şirket, 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dönemde 505,200 TL (30 Eylül 2010 – 473,955 TL) tutarında operasyonel kiralama giderini gelir tablosuna yansıtmıştır.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yoktur.

### 8. Maddi olmayan duran varlıklar

Bilanço tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.Oca.10	Girişler	Çıkışlar	30.Eyl.11
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	1.783.112	74.318	-	1.857.430
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Haklar	- 1.448.930	- 139.709	- -	1.588.639
<b>Net defter değeri</b>	<b>334.182</b>	<b>- 65.391</b>	<b>-</b>	<b>268.791</b>
	01.Oca.10	Girişler	Çıkışlar	30.Eyl.10
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	1.661.800	120.942	-	1.782.742
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Haklar	- 1.199.300	- 195.564	- -	1.394.864
<b>Net defter değeri</b>	<b>462.500</b>	<b>- 74.622</b>	<b>-</b>	<b>387.878</b>

### 9. İştiraklerdeki yatırımlar

Cari olmayan finansal varlıklar TIPNET'e olan %99,12 oranındaki bağlı ortaklığı içermektedir. Söz konusu bağlı ortaklık maliyet bedelinden taşınıp, ilgili bilgiler 45.2 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

### 10. Reasürans varlıkları

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

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

	1 Ocak - 30.Eyl.11	1 Ocak - 31.Ara.10
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Dipnot 17.15)	16.508.696	17.634.710
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (Dipnot 17.15)	1.336.778	924.195
Rücu gelirleri reasürör payı (Dipnot 17.15)	-	-
Matematik karşılığı reasürör payı (Dipnot 17.15)	267.566	383.474
Reasürör şirketleri cari hesabı	- 568.206	1.212.213
<b>Toplam reasürans varlıkları</b>	<b>17.544.834</b>	<b>20.154.592</b>

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 10. Reasürans varlıkları (devamı)

	1 Ocak - 30.Eyl.11	1 Temmuz- 30.Eyl.11	1 Ocak - 30.Eyl.10	1 Temmuz- 30.Eyl.10
Reasürörlere devredilen primler	- 32.732.705	- 3.076.633	- 29.689.223	- 5.658.199
Reasürörlerden alınan komisyonlar	1.769.363	582.836	861.711	491.671
Ödenen tazminatlarda reasürör payı	29.541.496	9.088.579	27.067.767	8.736.733
Muallak hasar ve tazminat karşılığında reasürör payı	444.098	241.365	- 294.252	- 102.784
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı	- 1.126.013	- 8.528.807	471.211	- 4.327.519
Rücu gelirleri reasürör payı	- 31.515	- 31.515	25.736	24.951
<b>Toplam reasürans geliri</b>	<b>- 2.135.276</b>	<b>- 1.724.174</b>	<b>- 1.557.051</b>	<b>- 835.148</b>

### 11. Finansal varlıklar

#### 11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

Finansal varlıklar	30.Eyl.11		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
<b>Şirket portföyü</b>	<b>23.643.983</b>	<b>43.181.589</b>	<b>66.825.572</b>
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	<b>0</b>	<b>738.190</b>	<b>738.190</b>
Hisse Senetleri	0	738.190	738.190
<b>Vadeli Mevduat</b>	<b>23.643.983</b>	<b>42.443.399</b>	<b>66.087.382</b>
<b>Riski Hayat Sigortası Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar</b>	<b>18.057.922</b>	<b>2.034.167</b>	<b>20.092.089</b>
<b>Vadeli Mevduat</b>	<b>18.057.922</b>	<b>2.034.167</b>	<b>20.092.089</b>
<b>Toplam</b>	<b>41.701.905</b>	<b>45.215.756</b>	<b>86.917.661</b>
31.Ara.10			
Finansal varlıklar	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
<b>Şirket portföyü</b>	<b>21.151.863</b>	<b>22.021.705</b>	<b>43.173.568</b>
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	<b>0</b>	<b>1.537.621</b>	<b>1.537.621</b>
Hisse Senetleri	0	1.537.621	1.537.621
<b>Vadeli Mevduat</b>	<b>21.151.863</b>	<b>20.484.084</b>	<b>41.635.947</b>
<b>Riski Hayat Sigortası Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar</b>	<b>20.472.176</b>	<b>205.306</b>	<b>20.677.482</b>
<b>Vadeli Mevduat</b>	<b>20.472.176</b>	<b>205.306</b>	<b>20.677.482</b>
<b>Toplam</b>	<b>41.624.039</b>	<b>22.227.011</b>	<b>63.851.050</b>

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 11. Finansal varlıklar (devamı)

#### Şirket portföyü:

#### Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetlerinden oluşmaktadır. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2011	31.12.2010
01.Oca	1.537.622	1.958.876
Dönem içi alışlar	499.806	1.499.052
Dönem içi satışlar, net	- 878.575	- 2.154.970
Rayiç değerdeki değişiklikler		
- Özsermayede	- 187.477	234.663
kayıtlara alınanlar		
Kar zarar hesaplarında	- 233.185	
kayıtlara alınan		
<b>30.Eyl</b>	<b>738.190</b>	<b>1.537.621</b>
Bloke	-	
Bloke olmayan	738.190	1.537.621
<b>Toplam</b>	<b>738.190</b>	<b>1.537.621</b>

Alım satım amaçlı finansal varlıklar devlet tahvillerinden oluşmaktadır. 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2011	31.12.2010
01.Oca		9.831.188
Dönem içi alışlar		
Dönem içi satışlar		- 10.100.000
Rayiç değerdeki değişiklikler		
- Gelir tablosunda		268.812
kayıtlara alınanlar		
<b>30.Eyl</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 11. Finansal varlıklar (devamı)

#### Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar:

Riski hayat sigortası sahiplerine ait olan ve alım satım amaçlı finansal varlıklar devlet tahvilleri ve vadeli mevduattan oluşmaktadır. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketler aşağıdaki gibidir:

<b>Devlet tahvilleri</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
01.Oca		6.950.660
Dönem içi alışlar		
Dönem içi satışlar	-	7.271.398
Rayiç değerdeki değişiklikler		
- Gelir tablosunda kayıtlara alınanlar		320.738
<b>30.Eyl</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Vadeli mevduat</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
01.Oca	20.677.482	32.934.936
Net Değişim	-	585.392
- 12.257.454		
<b>30.Eyl</b>	<b>20.092.089</b>	<b>20.677.482</b>

Riski hayat sigortası sahiplerine ait olan 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 13,656,456 TL (30 Eylül 2010 – 15,298,888 TL) tutarında vadeli mevduatın yıllık brüt ortalama faiz oranları TL %9.61, USD %4.35 ve EUR %4.5 olup, vade süreleri 30 - 35 gün arasındadır (30 Eylül 2010 – TL %10.28, USD % 4.18 ve EUR %3 olup, vade süreleri 35 - 40 gün arasındadır).

#### Finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

							<b>30.Eyl.11</b>
	<b>Vadesiz</b>	<b>0 - 3 ay</b>	<b>3 - 6 ay</b>	<b>6 Ay - 1 yıl</b>	<b>1 - 3 Yıl</b>	<b>3 Yıdan uzun</b>	<b>Toplam</b>
Hisse senedi	738.190						738.190
Vadeli Mevduat		75.572.271	10.607.200				86.179.471
<b>Toplam</b>	<b>738.190</b>	<b>75.572.271</b>	<b>10.607.200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>86.917.661</b>
							<b>31.Ara.10</b>
	<b>Vadesiz</b>	<b>0 - 3 ay</b>	<b>3 - 6 ay</b>	<b>6 Ay - 1 yıl</b>	<b>1 - 3 Yıl</b>	<b>3 Yıdan uzun</b>	<b>Toplam</b>
Hisse senedi	1.537.621						1.537.621
Vadeli Mevduat		62.306.214	7.215				62.313.429
<b>Toplam</b>	<b>1.537.621</b>	<b>62.306.214</b>	<b>7.215</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>63.851.050</b>

Finansal varlıkların yabancı para analizi 4 (a) ii no'lu dipnotta belirtilmiştir.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 11. Finansal varlıklar (devamı)

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 uygunlarına göre, borsa gerçeğe uygunları üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi:

#### Menkul kıymetler

	30.Eyl.11		31.Ara.10	
	Maliyet değeri	Kayıtlı Değer (Borsa rayici)	Maliyet değeri	Kayıtlı Değer (Borsa rayici)
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Hisse Senedi	1.271.679	738.190	1.650.449	1.537.621
<b>Toplam</b>	<b>1.271.679</b>	<b>738.190</b>	<b>1.650.449</b>	<b>1.537.621</b>

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla riski hayat poliçesi sahiplerine ait kayıtlı değeri 20,092,089 TL (31 Aralık 2010 – 20,677,482 TL) tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır. Söz konusu vadeli mevduatların kısa vadeli olmaları nedeni ile kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu tahmin edilmektedir.

#### Cari olmayan finansal duran varlıklar – Bağlı ortaklıklar

Maliyet bedeliyle izlenen bağlı ortaklığın borsa rayici bulunmamaktadır.

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.Eyl.11	31.Ara.10
Menkul değerler cüzdanı Hayat dışı dallar (nominal değerler)		
Türk Lirası	13.435.116	11.287.240
Yabancı para	2.164.666	1.920.207
	<b>15.599.783</b>	<b>13.207.447</b>

### 12. Alacaklar

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	30.Eyl.11	31.Ara.10
<b>Cari alacaklar</b>		
<b>Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar</b>		
Sigortalılardan alacaklar	29.974.049	46.502.772
Acentelerden alacaklar	870.511	504.710
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alacaklar	1.294	1.313.824
Diğer alacaklar	225.802	300.182
	<b>31.071.656</b>	<b>48.621.488</b>
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	990.102	995.237
	<b>32.061.759</b>	<b>49.616.725</b>
Diğer çeşitli alacaklar	1.128.150	1.450
	<b>33.189.909</b>	<b>49.618.175</b>
<b>Cari olmayan alacaklar</b>		
Rücu ve sovtaj alacakları	942.806	1.024.009
Rücu ve sovtaj alacaklar karşılığı	-942.806	-1.024.009
Acentelerden alacaklar	2.191	2.192
Acentelerden alacaklar karşılığı	-2.191	-2.192
Şüpheli diğer alacaklar	540.804	540.804
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	-540.804	-540.804
<b>Toplam</b>	<b>33.189.909</b>	<b>49.618.175</b>

Şüpheli diğer alacaklardan kaynaklanan kanuni takipteki alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30.Eyl.11	1 Ocak - 31.Ara.10
01.Oca	540.804	540.804
Ek ayrılan karşılık	-	-
Serbest bırakılan karşılık	-	-
Tahsilat	-	-
<b>30.Eyl</b>	<b>540.804</b>	<b>540.804</b>

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 12. Alacaklar (devamı)

Rücu ve sovtaj alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30.Eyl.11	1 Ocak - 31.Ara.10
01.Oca	1.024.009	648.518
Ek ayrılan karşılık	80.079	852.869
Tahsilat	- 161.282	- 477.378
<b>30.Eyl</b>	<b>942.806</b>	<b>1.024.009</b>

Gelecek aylara ait giderlerin detayı 47 no'lu dipnotta verilmektedir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların ileriye dönük yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Vadesi geçmiş alacaklar	4.185.736	2.838.737
Vade 0-90 gün	15.144.356	28.730.465
Vade 91-180	9.347.213	12.655.943
Vade 181-270	1.898.586	3.884.840
Vade 271-360	169.145	205.975
Vade 360+gün	326.621	305.528
<b>Toplam</b>	<b>31.071.656</b>	<b>48.621.488</b>

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Vadesini 0-90 gün geçmiş	3.827.330	2.389.492
Vadesini 90-180 gün geçmiş	245.846	192.529
Vadesini 180-270 gün geçmiş	61.766	141.298
Vadesini 270-360 gün geçmiş	3.012	22.676
Vadesini 360 günden fazla geçmiş	47.782	92.742
<b>Toplam</b>	<b>4.185.735</b>	<b>2.838.737</b>

Rücu ve sovtaj alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Rücu ve sovtaj alacakları(brüt)	1.326.739	1.447.952
Rücu ve sovtaj alacakları (reasürör payı)	-383.933	-423.943
<b>Rücu ve sovtaj alacakları, net</b>	<b>942.806</b>	<b>1.024.009</b>



## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 12. Alacaklar (devamı)

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

	30 Eyl 2011				31 Ara 2010			
	Alacaklar		Borçlar		Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
1) Ortaklar								
Mapfre Genel Sigorta A.Ş.	1.067.720		513.839		1.632.924		32.894	
2) Bağlı ortaklıklar								
Tıpnet Sağlık Hizmetleri ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş. (*)	0		0					
3) Diğer ilişkili taraflar								
Mapfre Assistancia S.A.			78.374				91.727	
Mapfre Re.			109.276				7.893	
4) Yönetim kurulu			7.399				7.399	
<b>Toplam</b>	<b>1.067.720</b>	<b>0</b>	<b>599.611</b>	<b>0</b>	<b>1.632.924</b>	<b>0</b>	<b>139.913</b>	

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

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Alınan ipotek senetleri	1.326.000	1.177.500
Alınan teminat mektupları	186.652	43.331
Nakit	139.702	147.139
Diğer garanti ve kefaletler	326.363	331.473
<b>Toplam</b>	<b>1.978.717</b>	<b>1.699.443</b>

#### 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:

Yabancı para cinsinden alacak ve borçlar 4 (a) ii no'lu dipnotta belirtilmiştir.

### 13. Türev finansal araçlar

Yoktur.

### 14. Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren yıla ait nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta gösterilmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Hazine Müsteşarlığı lehine blokeli 23,643,983 TL (31 Aralık 2010 – 21,151,863 TL) tutarında vadeli mevduatı vardır.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### 14. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, bloke kredi kartlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vadeye kalan gün	30.Eyl.11	31.Ara.10
0-90 gün	5.436.503	6.328.742
91-180 gün	405.092	591.915
181-270 gün	160.085	368.695
271-360 gün	30.819	83.823
360+gün	0	0
<b>Toplam</b>	<b>6.032.499</b>	<b>7.373.175</b>

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle 66,087,382 TL (31 Aralık 2010 – 41,406,946 TL) tutarında vadeli mevduatının yıllık brüt faiz oranları %5.5 – 11,25 (31 Aralık 2010 - %5.50-% 9.50) olup, vade süreleri 3– 181 (31 Aralık 2010 – 3 – 180) gün arasındadır. Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle ABD Doları bazında 5,079,418 TL (31 Aralık 2010 – 79,909 TL) karşılığı ve Euro bazında 1,356,215 TL (31 Aralık 2010 – 103,832 TL) karşılığı vadeli mevduatı bulunmaktadır. Vadesiz mevduatların dövizlere göre ayrımı 4 (a) ii no'lu dipnotta belirtilmiştir.

### 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 ulaşıncaya 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.

Yasal yedeklerin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.11	30.Eyl.10
01.Oca	3.474.000	3.474.796
Kar dağıtımı esnasında ayrılan yedekler		
<b>30.Eyl</b>	<b>3.474.000</b>	<b>3.474.796</b>

#### **Finansal varlıkların değerlemesi:**

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmiş kar ve zararlar özsermaye içinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" altında takip edilmektedir.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 15. Sermaye (devamı)

Finansal varlıklar değerlendirme tutarının 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.11	30.Eyl.10
01.Oca	- 77.445	- 265.175
Gerçeğe uygun değer azalışındaki net değişim	- 186.548	- 63.443
<b>30.Eyl</b>	<b>- 263.993</b>	<b>- 328.618</b>

### 15.3 Sermaye hareketleri

Şirket ödenmiş sermayesinin cari dönem hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.11	31.Ara.10
01.Oca		
- Nominal sermaye	32.000.000	32.000.000
Sermaye artışı		
Sermaye taahhüdü ödemesi (*)	-	
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>32.000.000</b>	<b>32.000.000</b>

Şirket'in sermayesi ile ilgili detay bilgiler 2.13 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

Özsermaye içerisinde yer alan diğer yedekler ile ilgili bilgi 15 no'lu dipnotta yer almaktadır.

### 17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

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

	30.Haz.10	31.Ara.10
Hayat dalları için tesis edilmesi gereken teminat tutarı	24.948.045	28.092.261
Hayat dalları için tesis edilen teminat tutarı (*)	28.302.519	24.884.677
Hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarı	15.256.290	13.176.978
Hayat dışı dallar için tesis edilen teminat tutarı (*)	14.414.631	13.207.447

(\*) 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.

(\*\*) Hazine Müsteşarlığının 12 Eylül 2008 tarih ve 2008/39 sayılı sektör duyurusu gereği Hayat Dalı Teminat hesabı yılın ilk ve ikinci altı aylık dönemleri halinde (Haziran ve Aralık) aktüer imzalı olarak hesaplanır ve Müsteşarlığa gönderilir.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 17.2 Şirket'in hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları (yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık dahil) :

	Adet	Matematik Karşılık
		TL
01.Oca	108.714	23.542.369
Giriş	62.676	4.469.506
Çıkış	56.723	4.210.127
<b>Dönem sonu - 30 Eylül 2011</b>	<b>114.667</b>	<b>23.801.748</b>

	Adet	Matematik Karşılık
		TL
01.Oca	94.726	59.769.430
Giriş	45.533	4.594.150
Çıkış	31.545	40.737.808
<b>Dönem sonu - 30 Eylül 2010</b>	<b>108.714</b>	<b>23.625.772</b>

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla 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 değerlendirme yöntemleri: Şirket, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıkları alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Söz konusu varlıklar 2.20-d no'lu dipnotta açıklandığı üzere gerçeğe uygun değer veya iskonto edilmiş maliyet yöntemi ile değerlendirilmektedir ve bilanço ile gelir tablosuna yazılan değerlendirme farkları kar payı hesaplamasında dikkate alınmıştır.

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

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

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

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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:

	Dönem içinde giren sigortalı adedi	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	370	222.387	199.812
Grup	62.306	7.174.699	6.086.797
<b>30 Eylül 2011</b>	<b>62.676</b>	<b>7.397.086</b>	<b>6.286.609</b>

	Dönem içinde giren sigortalı adedi	Brüt Prim	Net Prim
Ferdi	293	492.807	461.906
Grup	58.387	5.281.800	2.886.459
<b>30 Eylül 2010</b>	<b>58.680</b>	<b>5.774.607</b>	<b>3.348.364</b>

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

	Dönem içinde ayrılan sigortalı adedi	Matematik karşılığı
Ferdi	1.202	2.821.020
Grup	55.521	166.752
<b>30 Eylül 2011</b>	<b>56.723</b>	<b>2.987.772</b>

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	30.Eyl.11	30.Eyl.10
YTL	8,89%	11,20%
EUR	2,74%	2,15%
USD	3,22%	2,88%

#### 17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	30.Eyl.11	31.Ara.10
<b>Brüt sigortacılık teknik karşılıkları</b>		
Kazanılmamış primler karşılığı	62.596.400	66.667.450
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	5.679.896	4.675.867
Hayat matematik karşılığı	17.127.373	16.985.264
Hayat karpayı karşılığı	6.674.375	6.557.106
Dengeleme karşılığı (*)	196.970	127.193
<b>Toplam</b>	<b>92.275.014</b>	<b>95.012.880</b>
	30.Eyl.11	31.Ara.10

#### Sigortacılık teknik karşılıklarında reasürör payları

Kazanılmamış primler karşılığı (Not 10)	16.508.696	17.634.710
Muallak hasar ve tazminat karşılığı (Not 10)	1.336.778	924.195
Hayat matematik karşılığı	267.566	383.474
Hayat karpayı karşılığı	-	-
<b>Toplam</b>	<b>18.113.040</b>	<b>18.942.379</b>

#### Net sigortacılık teknik karşılıkları

Kazanılmamış prim karşılığı	46.087.704	49.032.740
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	4.343.118	3.751.672
Hayat matematik karşılığı	16.859.807	16.601.760
Hayat karpayı karşılığı	6.674.375	6.557.106
Dengeleme karşılığı (*)	196.970	127.193
<b>Toplam</b>	<b>74.161.974</b>	<b>76.070.471</b>

(\*) Matematik karşılıkların hareketi 17.2 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

**Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
**(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

**17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)****Muallak hasar karşılığının 2011 yılı hesap dönemindeki hareket tablosu**

	<b>Brut</b>	<b>Reasürör Payı</b>	<b>Net</b>
	<b>4.675.867</b>	<b>924.195</b>	<b>3.751.672</b>
Ödenen hasar (-)	7.584.557	1.120.963	6.463.594
Artış/Azalış			
-Cari Dönem muallak hasarlar(+)	9.184.091	1.617.563	7.566.528
-Geçmiş Dönem muallak hasarlar(-)	595.505	84.017	511.488
			0
Dönem Sonu -30 Eylül 2011	<b>5.679.896</b>	<b>1.336.778</b>	<b>4.343.118</b>

	<b>Brut</b>	<b>Reasürör Payı</b>	<b>Net</b>
Tenzil edilecek rucü	-105.049	-31.515	-73.535
Gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarlar	2.680.491	418.908	2.261.584
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	3.104.454	949.385	2.155.069
<b>30.09.2011</b>	<b>5.679.896</b>	<b>1.336.778</b>	<b>4.343.118</b>

(\*) Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 18 Ekim 2010 tarih ve 2010/16 sayılı Genelge'nin "J- Rücü ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin Muhasebe Kayıtları Maddesi" gereğince rücü ve sovtaj ile ilgili hesaplanan muhtemel gelir karşılıkları mevcut düzenleme içerisinde yer almadığından, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hesaplanan ve cari dönemde devir kaydıyla 2011 yılına aktarılan kısım "Konusu Kalmayan Karşılıklar" hesabı içerisinde takip edilmektedir.

	<b>Brut</b>	<b>Reasürör Payı</b>	<b>Net</b>
	<b>5.177.858</b>	<b>812.860</b>	<b>4.364.998</b>
Ödenen hasar (-)	2.721.722	509.005	2.212.717
Artış/Azalış			
-Cari Dönem muallak hasarlar(+)	4.779.352	905.002	3.874.350
-Geçmiş Dönem muallak hasarlar(-)	2.708.542	109.229	2.599.313
Tenzil edilecek rucü			0
Dönem Sonu -30 Eylül 2010	<b>4.526.946</b>	<b>1.099.628</b>	<b>3.427.318</b>

	<b>Brut</b>	<b>Reasürör Payı</b>	<b>Net</b>
Tenzil edilecek rucü	-85.786	-25.736	-60.050
Gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarlar	2.655.189	424.123	2.231.066
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	1.957.543	675.416	1.282.126
<b>30.09.2010</b>	<b>4.526.946</b>	<b>1.073.803</b>	<b>3.453.142</b>

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### Kazanılmamış primler karşılığının 2011 yılı hesap dönemindeki hareket tablosu

	30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürör payı	Net
01.Oca	66.667.450	17.634.710	49.032.740
Artış/(azalış)			
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	54.260.329	14.240.130	40.020.200
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	58.331.379	15.366.143	42.965.236
<b>30 Eylül 2011</b>	<b>62.596.400</b>	<b>16.508.696</b>	<b>46.087.704</b>

#### Kazanılmamış primler karşılığının 2010 yılı hesap dönemindeki hareket tablosu

	30 Eylül 2010		
	Brüt	Reasürör payı	Net
01.Oca	55.291.128	15.080.419	40.210.709
Artış/(azalış)			
- Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	51.191.853	13.664.153	37.527.700
- Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	48.358.128	13.118.054	35.240.073
<b>30 Eylül 2010</b>	<b>58.124.853</b>	<b>15.626.517</b>	<b>42.498.335</b>

#### Dengeleme karşılığı

	30.Eyl.11		
	Brüt	Reasürör payı	Net
01.Oca	127.193		127.193
Net değişim	69.777		69.777
<b>30 Eylül 2011</b>	<b>196.970</b>	<b>-</b>	<b>196.970</b>
	30.Eyl.10		
	Brüt	Reasürör payı	Net
01.Oca	52.512	-	52.512
Net değişim	-5.202	-	-5.202
<b>30 Eylül 2010</b>	<b>47.310</b>	<b>0</b>	<b>47.310</b>

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla yabancı para ile ifade edilen net teknik karşılıklar 4 (a) ii no'lu dipnotta belirtilmiştir.



## Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Kaza yılı	2002 ve öncesi	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	Toplam
<b>Nihai hasar maliyeti tahmini</b>											
Kaza yılında	87.375	45.540	78.670	126.743	62.515	97.978	38.455	396.107	358.054	614.879	1.906.316
1 yıl sonra	410	0	0	0	0	90.874	35.412	9.988	47.860	0	184.544
2 yıl sonra	0	0	0	0	0	6.225	-7.836	10.822	0	0	9.211
3 yıl sonra	0	0	0	0	0	7.521	33.069	0	0	0	40.590
4 yıl sonra	1.349	0	0	69.000	0	50.545	0	0	0	0	120.894
5 yıl sonra	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29
6 yıl sonra	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7 yıl sonra	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar</b>	<b>89.162</b>	<b>45.540</b>	<b>78.670</b>	<b>195.743</b>	<b>62.515</b>	<b>253.144</b>	<b>99.100</b>	<b>416.916</b>	<b>405.914</b>		<b>2.261.584</b>
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar											1.548.053
Aktüeryal zincir merdiven metoduna göre ek muallak hasar											607.016
Tenzil edilecek rücu											-73.535
<b>30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla toplam muallak hasar karşılığı</b>	<b>89.162</b>	<b>45.540</b>	<b>78.670</b>	<b>195.743</b>	<b>62.515</b>	<b>253.144</b>	<b>99.100</b>	<b>416.916</b>	<b>405.914</b>		<b>4.343.118</b>

Kaza yılı	2002 ve öncesi	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Toplam	
<b>Nihai hasar maliyeti tahmini</b>											
Kaza yılında	133.105	46.082	80.377	127.370	67.218	138.697	101.913	514.084	732.493	1.941.337	
1 yıl sonra	410	0	0	0	0	94.634	84.946	27.180	0	207.169	
2 yıl sonra	1.175	0	0	0	0	10.322	-9.981	0	0	1.516	
3 yıl sonra	0	0	0	0	0	10.665	0	0	0	10.665	
4 yıl sonra	1.349	0	0	69.000	0	0	0	0	0	70.349	
5 yıl sonra	29	0	0	0	0	0	0	0	0	29	
6 yıl sonra	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7 yıl sonra	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar</b>	<b>136.067</b>	<b>46.082</b>	<b>80.377</b>	<b>196.370</b>	<b>67.218</b>	<b>254.318</b>	<b>176.879</b>	<b>541.263</b>	<b>732.493</b>	<b>2.231.066</b>	
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar											1.282.126
Aktüeryal zincir merdiven metoduna göre ek muallak hasar											0
Tenzil edilecek rücu											-60.050
<b>30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla toplam muallak hasar karşılığı</b>	<b>181.390</b>	<b>48.339</b>	<b>87.141</b>	<b>154.510</b>	<b>80.703</b>	<b>341.054</b>	<b>491.824</b>	<b>1.357.190</b>	<b>732.493</b>		<b>3.453.142</b>

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### 18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

### 19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle sigortacılık faaliyetlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Anlaşmalı kurumlara borçlar	16.236.559	13.916.224
Araçlara borçlar	181.177	3.388.407
Sigortalılara borçlar	191.394	103.611
<b>Toplam</b>	<b>16.609.130</b>	<b>17.408.242</b>

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle reasürans faaliyetlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.11	31.Ara.09
Sigorta şirketlerine borçlar	0	
Reasürörlere borçlar	569.500	101.611
<b>Toplam</b>	<b>569.500</b>	<b>101.611</b>

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle yabancı para ile ifade edilen ticari ve diğer borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Yoktur).

Şirket'in diğer çeşitli borçlarının 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Satıcılara borçlar	336.433	156.855
Personele borçlar	1.007.400	443.283
Diğer ilişkili taraflara borçlar (Yönetim Kurulu)	7.399	4.557
Diğer borçlar	0	0
<b>Toplam</b>	<b>1.351.232</b>	<b>604.695</b>

Şirket'in bilanço tarihi itibariyle gelecek aylara ait gelirlerinin tamamı ertelenmiş komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

### 20. Borçlar

Yoktur.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
**(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### 21. Ertelenmiş gelir vergisi

Şirket 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, finansal tabloları ile Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farklar üzerinden 368,848 TL (31 Aralık 2010 - 580,904 TL) ertelenmiş gelir varlığı hesaplamıştır.

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.11	30.Eyl.10
1 Ocak, ertelenen vergi varlığı	580.904	587.805
Özsermayeye yansıtılan ertelenmiş vergi etkisi	46.637	15.861
Ertelenen vergi geliri	-258.692	44.758
<b>Dönem sonu – ertelenen vergi varlığı</b>	<b>368.848</b>	<b>648.424</b>

<b>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) :</b>	<b>30.Eyl.11</b>	<b>30.Eyl.10</b>
Maddi varlıkların amortisman / maddi olmayan varlıkların itfa farkları	-30.949	-37.820
Satılmaya hazır finansal varlıkların değerlemesi (özsermayeye yansıtılan)	65.998	82.155
Hisse senedi değer düşüklüğü karşılığı	40.699	3.204
İzin karşılığı	38.002	31.558
Kıdem tazminatı karşılıkları	48.612	40.940
Diğer karşılıklar	206.486	9.428
Aktüeryal zincir farkı	0	0
Vergi varlığı geliri	0	518.959
<b></b>	<b>368.849</b>	<b>648.424</b>

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 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 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 2,623 TL ile sınırlandırılmıştır.

1 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 2,732 TL'ye yükseltmiştir.

TMS 19'a uygun olarak Şirket'in ilgili yükümlülüğünün hesaplanabilmesi için aktüeryal hesaplama gerekmektedir. Şirket 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla TMS 19 a uygun aktüeryal hesaplama sonucu 243,058 TL (31 Aralık 2010 – 222,081 TL) tutarındaki kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamış ve kayıtlarında göstermiştir.

Şirket 1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011 dönemi içerisinde 138,993 TL (1 Ocak 2010 – 30 Eylül 2010 – 23,645 TL) kıdem tazminatı ödemesi yapmıştır.

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri için kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30.Eyl.11	1 Ocak - 30.Eyl.10
01.Oca	222.081	190.799
Dönem içinde ödenen	- 138.993	- 23.645
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	159.970	37.545
<b>30.Eyl</b>	<b>243.058</b>	<b>204.699</b>

(\*) Aktüeryal kar/zarar dahildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.11	30.Eyl.10
İskonto oranı	10%	11%
Tahmin edilen maaş artış oranı	5.1%	4.8%

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri: Yoktur.

### 23.2 Diğer karşılıklar

	30.Eyl.11	31.Ara.10
<b>Maliyet giderleri karşılığı</b>		
Komisyon karşılığı	125.518	214.354
Diğer karşılıklar	8.000	5.500
	<b>133.518</b>	<b>219.854</b>

### 23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

Verilen garanti ve kefaletler:

	TL	USD	1 Ocak - 30.Eyl.11
Yurtiçi verilen banka teminat mektupları	880.447		880.447
Diğer		15.202	15.202
<b>Toplam</b>	<b>880.447</b>	<b>15.202</b>	<b>895.649</b>

	TL	USD	31.Ara.10
Yurtiçi verilen banka teminat mektupları	1.175.297		1.175.297
Diğer		25.507	25.507
<b>Toplam</b>	<b>1.175.297</b>	<b>25.507</b>	<b>1.200.804</b>

### 24. Net sigorta prim geliri

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yazılan net sigorta primlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011			1 Temmuz -30 Eylül		
	Brüt	Reasürör payı	Net	Brüt	Reasürör payı	Net
Hayat	9.464.994	1.349.207	8.115.787	2.082.873	287.985	1.794.889
Hastalık	114.208.615	31.205.547	83.003.068	10.016.717	2.720.425	7.296.292
Ferdi Kaza	689.804	177.951	511.853	210.905	68.223	142.682
<b>Toplam prim geliri</b>	<b>124.363.413</b>	<b>32.732.705</b>	<b>91.630.708</b>	<b>12.310.495</b>	<b>3.076.633</b>	<b>9.233.862</b>

  

	1 Ocak - 30 Eylül 2010			1 Temmuz -30 Eylül		
	Brüt	Reasürör payı	Net	Brüt	Reasürör payı	Net
Hayat	10.083.272	2.712.585	7.370.687	2.548.324	605.046	1.943.278
Hastalık	100.547.667	26.919.857	73.627.810	19.640.163	5.053.475	14.586.688
Ferdi Kaza	412.722	56.781	355.941	33.583	-323	33.906
<b>Toplam prim geliri</b>	<b>111.043.661</b>	<b>29.689.223</b>	<b>81.354.439</b>	<b>22.222.070</b>	<b>5.658.198</b>	<b>16.563.872</b>

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 25. Aidat (ücret) gelirleri

Yoktur.

### 26. Yatırım gelirleri

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

	1 Ocak - 30.Eyl.11	1 Nisan - 30.Eyl.11	1 Ocak - 30.Eyl.10	1 Nisan - 30.Eyl.10
<b>Teknik olmayan bölüm yatırım gelirleri</b>				
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>				
Temettü geliri	12.802	0	294.148	0
Net satış geliri	0	0	0	0
<b>Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar</b>				
Faiz geliri	0	0	0	0
Gerçekleşmemiş kar/(zarar)	0	0	0	0
<b>Kambiyo karı</b>	0	0	0	0
<b>Arsa arazi ve binalardan elde edilen gelirler</b>				
<b>Hayat teknik bölümünden aktarılan yatırım gelirleri</b>				
Faiz geliri	124.158	60.653	0	0
	<b>136.960</b>	<b>60.653</b>	<b>294.148</b>	<b>-</b>
<b>Teknik olmayan bölümden aktarılan yatırım gelirleri</b>				
<b>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</b>				
Gerçekleşmemiş kar/(zarar)	0	0	-1.380.311	0
Net satış geliri (zararı)	275.309	0	1.649.123	0
<b>Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</b>				
Faiz geliri	13	0	0	0
<b>Nakit ve nakit benzeri finansal varlıklar</b>				
Faiz geliri	3.506.457	1.408.901	3.388.456	1.024.048
Gerçekleşmemiş kar/(zarar)	454.175	130.298	-849.756	18.934
<b>Kambiyo karı</b>	5.997	-519	6.620	2.508
	<b>4.241.951</b>	<b>1.538.681</b>	<b>2.814.132</b>	<b>1.045.490</b>
<b>Toplam</b>	<b>4.378.911</b>	<b>1.599.334</b>	<b>3.108.280</b>	<b>1.045.490</b>

### 27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Şirket, satılmaya hazır finansal varlıklarda hisse senetlerini takip etmekte olup ilgili finansal varlıklar hakkındaki bilgilere 11 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

### 28. Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktifler

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket alım satım amaçlı portföyde yer alan hisse senetlerinin gerçeğe uygun değer farklarından oluşan zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Yoktur).

### 29. Sigorta hak ve talepleri

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

### 30. Yatırım anlaşması hakları

Yoktur.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
**(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### 31. Zaruri diğer giderler

Şirket 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait 21,119,107 TL tutarındaki faaliyet giderlerinin tümü teknik bölüm altında gösterilmiştir. Faaliyet giderlerinin detayına 32 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

	1 Ocak - 30.Eyl.11	01.Tem 30.Eyl.11	1 Ocak - 30.Eyl.10	01.Tem 30.Eyl.10
Hayat teknik bölümüne ait faaliyet giderleri	636.444	182.035	630.996	226.191
Hayat dışı teknik bölüme ait faaliyet giderleri	20.482.662	6.643.204	18.025.282	5.258.122
	<b>21.119.107</b>	<b>6.825.240</b>	<b>18.656.278</b>	<b>5.484.313</b>

### 32. Gider çeşitleri

Faaliyet giderleri	1 Ocak - 30.Eyl.11	1 Temmuz - 30.Eyl.11	1 Ocak - 30.Eyl.10	1 Temmuz - 30.Eyl.10
Personel giderleri	7.227.022	2.312.967	6.116.083	1.997.944
Net komisyon gideri	10.153.350	3.470.538	9.057.998	3.249.508
Genel yönetim giderleri	1.526.540	491.114	1.517.394	483.424
Satış ve pazarlama gideri	657.842	69.749	386.575	93.444
Dışarıdan sağlanan hizmet gideri	540.096	142.636	524.702	143.106
Diğer	1.014.257	338.236	1.053.526	483.114
		-		
<b>Toplam</b>	<b>21.119.107</b>	<b>6.825.240</b>	<b>18.656.278</b>	<b>5.484.313</b>

### 33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak - 30.Eyl.11	1 Temmuz - 30.Eyl.11	1 Ocak - 30.Eyl.10	1 Temmuz - 30.Eyl.10
Ücretler ve benzeri menfaatler	5.205.472	1.640.215	4.713.485	1.553.343
Sosyal yardımlar	760.259	306.730	571.350	196.272
İhbar tazminatı	105.210	-	-	-
Kıdem tazminatı	138.993	51.112	23.645	9.208
İzin tazminatı	82.667	10.742	8.177	5.065
Diğer	878.065	304.337	577.352	200.030
Ödenen başarı primleri	56.572	-	188.048	-
<b>Toplam</b>	<b>7.227.238</b>	<b>2.313.135</b>	<b>6.082.057</b>	<b>1.963.918</b>

### 34. Finansal maliyetler

**34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:** Yoktur.

**34.1.1 Üretim maliyetine verilenler:** Yoktur.

**34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler:** Yoktur.

**34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar:** Yoktur.

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 34. Finansal maliyetler (devamı)

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):

Satın alınan hizmetler	1 Ocak - 30/09/2011				1 Temmuz-30/09/2011			
	Hasarda Reasürans Primi	Devreden Reasürans Primi	Sigorta Hizmeti	Çağrı Merkezi Assistans Hizmeti	Hasarda Reasürans Primi	Devreden Reasürans Primi	Sigorta Hizmeti	Çağrı Merkezi Assistans Hizmeti
MAPFRE GENEL SİGORTA A.Ş.	29.116.970	-30.983.911	426.891		9.001.019	-2.630.423	-5.108	0
TIPNET				-55.277	0	0	0	0
MAPFRE RE	20.596	-517.540			2.883	-97.636	0	0
MAPFRE SA		-201.600			0	-81.001	0	0
<b>1 Ocak - 30/09/2011</b>	<b>29.137.567</b>	<b>-31.703.051</b>	<b>426.891</b>	<b>-55.277</b>	<b>9.003.902</b>	<b>-2.809.060</b>	<b>-5.108</b>	<b>0</b>

### 1 Ocak - 30 Eylül 2010

Satın alınan hizmetler	Hasarda Reasürans Primi	Devreden Reasürans Primi	Sigorta Hizmeti	Çağrı Merkezi Assistans Hizmeti	Hasarda Reasürans Primi	Devreden Reasürans Primi	Sigorta Hizmeti	Çağrı Merkezi Assistans Hizmeti
	MAPFRE GENEL SİGORTA A.Ş.	26.368.555	-26.653.690	-87.181		8.408.195	-4.942.228	29.750
TIPNET		-48.879			0	-48.879	0	264.813
MAPFRE RE				-354.976	-92.700	525.184	0	-354.976
MAPFRE SA		-649.605			0	-537.437	0	0
<b>1 Ocak - 30 Eylül 2010</b>	<b>26.368.555</b>	<b>-27.352.174</b>	<b>-87.181</b>	<b>-354.976</b>	<b>8.315.495</b>	<b>-5.003.360</b>	<b>29.750</b>	<b>-90.163</b>



**Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

**(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

**34. Finansal maliyetler (devamı)**

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

	1 Ocak - 30/09/2011			1 Temmuz-30/09/2011		
	Alınan Reasürans Komisyonu	Kira	Diğer gelir/(gider)	Alınan Reasürans Komisyon	Kira	Diğer gelir/(gider)
MAPFRE GENEL SIGORTA A.Ş	1.552.788	-60.609	653.832	124.036	-19.665	931.436
TIPNET		-	2.520	0	-840	0
MAPFRE RE	171.808			32.729	0	0
MAPFRE SA	0			0	0	0
<b>1 Ocak - 30/09/2011</b>	<b>1.724.596</b>	<b>-63.129</b>	<b>653.832</b>	<b>156.765</b>	<b>-20.505</b>	<b>931.436</b>

	1 Ocak - 30 Eylül 2010					
	Alınan Reasürans Komisyonu	Kira	Diğer gelir/(gider)	Alınan Reasürans Komisyon	Kira	Diğer gelir/(gider)
MAPFRE GENEL SIGORTA A.Ş	1.319.673	-54.700	-222.833	247.170	-23.275	1.558.211
TIPNET	4894,19			4.894	1.680	0
MAPFRE RE		-2.520		-220.029	-2.520	0
MAPFRE SA	274.075			274.075	0	0
<b>1 Ocak - 30 Eylül 2010</b>	<b>1.324.567</b>	<b>-57.220</b>	<b>-222.833</b>	<b>32.035</b>	<b>-24.115</b>	<b>1.558.211</b>

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### 35. Gelir vergileri

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

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı üzerinden %20 oranında hesaplanır. Safî kurum kazancının tespitinde, Gelir Vergisi Kanununun ticarî kazanç hakkındaki hükümleri uygulanmaktadır.

Kurumlar vergisi matrahı, kurumların ticari kazancına indirimi kabul edilmeyen giderler ve ilave kalemlerin eklenmesi ile istisnalar (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası, gayrimenkul satış kazancı istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) dikkate alınması sonucu hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi beyannamesi hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın birinci gününden 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine beyan edilerek aynı ayın 30’uncu günü sonuna kadar ödenir.

Kurumlar vergisi mükellefleri üçer aylık dönemler itibarıyla yukarıda açıklandığı şekilde hesaplanan vergi matrahları üzerinden %20 oranında hesapladıkları geçici vergi tutarını, ilgili dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergiler ile yıl içinde tevkifat yoluyla ödenen vergilerin toplamı kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsup sonrasında iadesi gereken bir vergi tutarı olması durumunda, söz konusu tutar nakden iade alınabileceği gibi talep edilmesi halinde kurumun diğer vergi borçlarına da mahsup edilebilir.

Türkiye’de kurumlar vergisi mükellefi olanlara yapılan kar payları (temettüler) hariç olmak üzere, kar payı ödemeleri üzeri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaja tabi değildir.

Zamanaşımı süresi beş yıldır. Beş yıllık süre verginin doğduğu takvim yılını takip eden yılın başından başlayarak hesaplanır. Söz konusu süre içerisinde vergi incelemesine yetkilendirilmiş olanlarca tam ya da sınırlı vergi incelemesi yapılabilir.

Kurumlar vergisi beyannamesinde yer alan zararlar beş yıldan fazla nakledilmemek şartıyla ilgili dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, cari yıla ilişkin kurum zararı, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi kanununun 5, maddesi 1-e bendi kapsamında bir işletme aktifinde 2 yıldan uzun süre tuttuğu hisse senedi kazançları için %75 oranında kurumlar vergisinden muafır.

Şirket’in Kasım 2007’de yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ” (Seri no:1) kapsamında gerekli olan raporlamaları kurumlar vergisi beyannamesi verilmesi süresine kadar hazırlaması gerekmektedir. Şirket, söz konusu çalışmalarını tamamlamıştır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla peşin ödenen vergi ve vergi karşılığı tutarı aşağıda sunulmuştur:

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 35. Gelir vergileri (devamı)

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yansıtılan vergi gider karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur:

	30.Eyl.11	31.12.2010
Ödenecek vergi karşılığı	0	0
Peşin ödenen stopaj vergisi	1.091.501	1.048.076
	<b>1.091.501</b>	<b>1.048.076</b>
	30.Eyl.11	30.Eyl.10
Vergi öncesi kar	5.197.904	-2.104.608
Ertelenmiş vergi geliri/Gideri	-258.692	44.758
	<b>4.939.212</b>	<b>-2.059.850</b>
Kurumlar Vergisi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi gideri	-987.842	411.970
Vergiye konu olmayan giderlerin etkisi	729.150	-367.212
<b>Cari vergi gideri, ertelenmiş vergi geliri netlenmiş olarak</b>	<b>-258.692</b>	<b>44.758</b>

### 36. Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak - 30.Eyl.11	1 Temmuz - 30.Eyl.11	1 Ocak - 30.Eyl.10	1 Temmuz - 30.Eyl.10
Hayat branşı kambiyo karları	1.441.987	740.551	813.525	91.113
Hayat branşı kambiyo zararları	-199.562	-4.932	-2.926.177	-495.044
Diğer işlemler kambiyo karı	5.997	-519	6.620	2.508
Diğer işlemler kambiyo zararları	-30.523	-23.148	0	3.841
<b>Toplam</b>	<b>1.217.898</b>	<b>711.952</b>	<b>-2.106.033</b>	<b>-397.582</b>

### 37. Hisse başına kazanç

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

Hisse başına kazanç, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Hesaplama aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30.Eyl.11	1 Temmuz - 30.Eyl.11	1 Ocak - 30.Eyl.10	1 Temmuz - 30.Eyl.10
Net cari dönem karı/zararı	0	4.128.490	-2.104.608	1.264.597
Beheri 10 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	3.200.000	3.200.000	3.200.000	3.200.000
Hisse başına kar/zarar (TL)	0,00	1,29	-0,66	0,40

### 38. Hisse başı kar payı

Hisse başına kar payı, yıl içinde ödenen temettünün Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Şirket ara dönem finansal tablolarında hisse başı kar hesaplaması yapılmamaktadır.

### 39. Faaliyetlerden yaratılan nakit

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Faaliyetlerden yaratılan net nakit Nakit Akım Tablosunda belirtilmiştir.

### 40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur.

### 41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur.

### 42. Riskler

Şirket aleyhine açılan hasar davalarının toplam tutarı 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 1,254,030 TL'dir (31 Aralık 2010 – 973,800 TL). Şirket aleyhine açılan iş davası bulunmamaktadır. Söz konusu aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarları, ilişikteki finansal tablolarda ilgili karşılık hesaplarında dikkate alınmıştır.

### 43. Taahhütler

23.3 ve 45.2 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

### 44. İşletme birleşmeleri

Yoktur.

### 45. İlişkili taraflarla işlemler

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

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

30 Eylül tarihi itibarıyla:									
Bağlı ortaklık	İştirak tutarı TL	İştirak payı	Dönemi	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Net varlıkları	Net dönem kar / (zararı)	Bağımsız denetimden geçip geçmediği	Bağımsız denetim raporu
Tasfiye halinde TIPNET İştirakler Sermaye Taahhütleri	201.460	99,12%	30.Eyl.11	272.144	1.728	270.416	1.273	Geçmemiştir	-
<b>Toplam</b>	<b>201.460</b>			<b>272.144</b>	<b>1.728</b>	<b>270.416</b>	<b>1.273</b>		
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla:									
Bağlı ortaklık	İştirak tutarı TL	İştirak payı	Dönemi	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Net varlıkları	Net dönem kar / (zararı)	Bağımsız denetimden geçip geçmediği	Bağımsız denetim raporu
TIPNET İştirakler Sermaye Taahhütleri	201.460	99,12%	31.Ara.10	313.355	7.475	305.880	42.922	Geçmemiştir	-
				-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>201.460</b>			<b>313.355</b>	<b>7.475</b>	<b>305.880</b>	<b>42.922</b>		

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

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

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

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

### 46. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Finansal tabloların onay tarihi itibarıyla ABD Doları/TL kuru 1.7669 Euro/TL kuru 2.5093'dür.

### 47. Diğer

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

	30.Eyl.11	31.Ara.10
<b>a) Diğer çeşitli alacaklar:</b>		
Satıcı avansları	1.128.150	1.450
Diğer alacaklar	0	0
<b>Toplam</b>	<b>1.128.150</b>	<b>1.450</b>
<b>b) Gelecek aylara ait giderler:</b>		
Ertelenmiş komisyon giderleri	6.076.719	7.451.762
Diğer giderler ve gelir tahakkukları	780.130	283.646
<b>Toplam</b>	<b>6.856.849</b>	<b>7.735.408</b>
<b>c) Diğer çeşitli borçlar:</b>		
Satıcılara borçlar	148.685	156.855
Diğer borçlar	0	0
<b>Toplam</b>	<b>148.685</b>	<b>156.855</b>
<b>d) Diğer teknik karşılıklar:</b>		
Dengeleme karşılığı	196.970	127.193
<b>Toplam</b>	<b>196.970</b>	<b>127.193</b>

**Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

**47. Diğer (devamı)**

	<b>30.Eyl.11</b>	<b>31.Ara.10</b>
<b>e) Gelecek aylara ait gelirler:</b>		
Ertelenmiş komisyon gelirleri	892.215	904.570
<b>Toplam</b>	<b>892.215</b>	<b>904.570</b>

**f) Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler:**

İzin karşılığı	190.012	169.874
<b>Toplam</b>	<b>190.012</b>	<b>169.874</b>

**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 toplamaları: 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.**

## Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 47. Diğer (devamı)

#### 47.5 Yer alması gereken diğer notlar

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

	1 Ocak - 30.Eyl.11	1 Temmuz- 30.Eyl.11	1 Ocak - 30.Eyl.10	1 Temmuz- 30.Eyl.10
Personel izin karşılığı	-20.138	16.221	-27.949	56.463
Kıdem tazminatı karşılığı (Not 22)	-20.977	-9.540	-13.900	-5.947
BSMV reeskont karşılığı	-21.750	-4.872	-68.773	-139.205
Şüpheli alacak karşılığı (Not 12.1)	-80.079	-3.650	-675.599	222.253
Hisse senedi değer düşüklüğü karşılığı	0	0	0	0
<b>Toplam teknik olmayan karşılıklar</b>	<b>-142.944</b>	<b>-1.841</b>	<b>-786.220</b>	<b>133.564</b>
Kazanılmamış primler karşılığı	2.945.036	23.516.873	-2.112.857	10.963.057
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	-530.235	-180.020	2.328.215	458.090
Hayat matematik karşılığı	258.017	160.653	28.273.334	428.315
Hayat kar payı karşılığı	117.269	27.499	7.973.682	164.168
Diğer teknik karşılıklar (dengeleme karşılığı)	-14.161	0	47.310	-12.661
		0		0
<b>Toplam teknik karşılıklar</b>	<b>2.775.927</b>	<b>23.525.004</b>	<b>36.509.685</b>	<b>12.000.969</b>

#### 47.6 Kar dağıtım tablosu

Şirket 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla vergi sonrası 4,488,050 TL kar elde etmiştir (31 Aralık 2010 – Yoktur). Şirket, kar dağıtım tablolarını yıl sonları itibarıyla hazırlamaktadır.