

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

Tarihi İtibarıyla

Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

14 Mart 2012

*Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetim
raporu ile 78 sayfa finansal tablo ve
dipnotlarından oluşmaktadır.*

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Güneş Sigorta Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Güneş Sigorta Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide olmayan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide olmayan gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç sistemlerin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini ve uygulanmasını içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç sistemleri göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç sistemlerin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç sistemler arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, Güneş Sigorta Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bakınız 2 nolu dipnot) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir. Söz konusu bağımsız denetim şirketi 11 Mart 2011 tarihli bağımsız denetim raporunda şartlı görüş bildirmiştir.

İstanbul,
14 Mart 2012

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Özkan Genç, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARIMIZA İLİŞKİN BEYANIMIZ**

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

İstanbul, 14 Mart 2012

Serhat Süreyya Çetin
Yönetim Kurulu Üyesi,
Genel Müdür

Murat Levent Özer
Genel Müdür Yardımcısı

Gürkan İpek
Genel Muhasebe
Müdürü

Sıdıka Mutlu
Teknik Muhasebe
Müdürü

Orhun Emre Çelik
Aktüer
Sicil No: 40

Kemal Şahin
Kanuni Denetçi

Yüksel Akdoğan
Kanuni Denetçi

Güneş Sigorta Anonim Şirketi**31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Bilanço**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

VARLIKLAR				
	Dip not	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2010
I- Cari Varlıklar				
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		193,722,768	176,011,874	162,423,683
1- Kasa	14	-	101,056	269,092
2- Alınan Çekler		-	-	-
3- Bankalar	14	177,458,444	147,714,414	134,485,935
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-	(50,099)
5- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	16,264,324	28,196,404	27,718,755
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		9,539,917	678,034	776,309
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	9,539,917	678,034	776,309
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-
4- Krediler		-	-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-	-
7- Şirket Hissesi		-	-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		307,956,221	259,164,973	283,202,507
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	294,272,633	254,873,090	276,935,009
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	4.2,12	(4,311,577)	(3,814,760)	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	12	9,269,966	1,529,948	694,946
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12	45,029,853	44,011,964	30,366,296
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	4.2,12	(36,304,654)	(37,435,269)	(24,793,744)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		54,670	43,691	52,322
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-	-
2- İştiraklerden Alacaklar	45	7,735	-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	45	46,935	43,691	52,322
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-	-
E- Diğer Alacaklar		601,810	21,277,721	-
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	47	601,810	22,000,000	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu	47	-	(722,279)	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		48,526,598	46,259,195	48,188,068
1- Gelecek Aylara Ait Giderler	17	48,526,598	46,259,195	48,188,068
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-	-
G- Diğer Cari Varlıklar		2,435,127	2,853,451	5,569,183
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-	5,237
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	12	2,167,789	1,708,226	4,940,002
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-	-
4- İş Avansları		2,000	661,641	498,914
5- Personele Verilen Avanslar	45	61,077	30,953	9,095
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar	47	204,261	452,631	115,935
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		562,837,111	506,288,939	500,212,072

(*)2.1 no'lu dipnot.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi**31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Bilanço**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

VARLIKLAR				
	Dip not	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2010
II- Cari Olmayan Varlıklar				
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		-	-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezindekiler Depolar		-	-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-	-
C- Diğer Alacaklar		104,543	94,099	-
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		104,543	94,099	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-	-
D- Finansal Varlıklar		124,479,595	125,352,152	96,469,809
1- Bağlı Menkul Kıymetler	11	58,258,619	59,202,129	50,550,815
2- İştirakler	9	88,716,010	88,716,010	70,300,000
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri		-	-	-
4- Bağlı Ortaklıklar	9	1,076,713	1,076,713	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri		-	-	-
6- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-	-
7- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri		-	-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı	11	(23,571,747)	(23,642,700)	(24,381,006)
E- Maddi Varlıklar		146,055,693	147,001,190	136,548,955
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	65,142,103	64,802,403	58,024,279
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	77,145,000	77,145,000	74,835,216
4- Makine ve Teçhizatlar	6	7,802,930	8,393,076	8,581,208
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	5,260,525	5,124,720	4,150,344
6- Motorlu Taşıtlar	6	620,267	617,692	644,877
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	2,060,411	1,993,549	1,091,537
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	1,910,853	259,500	254,750
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(13,886,396)	(11,334,750)	(11,033,256)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar		17,168,560	11,446,311	6,944,283
1- Haklar	8	2,392,886	1,421,583	1,316,309
2- Şerefiye		-	-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	16,507,653	11,161,429	6,390,137
7- Birikmiş İtfalar	8	(1,731,979)	(1,136,701)	(762,163)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-	-
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Giderler		-	-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-	-
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar		14,129,884	8,077,599	5,635,956
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-	-
2- Döviz Hesapları		-	-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	14,129,884	8,077,599	5,635,956
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		301,938,275	291,971,351	245,599,003
Varlıklar Toplamı		864,775,386	798,260,290	745,811,075

(*)2.1 no'lu dipnot.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi**31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Bilanço**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER				
	Dip not	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2010
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler				
A- Finansal Borçlar		615,906	347,329	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar	20	-	347,329	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	747,966	-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri	20	(132,060)	-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri Ve Faizleri		-	-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		124,204,395	64,781,008	65,360,492
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	124,204,395	64,781,008	65,360,492
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-	-
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar		1,409	52,975	20,700
1- Ortaklara Borçlar	19	1,409	1,409	1,444
2- İştiraklere Borçlar		-	-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-	-
5- Personele Borçlar	19	-	51,566	19,256
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-	-
D- Diğer Borçlar		24,350,860	6,838,383	3,760,081
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar	19	25,459,948	6,838,383	3,760,081
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu	19	(1,109,088)	-	-
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		354,348,130	411,956,352	365,655,195
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17	192,314,674	214,591,040	220,262,646
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	17	5,050,371	14,386,220	2,834,079
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		-	-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net	17	155,334,359	182,979,092	142,558,470
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	17	1,648,726	-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları		14,165,473	11,642,880	11,587,106
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar	19	12,658,223	10,773,152	10,814,517
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	19	1,507,250	869,728	772,589
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri		-	-	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		3,849,595	1,879,073	1,637,918
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	3,849,595	1,879,073	1,637,918
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		34,193,794	30,414,982	32,868,025
1- Gelecek Aylara Ait Gelirler	19	34,193,794	30,414,982	32,868,025
2- Gider Tahakkukları		-	-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		555,729,562	527,912,982	480,889,517

(*)2.1 no'lu dipnot.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi**31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Bilanço**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER				
	Dip not	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2010
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler				
A- Finansal Borçlar		870,700	-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	934,958	-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri	20	(64,258)	-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-	-
5- Personele Borçlar		-	-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-	-
D- Diğer Borçlar		18,355,412	1,119,621	983,180
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	19	1,018,151	1,119,621	983,180
2- Diğer Çeşitli Borçlar	19	21,116,785	-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu	19	(3,779,524)	-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		5,804,967	5,863,901	4,036,984
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		-	-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net		-	-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık – Net		-	-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	5,804,967	5,863,901	4,036,984
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		5,693,227	5,404,037	4,974,510
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	5,693,227	5,404,037	4,974,510
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler		-	-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		30,724,306	12,387,559	9,994,674

(*)2.1 no'lu dipnot.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi**31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Bilanço**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

ÖZSERMAYE				
V- Özsermaye	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2010
A- Ödenmiş Sermaye		150,000,000	150,000,000	150,000,000
1- (Nominal) Sermaye	2.13,15	150,000,000	150,000,000	150,000,000
2- Ödenmemiş Sermaye		-	-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları		-	-	-
B- Sermaye Yedekleri		47,673,883	30,736,798	26,790,818
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	47,673,883	30,736,798	26,790,818
C- Kar Yedekleri		99,445,496	101,351,353	73,949,443
1- Yasal Yedekler	15	4,949,441	4,949,441	4,949,441
2- Statü Yedekleri		-	-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	75,438,174	77,344,031	49,942,121
6- Diğer Kar Yedekleri	15	19,057,881	19,057,881	19,057,881
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	4,963,397	13,027,037
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	4,963,397	13,027,037
E-Geçmiş Yıllar Zararları		(41,023,436)	-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(41,023,436)	-	-
F-Dönem Net Karı/ (Zararı)		22,225,575	(29,091,799)	(8,840,414)
1- Dönem Net Karı		22,225,575	-	-
2- Dönem Net Zararı		-	(29,091,799)	(8,840,414)
V- Özsermaye Toplamı		278,321,518	257,959,749	254,926,884
Yükümlülükler Toplamı		864,775,386	798,260,290	745,811,075

(*)2.1 no'lu dipnot.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Olmayan Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot		
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		433,392,939	460,481,967
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		414,852,818	409,728,070
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	383,240,603	415,608,605
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	819,946,979	737,368,263
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10,17	(436,706,376)	(321,759,658)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	22,276,366	5,671,606
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(38,851,701)	8,483,598
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	17	61,128,067	(2,811,992)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	9,335,849	(11,552,141)
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı	17,29	9,335,849	(11,552,141)
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		11,911,399	43,165,138
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		6,628,722	7,588,759
3.1- Diğer Teknik Gelirler		6,416,519	7,332,793
3.2- Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		212,203	255,966
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(416,565,147)	(465,073,596)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(300,124,621)	(341,800,748)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(327,769,354)	(310,621,583)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	17	(456,371,064)	(439,169,040)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı	10,17	128,601,710	128,547,457
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	27,644,733	(31,179,165)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	17	13,563,336	(84,857,606)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	17	14,081,397	53,678,441
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(1,589,792)	(1,826,917)
4- Faaliyet Giderleri	32	(114,850,734)	(121,445,931)
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		16,827,792	(4,591,629)
D- Hayat Teknik Gelir		-	-
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Yazılan Primler		-	-
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı		-	-
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		-	-
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-

(*)2.1 no'lu dipnot.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Olmayan Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot		
E- Hayat Teknik Gider		-	-
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar		-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı		-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı		-	-
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
3.1- Hayat Matematik Karşılığı		-	-
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı		-	-
4- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
4.1- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklar		-	-
4.2- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Reasürör Payı		-	-
5- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
6- Faaliyet Giderleri		-	-
7- Yatırım Giderleri		-	-
8- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
9- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		-	-
G- Emeklilik Teknik Gelir		-	-
1- Fon İşletim 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 İşletim Giderleri		-	-
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-
3- Faaliyet Giderleri		-	-
4- Diğer Teknik Giderler		-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		-	-

(*)2.1 no'lu dipnot.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Olmayan Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
I-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot		
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		16,827,792	(4,591,629)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		-	-
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		16,827,792	(4,591,629)
K- Yatırım Gelirleri		27,447,814	55,859,957
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		13,863,902	11,513,463
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		625,453	-
4- Kambiyo Karları		10,915,529	5,394,342
5- İştiraklerden Gelirler		1,373,555	6,589,127
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		615,939	32,344,858
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-
9- Diğer Yatırımlar		53,436	18,167
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
L- Yatırım Giderleri		(30,465,310)	(59,559,609)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		(3,742,163)	(4,153,525)
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	(365,974)
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		(11,911,399)	(43,165,138)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
6- Kambiyo Zararları		(7,532,286)	(5,663,109)
7- Amortisman Giderleri	6,8	(5,062,572)	(4,136,983)
8- Diğer Yatırım Giderleri		(2,216,890)	(2,074,880)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		8,415,279	(20,800,518)
1- Karşılıklar Hesabı	47	(1,573,788)	(27,173,883)
2- Reeskont Hesabı	47	4,305,263	208,717
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	35	5,662,135	4,495,732
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		877,995	1,899,574
8- Diğer Gider ve Zararlar		(856,326)	(230,658)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		22,225,575	(29,091,799)
1- Dönem Karı ve Zararı		22,225,575	(29,091,799)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-
3- Dönem Net Kar veya Zararı		22,225,575	(29,091,799)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

(*)2.1 no'lu dipnot.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Olmayan Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		996,910,930	691,684,672
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(1,008,321,186)	(439,169,040)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(6,985,145)	(134,720,863)
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		(18,395,401)	117,794,769
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		-	-
10. Diğer nakit girişleri		41,002,696	-
11. Diğer nakit çıkışları		(8,995,015)	(129,311,148)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		13,612,280	(11,516,379)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi ve maddi olmayan varlıkların satışı	6,7,8	65,222	2,888,240
2. Maddi ve maddi olmayan varlıkların iktisabı	6,7,8	(7,945,008)	(3,357,789)
3. Mali varlık iktisabı		(10,225,777)	(116,082)
4. Mali varlıkların satışı		195,520	253,889
5. Alınan faizler		14,443,560	18,579,794
6. Alınan temettüler		1,371,260	6,589,127
7. Diğer nakit girişleri		615,939	-
8. Diğer nakit çıkışları		(5,713,646)	-
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(7,192,930)	24,837,179
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		(661,951)	-
4. Ödenen temettüler		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(661,951)	-
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		3,568,507	(268,766)
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		9,325,906	13,052,034
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	88,167,966	75,115,932
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	97,493,872	88,167,966

(*)2.1 no'lu dipnot.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Olmayan Özsermaye Değişim Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Bağımsız Denetimden Geçmiş Özkaynak Değişim Tablosu – 31 Aralık 2011 ^(*) Yeniden düzenlenmiş												
	Dip not	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Toplam
ÖNCEKİ DÖNEM												
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi - 31 Aralık 2009		150,000,000	-	43,269,125	-	-	4,949,441	-	41,673,481	(16,810,104)	(23,896,681)	199,185,262
II - Önceki Dönem Düzenlemelerine İlişkin Kayıtlar (2.1 no'lu dipnot)		-	-	6,672,996	-	-	-	-	4,175,218	7,969,690	36,923,718	55,741,622
III - Yeni Bakiye (I+II) – 31 Aralık 2009		150,000,000	-	49,942,121	-	-	4,949,441	-	45,848,699	(8,840,414)	13,027,037	254,926,884
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	-	-	27,401,910	-	-	-	-	4,930,438	-	-	32,332,348
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	(984,458)	-	776,774	(207,684)
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	(29,091,799)	-	(29,091,799)
I – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J – Transfer		-	-	-	-	-	-	-	-	8,840,414	(8,840,414)	-
IV – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2010		150,000,000	-	77,344,031	-	-	4,949,441	-	49,794,679	(29,091,799)	4,963,397	257,959,749
CARİ DÖNEM												
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi - 31 Aralık 2010		150,000,000	-	77,344,031	-	-	4,949,441	-	44,950,885	(32,445,443)	(2,482,357)	242,316,557
II - Önceki Dönem Düzenlemelerine İlişkin Kayıtlar (2.1 no'lu dipnot)		-	-	-	-	-	-	-	4,843,794	3,353,644	7,445,754	15,643,192
III - Yeni Bakiye (I+II) – 31 Aralık 2010		150,000,000	-	77,344,031	-	-	4,949,441	-	49,794,679	(29,091,799)	4,963,397	257,959,749
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	-	-	(1,905,857)	-	-	-	-	-	-	-	(1,905,857)
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	(797,306)	-	839,357	42,051
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	22,225,575	-	22,225,575
I – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J – Transfer	15	-	-	-	-	-	-	-	17,734,391	29,091,799	(46,826,190)	-
IV – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2011		150,000,000	-	75,438,174	-	-	4,949,441	-	66,731,764	22,225,575	(41,023,436)	278,321,518

(*)2.1 no'lu dipnot.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Kar Dağıtım Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dip not	Cari Dönem 31 Aralık 2011	Önceki Dönem 31 Aralık 2010
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI			
1.1. DÖNEM KARI/(ZARARI) ^(*)		-	-
1.2. ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		-	-
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		-	-
A NET DÖNEM KARI/(ZARARI) (1.1 – 1.2)		-	-
1.3. GEÇMİŞ DÖNEMLER KARLARI/(ZARARLARI)		-	-
1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE		-	-
1.5. ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI/(ZARARI) [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5)] ^(**)		-	-
1.6. ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.6.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
1.6.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7. PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8. YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9. ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
1.9.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.11. STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12. OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.13. DİĞER YEDEKLER		-	-
1.14. ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		-	-
2.1. DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3. ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
2.3.5. Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4. PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5. YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		-	-
3.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
3.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		-	-
4.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
4.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

(*) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir. Bu nedenle konsolide olmayan finansal tablolar üzerinden kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.

(**) Cari döneme ait kar dağıtımı hakkındaki Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in yıllık olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Güneş Sigorta Anonim Şirketi'nin ("Şirket") başlıca ortakları Türkiye Vakıflar Bankası TAO ("Vakıflar Bankası") ve Groupama SA'dır.

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi (veya eğer kayıtlı büronun olduğu yerden farklıysa, faaliyetin sürdürüldüğü esas yer)

1957 yılında kurulan Şirket, İstanbul Türkiye'de tescil edilmiş olup, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir. Şirket Genel Müdürlüğü, "Güneş Plaza, Büyükdere Cad. No:110 Esentepe Şişli 34394 İstanbul" adresinde yer almaktadır.

Genel Müdürlük haricinde Şirket'in İstanbul-Merkez, İstanbul-Kadıköy, İstanbul-Batı, Orta Anadolu, Ege, Güney Anadolu, Karadeniz, Akdeniz, Marmara, Doğu Anadolu, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde bölge müdürlükleri ile Denizli, Gaziantep, Kayseri, Kocaeli, Konya, Samsun ve Eskişehir'de temsilcilikleri bulunmaktadır.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket, oto ve oto dışı kaza, yangın, nakliyat, mühendislik, sağlık, tarım ve hukuksal koruma branşlarında faaliyet göstermektedir.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Şirket faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ve bu kanuna dayanılarak T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ("Hazine Müsteşarlığı") tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olup; yukarıda Not 1.3'te bahsedilen sigortacılık branşlarında faaliyetlerini sürdürmektedir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket, 1,565'i yetkili, 12'ü yetkisiz toplam 1,577 acente (31 Aralık 2010: 1748'i yetkili, 12'si yetkisiz acente) ile çalışmaktadır.

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Üst kademe yöneticiler (*)	21	15
Diğer personel	759	784
Toplam	780	799

(*) Şirket'in genel müdür ve genel müdür yardımcıları dahil edilmiştir.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1 Genel bilgiler (devamı)

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ilişkin, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2,682,743 TL'dir (31 Aralık 2010: 2,749,079 TL).

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

Şirketlerce hazırlanacak olan finansal tablolarda kullanılan anahtara ilişkin usul ve esaslar, Hazine Müsteşarlığı tarafından 4 Ocak 2008 tarih ve 2008/1 sayılı "Sigortacılık Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge" çerçevesinde belirlenmiştir.

Buna göre;

Şirket tarafından hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılır.

Faaliyet giderleri alt branşlara; her bir alt branş için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan üç oranın ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

1.8 Finansal tabloların tek bir şirket mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği

Konsolide olmayan finansal tablolar tek bir şirketi (Güneş Sigorta Anonim Şirketi) içermektedir. Şirket'in, 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" çerçevesinde hazırlayacağı konsolide finansal tabloları ayrıca yayımlanacaktır.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki raporlama dönemi sonundan beri olan değişiklikler

Şirket'in Ticaret Unvanı	: Güneş Sigorta Anonim Şirketi
Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi	: Güneş Plaza, Büyükdere Cad. No:110 Esentepe Şişli 34394 İstanbul
Şirket'in elektronik site adresi	: www.gunessigorta.com.tr

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylara ilişkin açıklamalar Not 46 – Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar notunda sunulmuştur.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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, Sigortacılık Kanunu gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamaktadır. Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanan UMS/UFRS'den farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde resmi gazetede yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'na kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu durum raporlama dönemi itibarıyla, Sunuma İlişkin Temel Esaslar'da herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun ("TMSK") "Sigorta sözleşmelerine" ilişkin 4 numaralı Standardı 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olmak üzere, 25 Mart 2006 tarihinde yürürlüğe girmiş olmakla birlikte Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu'nun sigorta sözleşmelerine ilişkin projesinin ikinci bölümü henüz tamamlanmadığı için TFRS 4'ün bu aşamada uygulanmayacağı belirtilmiş, bu kapsamda 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan, 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş olan değişiklik sonrası "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve sonrasında bu yönetmeliğe istinaden açıklama ve düzenlemelerin olduğu bir takım genelge ve sektör duyuruları yayımlanmıştır. Bu yönetmelik, genelge ve sektör duyuruları ile getirilen düzenlemelere ilişkin uygulanan muhasebe politikaları ileriki bölümlerde her biri kendi başlığı altında özetlenmiştir.

Bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi hususu Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/26 sayılı "Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerin Muhasebeleştirilmesine İlişkin Genelge" ile düzenlenmiştir. Buna göre; bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesine ilişkin Hazine Müsteşarlığı'nca tebliğ çıkarılıncaya kadar, uygulamada aksaklık olmamasını teminen, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesinin TMSK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılması gerekli görülmüştür. Sonrasında, 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı (4. Mükerrer) Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" yayımlanarak söz konusu tebliğde ön görülen tarihler itibarıyla konsolidasyon esasları yürürlüğe konulmuştur.

Hazine Müsteşarlığı'nın 12 Ağustos 2008 tarihli 2008/36 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerdeki Yatırımlarının Bireysel Finansal Tablolarına Yansıtılmasına İlişkin Sektör Duyurusu"nda, şirketlerin TMS 27 – *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standardından muaf tutulmuş olmasına rağmen, bireysel finansal tablo hazırlanması sırasında bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımların TMS 27'nin 37 nci paragrafında belirtilen maliyet yöntemine veya TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardına uygun olarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olduğu belirtilmiştir. Söz konusu duyurulara paralel olarak, Şirket raporlama dönemi itibarıyla bağlı ortaklık ve iştiraklerini, varsa değer düşüklüğü ile ilgili karşılıkları ayırmak suretiyle, gerçeğe uygun değer veya maliyet maliyet yöntemine göre muhasebeleştirmiştir.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.1 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler (devamı)

18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ” ile finansal tabloların önceki dönemlerle ve diğer şirketlerin finansal tabloları ile karşılaştırılmasını teminen, şirketlerin hazırlayacakları finansal tabloların şekil ve içeriği düzenlenmiştir.

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

Türkiye’de faaliyet gösteren şirketlerin finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 – *Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama*’ya uygun olarak, TL’nin genel satın alım gücündeki değişimler nedeniyle yapılan düzeltmeleri yansıtmak şeklinde ifade edilmiştir. TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan finansal tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

Hazine Müsteşarlığı’nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden Şirket, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”de (“Seri: XI No: 25 Sayılı Tebliğ”) yer alan “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi” ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzelterek 2005 yılı açılış finansal tablolarını hazırlamıştır. Hazine Müsteşarlığı’nın aynı yazısına istinaden 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide olmayan bilançoda yer alan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

Diğer muhasebe politikaları

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

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesine kullanılan ölçüm temeli

Konsolide olmayan finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen Şirket’in kendi portföyündeki finansal varlıklar, kullanım amaçlı gayrimenkul ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin haricinde yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesinin etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Hataların Düzeltilmesi

2011 ve 2010 yılı içerisinde hazırlan finansal tablolar ile bu finansal tabloların açılış bilançosu olan 1 Ocak 2010 tarihli finansal tabloların hazırlanması sırasında Raporlama Standartları'nın uygulanmasında yapılan bir takım hatalar, TMS 8 – *Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar* standardı uyarınca ilgili finansal tablolar yeniden düzenlenmek suretiyle düzeltilmiştir. Bu düzeltmelerin 1 Ocak 2010 tarihli açılış bilançolarına etkileri ile 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara etkileri aşağıdaki tablolarda özetlenmiştir.

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Raporlanan Özsermaye	242,316,557	199,185,262
<i>31 Aralık 2011 itibarıyla yapılan düzeltmeler (*)</i>		
Pusula Programı için yapılan harcamaların aktifleştirilmesi ⁽¹⁾	7,455,800	3,494,702
Kullanım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenmiş vergi düzeltmesi ⁽²⁾	4,843,794	4,220,744
Finansal varlıklar değer düşüklüğüne ilişkin ertelenmiş vergi düzeltmesi ⁽³⁾	3,546,405	3,657,151
Dengeleme karşılığına ilişkin ertelenmiş vergi düzeltmesi ⁽⁴⁾	(202,807)	293,901
Finansal varlıklar değer artışına ilişkin ertelenmiş vergi düzeltmesi ⁽⁷⁾	-	6,672,996
<i>31 Aralık 2010 itibarıyla yapılan düzeltmeler (**)</i>		
Yatırım amaçlı gayrimenkuller ⁽⁵⁾	-	39,223,035
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin düzeltmelerin ertelenmiş vergi etkisi ⁽⁶⁾	-	(1,961,152)
Finansal varlıklar değer düşüklüğüne ilişkin ertelenmiş vergi düzeltmesi ⁽⁷⁾	-	1,219,049
Asistans primi ertelemesinin iptali ⁽⁸⁾	-	(1,062,130)
Diğer	-	(16,674)
Düzeltilmelerin net etkisi	15,643,192	55,741,622
Yeniden düzenlenmiş özsermaye	257,959,749	254,926,884

(1) Pusula programı ile ilgili yapılan harcamalar TMS 38 kapsamında aktifleştirilerek kayıtlara yansıtılmıştır.

(2) Kullanım amaçlı gayrimenkullerde oluşan değer artışları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün düzeltilerek kayıtlara yansıtılmıştır.

(3) Finansal varlıklar değer düşüklüğüne ilişkin hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı düzeltilerek kayıtlara yansıtılmıştır.

(4) Dengeleme karşılığı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü düzeltilerek kayıtlara yansıtılmıştır.

(5) Yatırım amaçlı gayrimenkuller TMS 40 kapsamında makul değer metodu ile muhasebeleştirilmiştir.

(6) Yatırım amaçlı gayrimenkullerin TMS 40 kapsamında makul değer metodu ile muhasebeleştirilmesi sonucu oluşan ertelenmiş vergi yükümlülüğü kayıtlara yansıtılmıştır.

(7) Finansal varlıklar değer düşüklüğüne ilişkin hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü düzeltilerek kayıtlara yansıtılmıştır.

(8) 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla asistans hizmeti alınan şirketlere yapılan ödemelere ilişkin erteleme iptal edilmiştir.

(*) Cari dönemde konsolide olmayan finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler, gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarıyla karşılaştırmalı olarak sunulan 31 Aralık 2010 tarihli finansal tabloları yeniden düzenlenmiştir.

(**) Önceki dönemde konsolide olmayan finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler, gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarıyla karşılaştırmalı olarak sunulan 31 Aralık 2009 tarihli finansal tabloları yeniden düzenlenmiş ve Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolarıyla birlikte 11 Mart 2011 tarihinde yayımlanmıştır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (devamı)

Söz konusu düzeltmelerden dolayı, cari dönem gelir tablosuyla karşılaştırma amacıyla sunulan 1 Ocak – 31 Aralık 2010 dönemi gelir tablosunda oluşan değişiklikler aşağıda yer almaktadır:

	31 Aralık 2010
Raporlanan net dönem karı/(zararı)	(32,445,443)
Pusula Programı için yapılan harcamaların aktifleştirilmesi ⁽¹⁾	3,961,098
Finansal varlıklar değer düşüklüğüne ilişkin ertelenmiş vergi düzeltmesi ⁽²⁾	(110,746)
Dengeleme karşılığına ilişkin ertelenmiş vergi düzeltmesi ⁽³⁾	(496,708)
Yeniden düzenlenmiş dönem net karı/(zararı)	(29,091,799)

⁽¹⁾ Pusula programı ile ilgili yapılan harcamalar TMS 38 kapsamında aktifleştirilerek kayıtlara yansıtılmıştır.

⁽²⁾ Finansal varlıklar değer düşüklüğüne ilişkin hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı düzeltilerek kayıtlara yansıtılmıştır.

⁽³⁾ Dengeleme karşılığı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü düzeltilerek kayıtlara yansıtılmıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş davalık muallak hasar ve tazminat karşılıklarının hesaplanması sırasında; dava harç ve masrafları dava değeri, dava türü, tebligat adedi ve muhtemel diğer dava masrafları gibi değişkenler dikkate alınmadan değerlendirilirken, Şirket, cari dönemde söz konusu dava harç ve masrafları için bu değişkenleri dikkate alarak hesaplamalarını gerçekleştirmiştir. Söz konusu tahmin değişikliğinin etkisi 5,691,223 TL olup, cari dönemde muallak hasar ve tazminat karşılığı hesabına dahil edilmiştir.

Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar 3 – Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri notunda verilmiştir.

2.2 Konsolidasyon

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

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlayacağı konsolide finansal tablolarını da ayrıca yayımlayacaktır.

2.3 Bölüm raporlaması

Bir bölüm, Şirket’in ürün veya hizmet üretimiyle (faaliyet bölümleri) ilişkili ayrılabilen bir parçası ya da ürün ve hizmetlerin üretildiği risk ve faydaların diğer bölümlerden ayırt edilebildiği ekonomik çevredir (coğrafi bölüm).

Şirket’in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

Şirket’in bölümlere göre faaliyet raporlamasına ilişkin bilgiler TFRS 8 – Faaliyet Bölümleri standardı kapsamında Not 5’te açıklanmıştır.

2.4 Yabancı para karşılıkları

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

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4 Yabancı para karşılıkları (devamı)

Parasal varlıklardan satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden finansal varlıkların iskonto edilmiş değerleri üzerinde oluşan kur farkları gelir tablosuna, bu varlıkların gerçeğe uygun değerindeki diğer tüm değişiklikler ve bunlar üzerinde oluşan kur farkları özsermaye içerisinde ilgili hesaplara yansıtılır.

Parasal olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur çevrim farkları ise gerçeğe uygun değer değişikliğinin bir parçası olarak kabul edilir ve söz konusu farklar diğer gerçeğe uygun değer değişikliklerinin takip edildiği hesaplarda yansıtılır.

2.5 Maddi duran varlıklar

Kullanım amaçlı binalar dışındaki maddi duran varlıklar, maliyetlerinden birikmiş amortisman düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Kullanım amaçlı binalar ise mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerleme eksperleri tarafından yapılan değerlendirmelerde belirtilen gerçeğe uygun değerlerinden binaların müteakip birikmiş amortismanının indirilmesi suretiyle bulunan değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman varlığın brüt defter değeri ile netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

Binaların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, vergi etkileri netleştirilmiş olarak, bilançoda özsermaye altında yer alan “Diğer Sermaye Yedekleri” hesabına kaydedilmektedir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülmekteyken; diğer tüm azalışlar ise gelir tablosuna yansıtılır. Her hesap döneminde, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark “Diğer Sermaye Yedekleri”nden geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

Maddi duran varlıklar, TMS 16 – *Maddi Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı* uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan dönem için enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarları ile izlenmektedir. Daha sonraki dönemlerde maddi duran varlıklar için herhangi bir enflasyon düzeltmesi yapılmamış, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre endekslenmiş tutarlar maliyet tutarı olarak kabul edilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan maddi duran varlıklar maliyet değerleriyle kayıtlara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri veya yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri aşağıda belirtilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı (%)
Binalar (Kullanım amaçlı gayrimenkuller)	50	2
Demirbaş ve tesisatlar	5	20
Motorlu taşıtlar	4-5	25-20
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	3-5	33-20

Binalar haricindeki maddi duran 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 duran varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler. Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili “Diğer Sermaye Yedekleri” hesabındaki tutar geçmiş yıllar karları hesabına aktarılır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket, 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilgili muhasebe politikasını değiştirerek söz konusu gayrimenkulleri değerlemeye tabi tutmuştur. Şirket'in faaliyetlerinde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan arazi ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, bağımsız eksperlerin belirlediği değerlerinden veya oluşan satış fiyatı üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki gerçeğe uygun değer değişiklikleri, gelir tablosunda yatırım gelirlerinin altında muhasebeleştirilmektedir. 1 Ocak 2010 tarihinden önce, maliyet bedelleri ile konsolide olmayan finansal tablolara yansıtılan yatırım amaçlı gayrimenkuller ile ilgili yapılan muhasebe politikası değişikliği geriye dönük olarak uygulanmıştır.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları lisans ve yazılım programlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar *TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı* uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktive giren varlıklar için aktive girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak maliyet değerleri üzerinden ayırmaktadır.

2.8 Finansal varlıklar

Sınıflama ve ölçme

Finansal varlıklar; nakit mevcudunu, sözleşmeden doğan ve karşı taraftan nakit veya başka bir finansal varlık edinme veya karşılıklı olarak finansal araçları değiştirme hakkını ya da karşı tarafın sermaye aracı işlemlerini ifade eder. Finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılabilir.

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

Kredi ve alacaklar, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borçluya para, mal ve hizmet sağlama yoluyla yaratılan türev olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in finansal tablolarında kredi ve alacaklar, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, faizsiz bir alacak olması durumunda iskonto edilmiş değerleriyle; faizli bir alacak olması durumunda ise, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vade sonuna kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Şirket'in önceden vadeye kadar elde tutulan yatırımlar arasında sınıflandırılan ancak, sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulmayacak finansal varlığı bulunmamaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarını takiben, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar, kredi ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alım satım amaçlılar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların ilk kayda alınmaları maliyet bedelleri üzerinden olup, müteakip dönemlerde değerlemesi ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Aktif bir piyasada işlem görmeyen yatırımlar için gerçeğe uygun değer değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmakta; faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak gerçeğe uygun değer tespiti yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde “Finansal Varlıkların Değerlemesi” hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, kar veya zarara yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İştirakler, Şirket’in finansal tablolarında satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmakta ve teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen iştirakler, değer düşüklüğü ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Kayıtlardan çıkarma

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

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Bir finansal varlık ya da finansal varlık grubu, sadece ve sadece ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla zarar/kayıp olayının meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğradığı varsayılır ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

Alacaklar, tahsil edilememe riskine karşı özel karşılıkları düşüldükten sonraki net tutarlarıyla gösterilmiştir. Kredi ve alacaklar tutarlarının tahsil edilemeyecek olduğunu düzenli incelemeler neticesinde gösteren bir durumun söz konusu olması halinde alacaklar için tahsil edilebileceği tutara kadar özel karşılık ayrılır.

Sermaye araçlarının geri kazanılabilir tutarı o aracın gerçeğe uygun değeridir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen borçlanma araçlarının geri kazanılabilir tutarı tahmini gelecekteki nakit akımlarının piyasadaki faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmiş halini ifade eder.

Değer düşüklüğü kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay eğer değer düşüklüğünün geri çevrilmesini nesnel olarak sağlıyorsa değer düşüklüğünün geri çevrimi yapılır. İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlık ve alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerindeki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi kar veya zarardan yapılır. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüşü (devamı)

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama döneminde varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir göstergenin bulunup bulunmadığını değerlendirmektedir. Böyle bir göstergenin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı* çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri Not 47’de detaylı olarak sunulmuştur.

2.10 Türev finansal araçlar

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket’in türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, finansal tablolarda, Şirket’in netleştirmeye yönelik bir hakka veya yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Gelir ve giderler, sadece Raporlama Standartları’nca izin verildiği sürece veya Şirket’in alım satım işlemleri gibi benzer işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan *nakit ve nakit benzerleri*; Şirket’in serbest kullanımında olan veya bloke olarak tutulmayan kasa, alınan çekler, diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar ve vadesiz banka mevduatları ile orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardaki vadeli mevduatlar olarak tanımlanmaktadır.

2.13 Sermaye

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Vakıflar Bankası T.A.O.	51,336,301	34.22	51,336,301	34.22
Groupama S.A.	45,000,000	30.00	45,000,000	30.00
Halka açık hisseler ^(*)	31,148,699	20.77	31,148,699	20.77
Güvenlik Hizmetleri Vakfı	15,000,000	10.00	15,000,000	10.00
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hiz. Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vak.	7,515,000	5.01	7,515,000	5.01
Ödenmiş Sermaye	150,000,000	100.00	150,000,000	100.00

^(*) Halka açık hisseler arasında Groupama SA’nın %6, Vakıflar Bankası TAO’nun ise %2.13 ek payları bulunmaktadır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye (devamı)

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Yoktur.

Şirket'te kayıtlı sermaye sistemi

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı; 10 Nisan 2008 tarih ve 7039 no'lu Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilerek 120,000,000 TL'den 300,000,000 TL'ye çıkartılmıştır.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

Police sahibinin olumsuz etkilenmesine neden olan, önceden tanımlanmış gelecekteki belirsiz bir olayın (sigorta ile teminat altına alınan olay) gerçekleşmesi durumunda, Şirket'in police sahibinin zararını tazmin etmeyi kabul etmek suretiyle önemli bir sigorta riskini kabullendiği sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırılmaktadır. Sigorta riski, finansal risk dışında kalan riskleri kapsamaktadır. Sigorta sözleşmeleri kapsamında alınmış olan bütün primler yazılan primler hesabı altında gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan finansal olmayan bir değişken durumunu hesaba katan belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu ya da kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki yalnızca değişikliklere dayanan ödemeyi yapmayı öngören sözleşmeler yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmaktadır.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in önceden belirlenmiş bir riski teminat altına alan yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılmış sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Sigorta ve yatırım sözleşmelerindeki isteğe bağlı katılım özelliği, garanti edilen faydalara ilaveten, aşağıda yer alan ek faydalara sahip olmaya yönelik sözleşmeye dayalı bir haktır.

(i) Sözleşmeye dayalı toplam faydaların önemli bir kısmını teşkil etmeye namzet;

(ii) Tutarı ve zamanlaması sözleşme gereği ihraç edenin takdirinde olan; ve

(iii) Sözleşme gereği aşağıdakilere dayalı olan:

(1) Belirli bir sözleşmeler havuzunun veya belirli bir sözleşme türünün performansına;

(2) İhraç eden tarafından elde tutulan belirli bir varlık havuzunun gerçekleştirmiş ve/veya gerçekleştirilmemiş yatırım gelirlerine; veya

(3) Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kar veya zararına.

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olan sigorta veya yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.17 Borçlar

Finansal yükümlülükler; başka bir işletmeye nakit ya da başka bir finansal varlık verilmesini gerektirecek işlemler sonucunda oluşan yükümlülükleri ifade etmektedir. Şirket'in finansal tablolarında finansal yükümlülükler, iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar geçmiş yıl karlarından mahsup edilememektedir. Şirket’in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararlarının toplamı 35,142,722 TL’dir (31 Aralık 2010: 43,997,508 TL).

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı TMS 12 *Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı* uyarınca varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklılıkların”, bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmuştur.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece ve sadece Şirket’in cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa ve ertelenmiş vergi aktif ve pasifi aynı vergilendirilebilir işletmenin gelir vergisi ile ilişkili ise net olarak gösterilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13 üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 2,732 TL (31 Aralık 2010: 2,517 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	%4.07	%4.66
Beklenen maaş/limit artış oranı	%5.00	%5.10
Tahmin edilen personel devir hızı	%5.31	%3.29

Yukarıda belirtilen beklenen maaş/limit artış oranı Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın ("TCMB") yıllık enflasyon tahminlerine göre belirlenmiştir.

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar:

Şirket, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş, çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar için finansal tablolarında TMS 19 kapsamında karşılık ayırmaktadır.

2.20 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda söz konusu karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, raporlama dönemi sonu itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek suretiyle iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Şirket'in tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Şirket koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtılmamaktadır ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesi neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş yıllarda tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller, vergiler ve reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir.

Rücu, sovtaj ve benzeri gelirler

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığına ilişkin hesaplamalarda (dosya muallaklarında) tahakkuk etmiş veya tahsil edilmiş rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemler tenzil edilememektedir. Ancak; tahakkuk etmiş rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri bilançonun aktif tarafındaki ilgili alacak hesabı altında ve gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Rücu ve sovtaj alacağının veya gelirinin tahakkukunun yapılabilmesi için, halefiyet hakkının kazanılması, tutarın kesin olarak tespit edilmesi ve dönem sonu itibarıyla tahsil edilmemiş olması gerekmektedir. Türk Ticaret Kanunu'na göre halefiyet hakkının kazanılması için ise tazminatın ödenmiş olması gerekmektedir.

Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 tarihli "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin 2010/13 sayılı Genelge"si uyarınca, sigorta şirketlerinden ibraname temin edilmesine gerek olmaksızın, sigorta şirketlerinin tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılarından ibraname (ödemenin yapıldığına dair banka dekont mektubu) almış olmaları ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacakları tahakkuk ettirilebilecektir. Ancak, söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde 3. şahıslardan tahsil edilememesi durumunda alacak karşılığı ayrılması gerekmektedir.

Diğer yandan, yukarıda açıklanan altı ve dört aylık süreler içinde borçlu sigorta şirketi veya 3. şahıslar ile rücu alacaklarını toplamda oniki ayı aşmayacak şekilde ödeme planına bağlayan bir protokol imzalanması ya da ödeme için çek, senet vs. gibi bir belge alınması halinde, bu alacaklardan sigorta şirketleri için vadesi altı ayı, 3. şahıslar için ise dört ayı aşan ve kabul ve tahsil süreci içinde olan taksitler için karşılık ayrılmasına gerek bulunmamaktadır.

Şirket, raporlama dönemi sonu itibarıyla, söz konusu genelge kapsamında 4,837,604 TL (31 Aralık 2011: 5,888,512 TL) (Not 12) tutarında net rücu alacağını esas faaliyetlerden alacaklar hesabında göstermiştir. Şirket, genelde belirtilen sürelerde tahsil edilemeyen rücu alacaklarına ilişkin olarak 763,124 TL (31 Aralık 2011: 312,287 TL) (Not 12) tutarında alacak karşılığı ayırmıştır.

Ancak, toplamda oniki ayı aşan ödeme planını içeren bir protokol yapılması ya da belge alınması halinde 12 ayı aşan vade veya vadelere isabet eden alacak tutarı için protokol imzalandığı ya da belge alındığı tarihte karşılık ayrılması gerekmektedir. Ayrıca, protokol veya alınan belgede belirtilen ödeme tarihlerine bakılmaksızın, ödeme planına bağlanan alacaklardan tazminatın ödendiği tarihten itibaren 12 aylık süre içinde vadesi gelen taksitlerden herhangi birinin veya tek vade tanınması halinde alacağın tamamının ödenmemesi durumunda mevcut veya kalan ve daha önce karşılık ayrılmamış taksit/alacak tutarlarının tamamı için karşılık ayrılması gerekmektedir.

Rücu talebinin dava/icra yoluyla yapılması halinde ise bu işlemlere başlandığı tarih itibarıyla tahakkuk işlemi yapılacak ve aynı tarih itibarıyla bu tutar için şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır.

Şirket, dava ve icra yoluyla yapılan rücu işlemleri için konservasyonunda kalan kısım için şüpheli alacak karşılığı ayırmak suretiyle 24,719,950 TL (31 Aralık 2010: 24,738,601 TL) tutarındaki net rücu alacağını esas faaliyetten kaynaklanan şüpheli alacaklar hesabında sınıflandırmıştır.

Sovtaj gelirinin tahakkuk ettirilebilmesi için, kısmi zarar görmüş malların sigorta bedelinin tamamının tazmin edilmesi ve sonra bu malların sigorta şirketininin mülkiyetine veya feri zilliyetine geçmesi (sovtaj) halinde bunların satışından elde edilebilecek gelirlerin rücu alacakları gibi ilgili dönemlerde tahakkukun yapılması gerekmektedir. Bu durumda, şirketin feri zilliyeti altında bulunan malların üçüncü bir kişi (gerçek/tüzel) aracılığı ile satışının yapılması veya sigortalıya bırakılması ya da doğrudan şirket tarafından satışının yapıldığı durumlarda da sovtaj gelirlerinin tahakkuk ettirilmesi ve ödenen tazminatlardan ya da muallak tazminatlardan tenzil edilmemesi gerekmektedir.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Rücu, sovtaj ve benzeri gelirler (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla tahsil edilen net rücu ve sovtaj gelirleri branş bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kara araçları	44,358,819	52,271,269
Kara araçları sorumluluk	3,315,605	2,470,457
Genel sorumluluk	1,636,946	1,096,721
Su araçları	1,294,645	23
Nakliyat	1,266,083	630,202
Yangın ve doğal afetler	961,263	1,560,849
Hastalık/Sağlık	254,634	668,810
Kaza	27,117	416
Genel zararlar	22,122	28,906
Diğer	-	-
Toplam	53,137,234	58,727,653

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla tahakkuk edilen net rücu ve sovtaj gelirleri branş bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Tahakkuk eden net rücu ve sovtaj gelirleri – Kara araçları	4,837,604	5,888,512
Toplam (*)	4,837,604	5,888,512

(*) Hazine Müsteşarlığı'nın 2010/13 sayılı "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin Genelge"si kapsamında 30 Eylül 2010 tarihinden sonra tahakkuk ettirilen rücu ve sovtaj gelirlerinden oluşmaktadır.

Alınan ve ödenen komisyonlar

Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili aracılara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri aşağıda 2.24 nolu dipnotta daha detaylı anlatıldığı üzere; 1 Ocak 2008 tarihinden önce üretilen poliçeler için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamasında, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra üretilen poliçeler için ise ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınarak poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün ömrü süresince tahmin edilen nakit ödemeleri ve akımlarını defter değerine iskontoleyen orandır. Etkin faiz oranı bir finansal varlık ya da yükümlülüğün kayıtlara alınmasıyla hesaplanmakta ve müteakip olarak değiştirilmemektedir.

Etkin faiz oranı hesaplaması, etkin faizin ayrılmaz bir parçası olan iskonto ve primleri, ödenen ya da alınan ücret ve komisyonları ve işlem maliyetlerini kapsamaktadır. İşlem maliyetleri, finansal bir varlık ya da yükümlülüğün iktisap edilmesi, ihraç edilmesi ya da elden çıkarılması ile direkt ilişkili olan ek maliyetlerdir.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Temettü

Temettü gelirleri, ilgili temettüyü elde etme hakkının ortaya çıkması ile muhasebeleştirilmektedir.

2.22 Kiralama işlemleri

Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise finansal kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden düşük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen fayda, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Faaliyet kiralamalarında yapılan kira ödemeleri kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydedilmektedir.

2.23 Kar payı dağıtımı

Rapor tarihi itibarıyla sonra ödeneceği ilan edilen kar payları bulunmamaktadır.

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır. Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat sigortası sözleşmelerinde, son üç ayda tahakkuk etmiş primlerden sonra kalan tutarın %50'si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılmaktadır.

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca, kazanılmamış primler karşılığının hesaplanması sırasında, gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen 12:00'de başlayıp yine öğlen 12:00'de sona erdiği varsayılmıştır.

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı Genelge uyarınca yazılan primler için araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle reasürörlerden alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, bilançoda sırasıyla gelecek aylara ait giderler ve gelecek aylara ait gelirler hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir.

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

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta Şirketleri yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların, ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, beklenen hasar prim oranını dikkate alarak devam eden riskler karşılığı ayırmakla yükümlüdürler. Beklenen hasar prim oranı, net gerçekleşmiş hasarların net kazanılmış prime bölünmesi suretiyle bulunur.

Branş bazında hesaplanan beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar, net devam eden riskler karşılığı, %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak hesaplanır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. İlgili test sonucu, raporlama dönemi sonu itibarıyla muhasebeleştirilmesi gereken devam eden riskler karşılığı 5,050,371 TL'dir (31 Aralık 2010: 14,386,220 TL).

Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı genelgesi uyarınca, devam eden riskler karşılığı hesaplaması sırasında değiştirilen muallak tazminat karşılığı hesaplama yönteminin yaratacağı yanıltıcı etkidен arındırılmasını teminen, bir önceki dönemin muallak tazminat karşılığı da yeni yöntemle hesaplanmış ve devreden muallak tazminat karşılığı olarak söz konusu yeni yönteme göre hesaplanmış tutar dikkate alınmıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplaması için belirlenen beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan açılış muallak hasar karşılığı tutarı cari dönem ile tutarlı bir şekilde yeniden belirlenmiş olup; Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 3 Haziran 2011 tarih ve 2011/10 no'lu Sektör Duyurusu uyarınca, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplamasında, beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan ve yeni yöntemle göre hesaplanan ilave cari dönem muallak tazminat karşılığı ile açılış muallak hasar karşılığındaki ilave tutarının %100'ü dikkate alınmıştır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 2011/18 sayılı genelgesi uyarınca; Zorunlu Trafik, Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk ve Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza branşlarına ait devam eden riskler karşılığı hesaplanmasında kullanılan beklenen hasar prim oranı hesaplamasında SGK'ya aktarılabacak prim ve hasara ilişkin tüm tutarlar pay ve paydadan indirilerek hesaplama yapılmıştır.

2.26 Muallak tazminat karşılığı

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır.

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığının hesaplanması sırasında; hesaplanmış veya tahmin edilmiş eksper, bilirkişi, danışman, dava ve haberleşme giderleri de dahil olmak üzere tazminat dosyalarının tekemmülü için gerekli tüm gider payları dikkate alınmakta ve ilgili hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmemektedir.

Hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilmektedir.

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ve 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge"si uyarınca, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile aktüeryal zincirleme merdiven metodları kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak kabul edilmektedir.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

Söz konusu düzenlemeler uyarınca, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin test edilebilmesi için ayrı bir hesaplama yapılmaktadır. Bu hesaplama sırasında hesap dönemi sonu rakamları son 12 ayı kapsayacak şekilde brüt olarak dikkate alınır. Bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllarda; bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak 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 ortalama dikkate alınmaktadır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli ise yukarıda belirtilen şekilde hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama ile cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam brüt prim üretiminin çarpılması suretiyle bulunmaktadır. Bu test yapılırken, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri prim üzerinden ve tüm branşlar bazında hesaplanmaktadır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 2011/18 sayılı genelgesi uyarınca; Zorunlu Trafik, Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk ve Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza branşlarına ait aktüeryal zincirleme merdiven metodu hesabı ve test amacıyla yapılan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat hesaplanmasında, tedavi giderlerine ilişkin ödenen tazminatlar, muallak tazminatlar ve tahsil edilen rücu, sovtaj ve benzeri gelirler hakkındaki tüm veriler hariç tutulmuştur.

Test sonucunda bulunan tutar ile tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile aktüeryal zincirleme merdiven metodları kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark tutarı branşların toplamı itibarıyla kıyaslanır ve hangi tutar daha büyük ise bu yöntemin her bir branşına ilişkin tutarları gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tutar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Şirket bu çerçevede; tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile aktüeryal zincirleme merdiven metodları kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark tutarını finansal tablolarına yansıtmıştır. Aktüeryal Zincir Merdiven Metodu ("AZMM") içerisinde 5 farklı yöntem bulunmaktadır. Şirket ilk defa 31 Aralık 2010 itibarıyla olmak üzere, kara araçları branşında Münih Zinciri, diğer tüm branşlarda Standart Zincir yöntemini kullanmış olup, takip eden üç yıl boyunca bu yöntemi değiştirmeyecektir. Hazine Müsteşarlığı'nın 2010/16 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge"si uyarınca Maksimum Tutar yönetimi ile büyük hasar eliminasyonu yapılan branşlar, Finansal Kayıplar, Genel Zararlar, Sağlık, Kara Araçları, Yangın ve Zorunlu Trafik branşlarıdır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge"si uyarınca AZMM hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapılmış ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net rakamlara ulaşılmıştır. Branşlar itibarıyla yeni AZMM hesaplamaları sonucu bulunan brüt ilave karşılığın net tutarının bulunması için; kara araçları, kara araçları sorumluluk ve ihtiyari mali sorumluluk branşlarında ilgili reasürans anlaşmalarının konservasyon oranı, kalan diğer branşlarda ise son dönem muallak hasar konservasyon oranları kullanılmıştır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin geçici maddesi uyarınca şirketler aktüeryal zincirleme merdiven metoduna istinaden bulunan tutarın; 2010 yılı hesaplamalarında en az %80, 2011 yılı hesaplamalarında ise en az %90'ını dikkate alabileceklerdir. Şirket, raporlama dönemi sonu itibarıyla, AZMM hesaplaması sonucunda bulunan ek karşılığın %100'ünü dikkate alarak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 41,102,564 TL tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır (Aralık 2010: 61,246,857 TL, %80 oranında dikkate alınmıştır).

Hazine Müsteşarlığı'nın 14 Ocak 2011 tarih ve 2011/1 sayılı genelgesi uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla hesaplanan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin branşlar toplamı bazında karşılaştırması yapılırken, branşlar bazında bulunan negatif tutarların her iki yöntemde de %50'si dikkate alınmıştır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

2011/18 sayılı “Sosyal Güvenlik Kurumuna Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge” Kapsamında Trafik Kazaları Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Yeni Düzenleme

6111 sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un 58, 59, Geçici 1 ve Geçici 2’nci maddeleri, 25 Şubat 2011 tarihli ve 27857 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Bahse konu kanunun 59’uncu maddesiyle, 25 Şubat 2011 tarihinden itibaren, trafik kazalarına sağlık teminatı sağlayan zorunlu sigortalarda; sigorta şirketlerince yazılan primlerin %15’ini aşmamak üzere Hazine Müsteşarlığınca belirlenecek tutarın Sosyal Güvenlik Kurumu’na (“SGK”) aktarılması ve bu aktarımla birlikte sigorta şirketlerinin trafik kazalarından kaynaklanan yaralanmalar neticesinde ortaya çıkan tedavi giderlerine ilişkin sorumlulukların SGK’ya devredildiği hükme bağlanmıştır. Yine aynı kanunun Geçici 1’inci maddesi ile 59’uncu madde kapsamında aktarılacak tutarın %20’sini aşmamak üzere Hazine Müsteşarlığınca belirlenecek tutarın SGK’ya aktarılması ile 25 Şubat 2011 tarihinden önce trafik kazalarından kaynaklanan yaralanmalara ilişkin sunulan tedavi hizmetlerinin de SGK tarafından karşılanacağı hükme bağlanmıştır. Bu kanun çerçevesinde 27 Ağustos 2011 tarihli ve 28038 sayılı “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” resmi gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. İlgili yönetmelik ve Hazine Müsteşarlığı’nın 17 Ekim 2011 tarih ve 2011/18 sayılı “Sosyal Güvenlik Kurumuna (SGK) Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge”si uyarınca Şirket, Kanunun yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazaları sonucunda oluşan tedavi masraflarına ilişkin 4,919,569 TL tutarındaki tahakkuk eden muallak hasar dosyalarını “Ödenen Tazminatlar” hesabıyla karşılıklı çalıştırılarak tasfiye etmiştir. Aynı tutar Şirket’in finansal tablolarında “Diğer Borçlar” altında “SGK’ya borçlar” olarak sınıflanmıştır.

Şirket 2011/18 sayılı Genelge uyarınca, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Kanun kapsamına giren tüm tedavi masraflarına ilişkin veriler hariç ve dahil olmak üzere iki AZMM tablosunu kullanarak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tutarı hesaplamıştır. İki hesaplama arasındaki 26,595,058 TL fark tasfiye edilecek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tutar olarak “Ödenen Tazminatlar” hesabıyla karşılıklı çalıştırılarak tasfiye edilmiştir. Aynı tutar Şirket’in finansal tablolarında “Diğer Borçlar” altında “SGK’ya borçlar” olarak sınıflanmıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ilgili kanunun yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazaları sonucunda oluşan tedavi masraflarına ilişkin Şirket tarafından SGK’ya borçlar hesabına sınıflanmış toplam 31,514,627 TL’lik kayıtlardan çıkarılan muallak tazminat karşılıkları ve kayıtlardan çıkarılan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için Hazine Müsteşarlığı tarafından 23 Eylül 2011 tarihli 41409 sayılı yazı ile 2011 yılı için zorunlu trafik branşında 3,242,766 TL, zorunlu koltuk ferdi kaza sigortası için %5.75 ve zorunlu taşımacılık sigortası için %12.22 şirket hisse oranları bildirilmiştir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Hazine Müsteşarlığı tarafından bildirilen tutar ve kayıtlardan çıkarılan muallak tazminat karşılıkları arasındaki farklara ilişkin “Diğer Teknik Gelirler” hesabına 7,135,650 TL aktarılmıştır.

Şirket kanunun yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazaları sonucunda oluşan tedavi masraflarına ilişkin 1,648,726 TL tutarındaki dava konusu olan tahakkuk etmiş muallak hasar dosyalarını ihtiyatlılık gereği ve 2011/18 sayılı Genelge uyarınca “Diğer Teknik Karşılıklar” hesabına sınıflanmıştır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

Hazine Müsteşarlığı'nın 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge"si uyarınca şirketler dava sürecinde olan dosyalar için genelgede belirtilen esasları dikkate alarak muallak tazminat karşılığından indirim yapabilirler. İlgili düzenleme kapsamında Şirket aktüeri ve avukatı tarafından son beş yıllık davalık dosya veri seti kullanılarak %15-%25 aralığında hesaplanan kazanma oranları dikkate alınarak 9,258,129 TL tutarı muallak tazminatlar karşılıklarından tasfiye edilmiştir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla branş bazında hesaplanan ve kullanılan kazanma oranları aşağıdaki gibidir:

Branş	Hesaplanan Kazanma Oranı	Kullanılan Kazanma Oranı
Yangın	8%	8%
Emtia	61%	25%
Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk	17%	17%
Zorunlu Karayolları Mali Sorumluluk	19%	19%
Motorlu Kara Taşıtları İhtiyari Mali Sorumluluk	37%	25%
Motorlu Kara Taşıt Araçları Kasko	31%	25%
Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza	36%	25%
İşveren Mali Sorumluluk	19%	19%
Üçüncü Şahıslara Karşı Mali Sorumluluk	92%	25%
Cam Kırılması	100%	25%
Hırsızlık	9%	9%
Tüpgaz Zorunlu Sorumluluk	20%	20%
Tehlikeli Maddeler Zorunlu Sorumluluk	100%	25%
Ferdi Kaza	16%	16%
Makine Kırılması	30%	25%
Montaj	100%	25%
İnşaat	79%	25%
Elektronik Cihaz	7%	7%

2.26 Dengeleme karşılığı

1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ile birlikte şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir. İlk defa 2008 yılında uygulanmaya başlanan bu karşılık, her bir yıla tekabül eden deprem ve kredi net primlerinin %12'si oranında hesaplanmaktadır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak telakki edilmektedir.

Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150'sine ulaşıncaya kadar devam edilir. Beşinci yılın geçmesini müteakiben prim üretimi rakamına bağlı olarak karşılık rakamının bir önceki yılki bilançoda yer alan karşılık tutarına göre daha düşük çıkması durumunda aradaki fark özsermaye altında diğer kar yedekleri içerisinde gösterilir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye artırımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir. Hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemez. Verilen teminat nedeniyle ödenen tazminatlar varsa birinci yıl ayrılan karşılıklardan başlamak üzere ilk giren ilk çıkar yöntemine göre dengeleme karşılıklarından düşülür. 2011 yılı içerisinde Van' da gerçekleşen deprem nedeniyle meydana gelen hasarlara ilişkin oluşan 1,871,881 TL tutarındaki gerçekleşen hasar mevzuatın belirlediği esaslara dayanarak dengeleme karşılığından düşülmüştür. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hesaplanan dengeleme karşılıkları 5,804,967 TL (31 Aralık 2010: 5,863,901 TL) tutarında olup, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli yükümlülükler kısmında "diğer teknik karşılıklar" hesabı içerisinde gösterilmiştir.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.27 İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

2.28 Hisse başına kazanç/(zarar)

Hisse başına kazanç/(zarar) dönem net karının/(zararının), dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanır. Türkiye’de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı (“Bedelsiz Hisseler”) yapabilirler. Hisse başına kazanç/(zarar) hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

2.29 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

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

2.30 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMSK tarafından yayımlanan tüm standartları ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi’nin (“UFRYK”) tüm yorumlarını uygulamıştır.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. TMSK tarafından 27 Nisan 2010 tarih ve 27564 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve aşağıda kısaca özetlenen TFRS 9 – *Finansal Araçlar Standardı* haricinde, bu düzenlemelerin ilişikteki finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 9 – *Finansal Araçlar*, TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş kapsamlı bir projenin bir parçası olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından Kasım 2009’da yayımlanmıştır.

Başlatılan bu proje ile birlikte finansal araçlara ilişkin finansal raporlamanın ilke bazlı ve daha az karmaşık bir hale getirilmesi hedeflenmiş ve projenin birinci fazı olan TFRS 9 ile finansal varlıkların raporlanması ile ilgili prensiplerin oluşturularak, finansal tablo okuyucularının işletmelerin gelecekteki nakit akımları hakkındaki belirsizlikleri, zamanlamaları ve tutarları konusunda kendi değerlendirmelerini oluşturabilmeleri için ilgili ve faydalı bilgilerin sağlanması amaçlanmıştır. TFRS 9, finansal varlıklar için gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar olmak üzere iki ana müteakip ölçüm sınıflandırması getirmektedir.

Bu sınıflamanın temeli işletmenin iş modeline ve finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akımlarının niteliklerine dayanmaktadır. Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ve riskten korunma muhasebesine ilişkin TMS 39 içerisindeki düzenlemelerin devam edeceği belirtilmiştir.

TFRS 9, finansal varlıkların ölçüm ve sınıflamalarını değiştirebilecek ve 1 Ocak 2015 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

- TFRS 10 – *Konsolide Finansal Tablolar*; hangi yatırımların konsolide edilmesi gerektiğine yeni bir yaklaşım getiren ve yatırımlardaki kontrolün değerlendirilmesi için tek bil model sunan değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TFRS 12 – *Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar*; bağlı ortaklık, iştirak ve iş ortaklıklarında payları olan işletmeler için açıklama şartlarını belirten değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.31 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

- UFRS 13 – *Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*; farklı TFRS’lerdeki gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin yönlendirmeleri bir arada sunumunu sağlayacak değişiklik. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TMS 27 – *Konsolide ve Bireysel finansal Tablolar*; mevcut muhasebeleştirme ve açıklama yönlendirmelerine getirilen bazı açıklamalar. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TMS 28 – *İştiraklerdeki Yatırımlar*; Müşterek kontrol edilen iştiraklere ilişkin bazı değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.

Hazine Müsteşarlığı’nca hazırlanan 2011/23 nolu “Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge” kapsamında negatif olarak hesaplanan IBNR (gerek AZMM, gerekse test IBNR) sonuçlarının finansal tablolara %100 olarak yansıtılması uygun bulunmuştur. Aynı genelge kapsamında Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metodu hesaplamasında tahakkuk ettirilen rücu, sovtaj ve benzeri gelirlerin ayrı bir üçgene girilerek IBNR hesaplamasına dahil edilmesi kararlaştırılmıştır. Aynı şekilde test IBNR hesaplamasında da tahakkuk eden rücu, sovtaj ve benzeri gelirlerin tahsilatlarla birlikte dikkate alınması ve önceki yıl bilançosunda yer alan rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahakkuklarına ilişkin tahsilatların da mükerrerliği önlemesini teminen tahsilatlar arasından çıkarılması gerekmektedir. İlgili düzenlemelerin 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla yürürlüğe gireceği belirtilmiştir.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Henüz yürürlükte olmayan ve finansal tablolara önemli bir etkisinin olması beklenmeyen standart ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

- TFRS 11 – *Müşterek Anlaşmalar*; TMS 31 – *İş Ortaklıklarındaki Paylar* standardının yerini alacak olan ve iş ortaklıklarının yasal formu yerine hak ve yükümlülükleri üzerinde duran değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır,
- TMS 1 – *Finansal Tabloların Sunumu*; diğer kapsamlı gelirlerin sunumuna ilişkin değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Haziran 2012 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TMS 12 – *Gelir Vergisi*; sınırlı değişiklik (ertelenmiş vergiye konu varlıkların geri kazanılması). İlgili değişiklik 1 Ocak 2012 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- UMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*; emeklilik planları ve emeklilik sonrası hakların muhasebesi ve ilişkili açılımlara dair değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

Finansal tabloların hazırlanması, raporlama dönemi itibarıyla varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılması gerekmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe ve diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul 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 tahminlerinden biri yürürlükte olan poliçelerden doğacak olan hasar ödemelerine ilişkin nihai net yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir.

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

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

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal risk yönetimi

Not 6 – Maddi duran varlıklar

Not 7 – Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Not 8 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 9 – İştiraklerdeki yatırımlar

Not 10 – Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 14 – Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 17 – Ertelenmiş üretim komisyonları

Not 20 – Finansal Borçlar

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Not 23 – Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Herhangi bir sigorta sözleşmesindeki risk, sigortaya konu olan olayın oluşma olasılığı, buna konu olan hasarın tutarındaki belirsizliktir. Yapısı gereği bu risk olası ve tahmin edilemezdir. Sigorta sözleşmelerinde Şirket'in karşı karşıya kaldığı en temel risk gerçekleşen hasarların ve poliçe sahiplerine sağlanan hak ve faydaların finansal tablolarda gösterilen sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıkların üzerinde gerçekleşmesi olasılığıdır.

Sigortacılık faaliyetinin her alanı ve aşamasında riskin tanımı olabildiğince net bir şekilde yapılarak ortadan kaldırılması, kontrol altına alınabilmesi veya sigortalanamaması olasılıkları kapsamlı bir şekilde gözden geçirilmektedir.

Şirket risk türlerine göre bölge ve şehirlerin aktüeryal metodlarla risk analizini yapmak suretiyle hangi şehir veya bölgede ve hangi branşta öncelikle etkin faaliyette bulunulacağı konusunda uygulamalar yapmaktadır.

Yapılan analizler yeni veriler eklendikçe güncellenmekte ve bu yöndeki politikalar yeniden gözden geçirilerek faaliyet öncelikleri değiştirilebilmektedir.

Bu şekilde oluşturulan risk politikası ile daha karlı branş, bölge ve şehir ayrımları ile Şirket'in genel etkinliği ve karlılığı arttırılmaya çalışılmaktadır.

Şirket'in Riziko Kabul Yönetmeliği çerçevesinde riskler branşlarına ve büyüklüklerine göre ayrılmıştır. Bu ayırım çerçevesinde riskin özelliğine göre görevlendirilen Şirket Risk Mühendisleri tarafından riziko teftiş değerlendirilme sonucuna göre kabul ya da red kararı Risk Mühendisleri, ilgili Branş Müdürlüğü veya Teknik Genel Müdür yardımcısı tarafından değerlendirilerek verilir.

Şirket, faaliyet gösterdiği ürünlere yönelik olarak yıllık risk kabul politikası belirlemekte ve bunu yıl içerisinde gerekli görüldüğü takdirde revize etmektedir. Söz konusu risk kabul politikası ürün bazında, teklif sürecinden poliçe tanzimine kadar geçen süreçte risk analizine yönelik minimum ve maksimum limitler ve kapsam dışında kalacak riskler belirlenmektedir. Bununla birlikte, Şirket, mali bünyesini göz önüne alarak, reasürans anlaşmalarını kullanarak yüksek riskler ve katastrofik olaylar için koruma sağlamaktadır.

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

Şirket, bir taraftan yukarıda belirtildiği şekilde risk değerlendirmesi kapsamında poliçe üretirken diğer taraftan üstlendikleri riskleri yıllık reasürans anlaşmaları çerçevesinde reasürörlere transfer etmektedirler. Şirket, reasürans anlaşmaları kapsamında branşlarına göre eksedan ve kotpar treteler ile risklerini reasürörlerine transfer etmektedir.

Reasürans anlaşmaları; hasar fazlası, (kotpar, eksedan) ve katastrofik teminat (kuvertür) içermektedir. Bununla birlikte, branşlarına göre farklı seviyelerde olan trete kapasitelerini aşan işlerde ilgili teknik birimler tarafından ihtiyari reasürans çalışılmaktadır.

Şirket, genel olarak, yangın ve doğal afetler, nakliyat, kaza, kara taşıtları, hava araçları, su araçları, genel zararlar, kara araçları sorumluluk, hava araçları sorumluluk, genel sorumluluk, finansal kayıplar, hukuksal koruma ve hastalık/Sağlık branşlarında sigorta sözleşmesi yapmaktadır. Buna göre, düzenlenen sigorta sözleşmelerinde, sigortalının mahiyetine göre dallar itibarıyla verilen sigorta teminat tutarları Not 17'de açıklanmıştır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

Bu not, aşağıda belirtilenlerin her biri için Şirket'in maruz kaldığı riskleri, Şirket'in bu doğrultuda risklerini yönetmek ve ölçmek için uyguladığı politika ve prosedürlerini ve amaçlarını, ve sermaye yönetimi ile ilgili bilgileri göstermektedir. Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

Risk yönetim yapısının tesis edilmesi ve gözetimindeki tüm sorumluluk Yönetim Kurulu'ndadır. Yönetim Kurulu risk yönetim sisteminin etkinliğini Şirket'in iç denetim departmanı aracılığıyla yürütmektedir.

Şirket'in risk yönetim politikaları; Şirketin karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için tesis edilmiştir. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve servislerdeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilir. Şirket, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Kredi riski

Kredi riski en basit şekilde karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır. Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı başlıca bilanço kalemleri aşağıdaki gibidir:

- bankalar
- diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (kasa hariç)
- alım satım amaçlı finansal varlıklar
- satılmaya hazır finansal varlıklar
- vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar
- sigortalılardan prim alacakları
- acentelerden alacaklar
- reasürörlerden komisyon ve ödenen hasarlarla ilgili alacaklar
- sigorta yükümlülüklerinden kaynaklanan reasürans payları
- diğer alacaklar
- peşin ödenen vergiler ve fonlar

Şirket'in kredi riskine tabi finansal varlıkları ağırlıklı olarak Türkiye'de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatları ve kredi kartı alacakları temsil etmekte ve bu alacaklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	307,956,221	259,164,973
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	210,699,761	196,618,364
Nakit benzeri varlıklar (Not 14)	193,722,768	175,910,818
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	9,539,917	678,034
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not 12)	2,167,789	1,708,226
Diğer alacaklar (Not 12)	601,810	21,277,721
Personele verilen avanslar	61,077	30,953
İş Avansları	2,000	661,641
Toplam	724,751,343	656,050,730

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İpotek senetleri	72,337,726	73,694,226
Teminat mektupları	18,017,780	18,027,080
Teminata alınan hazine bonosu ve devlet tahvilleri	1,168,619	1,354,450
Diğer garanti ve kefaletler	893,205	893,205
Nakit teminat	514,248	441,327
Toplam	92,931,578	94,410,288

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	280,337,989	-	215,884,080	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	5,626,423	-	17,447,973	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	2,034,092	-	5,819,711	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	4,490,659	-	4,216,679	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	2,781,315	(1,429,776)	3,202,745	(1,567,205)
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	23,744,420	(13,703,381)	23,216,701	(14,631,936)
	319,014,898	(15,133,157)	269,787,889	(16,199,141)
Rücu ve sovtaj yoluyla tahsil edilecek tutarlar (*)	4,837,604	(763,124)	5,888,512	(312,287)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar – rücu alacakları (**)	24,719,950	(24,719,950)	24,738,601	(24,738,601)
Toplam	348,572,452	(40,616,231)	300,415,002	(41,250,029)

(*) Şirket Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 tarihli "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin 2010/13 sayılı Genelge"si uyarınca 4,837,604 TL tutarındaki rücu alacağını tahakkuk ettirmiş ve bu alacaklara ilişkin 763,124 TL tutarında alacak karşılıkları ayırmıştır.

(**) Hazine Müsteşarlığı'nın 3 Şubat 2005 tarih ve B.02.1.HM.O.SGM.0.3.1/01/05 nolu yazısı uyarınca rücu işlemlerinin dava/icra yoluyla yapılması durumunda ilgili tutarlar finansal tablolarda esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar hesabında takip edilmekte, aynı tutarda şüpheli alacaklar karşılığı ayrılmaktadır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(41,250,029)	(24,793,744)
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (Not 47)	2,268,896	1,031,002
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları (Not 47)	(1,195,845)	(8,546,616)
Dönem içinde rücu alacakları için ayrılan alacaklar karşılıkları	(439,253)	(312,287)
Dönem içinde rücu alacakları için ayrılan şüpheli alacaklar karşılıkları	-	(8,628,384)
Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(40,616,231)	(41,250,029)

(*) Şirket, hesapladığı ortalama tahsilat süresini 60 gün geçen prim alacakları için karşılık ayırmaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in finansal yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir.

Likidite riskinin yönetimi

Şirket likidite riskinden korunmak amacıyla parasal varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumunun sağlanması gözetilmekte, ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

31 Aralık 2011	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 12 ay	1-5 yıl	5 yıldan uzun
<u>Varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	193,722,768	89,982,821	103,739,947	-	-	-
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	9,539,917	502,737	-	3,351,300	5,685,880	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	307,956,221	170,383,077	52,510,883	74,297,143	10,765,118	-
İlişkili taraflardan alacaklar	54,670	54,670	-	-	-	-
Diğer alacaklar	706,353	601,810	-	-	104,543	-
Toplam parasal aktifler	511,979,929	261,525,115	156,250,830	77,648,443	16,555,541	-
<u>Yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	1,486,606	48,801	98,952	468,153	870,700	-
Esas faaliyetlerden borçlar	124,204,395	5,438,524	33,845,000	84,920,871	-	-
İlişkili taraflara borçlar	1,409	1,409	-	-	-	-
Diğer borçlar	42,706,272	5,332,114	9,524,549	9,494,197	18,355,412	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	155,334,359	23,300,154	80,773,867	34,173,559	15,533,436	1,553,343
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	14,165,473	12,691,282	1,474,191	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	941,156	-	941,156	-	-	-
Toplam parasal pasifler	338,839,670	46,812,284	126,657,715	129,056,780	40,452,775	1,553,343

(*) Muallak tazminat karşılıkları ilişikteki finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler içinde gösterilmiştir

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2010	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 12 ay	1-5 yıl	5 yıldan uzun
<u>Varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	176,011,874	152,603,411	9,786,771	13,621,692	-	-
Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	678,034	678,034	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	259,164,973	135,548,536	56,593,481	66,799,956	223,000	-
İlişkili taraflardan alacaklar	43,691	43,691	-	-	-	-
Diğer alacaklar	21,371,820	1,450,754	4,448,978	15,377,989	94,099	-
Toplam parasal aktifler	457,270,392	290,324,426	70,829,230	95,799,637	317,099	-
<u>Yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	347,329	347,329	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden borçlar	64,781,008	9,717,739	19,435,478	22,165,854	13,461,937	-
İlişkili taraflara borçlar	52,975	51,566	-	1,409	-	-
Diğer borçlar	7,958,004	2,279,640	4,558,743	-	1,119,621	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	182,979,092	38,095,234	76,190,468	24,963,637	43,729,753	-
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	11,642,880	9,912,290	1,730,590	-	-	-
Toplam parasal pasifler	267,761,288	60,403,798	101,915,279	47,130,900	58,311,311	-

(*) Muallak tazminat karşılıkları ilişikteki finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler içinde gösterilmiştir.

Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı ve döviz kurları gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Piyasa riski yönetiminin amacı, risk karlılığının optimize edilerek, piyasa riski tutarının kabul edilebilir parametrelerde kontrol edilebilmesidir.

Kur riski

Şirket döviz dayalı yapılan sigortacılık ve reasürans faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu T.C. Merkez Bankası döviz alış kurlarından evalüasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Şirket'in maruz kaldığı kur riskine ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda verilmiştir:

31 Aralık 2011	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	9,841,932	557,438	8,893	10,408,263
Esas faaliyetlerden alacaklar	90,212,080	7,876,327	43,831	98,132,238
Toplam yabancı para varlıklar	100,054,012	8,433,765	52,724	108,540,501
Yükümlülükler:				
Esas faaliyetlerden borçlar	95,547,875	7,946,804	60,910	103,555,589
Alınan depozito ve teminatlar	124,819	71,019	-	195,838
Toplam yabancı para yükümlülükler	95,672,694	8,017,823	60,910	103,751,427
Bilanço pozisyonu	4,381,318	415,942	(8,186)	4,789,074

31 Aralık 2010	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1,739,168	652,469	7,899	2,399,536
Esas faaliyetlerden alacaklar	59,152,726	6,353,674	87,306	65,593,706
Toplam yabancı para varlıklar	60,891,894	7,006,143	95,205	67,993,242
Yükümlülükler:				
Esas faaliyetlerden borçlar	51,543,748	7,520,195	21,892	59,085,835
Alınan depozito ve teminatlar	105,329	64,129	-	169,458
Toplam yabancı para yükümlülükler	51,649,077	7,584,324	21,892	59,255,293
Bilanço pozisyonu	9,242,817	(578,181)	73,313	8,737,949

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

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları	Avro
31 Aralık 2011	1.8889	2.4438
31 Aralık 2010	1.5460	2.0491

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki ters yönde ve aynı tutarda olacaktır.

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Gelir tablosu	Özkaynak	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	438,132	438,132	924,282	924,282
Avro	41,594	41,594	(57,818)	(57,818)
Diğer para birimleri	(819)	(819)	7,331	7,331
Toplam, net	478,907	478,907	873,795	873,795

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

Maruz kalınan faiz oranı riski

Alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı temel risk, piyasa faiz oranlarındaki değişim sonucu, gelecek nakit akımlarında meydana gelecek dalgalanma ve finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki azalma sonucu oluşacak zarardır. Faiz oranı riskinin yönetimi faiz oranı aralığının izlenmesi ve yeniden fiyatlandırma bantları için önceden onaylanmış limitlerin belirlenmesi ile yapılmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz getirili ve faiz götürülü finansal varlık ve yükümlülüklerinin faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sabit getirili finansal varlıklar:		
<i>Sabit faizli finansal varlıklar:</i>		
Bankalar mevduatı (Not 14)	177,700,603	139,684,695
Satılmaya hazır F.V. – Devlet tahvilleri (Not 11)	168,663,423	139,684,695
Satılmaya hazır F.V. – Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler (Not 11)	7,136,680	-
	1,900,500	-
Sabit getirili olmayan finansal varlıklar:		
Satılmaya hazır F.V. – Yatırım fonları (Not 11)	502,737	678,034
Sabit getirili finansal yükümlülükler:		
<i>Sabit faizli finansal yükümlülükler:</i>		
Kredi kuruluşlarına borçlar (Not 20)	1,486,606	347,329
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (Not 20)	-	347,329
	1,486,606	-

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin sabit olduğu varsayılmaktadır.

31 Aralık 2011	Gelir tablosu		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(77,067)	78,361
Toplam, net	-	-	(77,067)	78,361

31 Aralık 2010	Gelir tablosu		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-
Toplam, net	-	-	-	-

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Finansal araçların tahmini piyasa değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir.

Şirket, elinde bulundurduğu menkul kıymetlerini satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ilişkideki finansal tablolarda borsalarda oluşan fiyatlar kullanılmak suretiyle gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket yönetimi diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını tahmin etmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

“TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama” standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket’in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

1’inci Sıra: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2’nci Sıra: 1 inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3’üncü Sıra: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

	31 Aralık 2011			
	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Not 11)	7,136,680	1,900,500	502,737	9,539,917
İştirak ve bağlı ortaklıklar (Not 11)	19,852,488	-	104,501,982	124,354,470
Toplam finansal varlıklar	26,989,168	1,900,500	105,004,719	133,894,387

	31 Aralık 2010			
	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Not 11)	-	-	678,034	678,034
İştirak ve bağlı ortaklıklar (Not 11)	20,600,108	-	104,621,479	125,221,587
Toplam finansal varlıklar	20,600,108	-	105,299,513	125,899,621

Hisse senetlerinin gerçeğe uygun değer duyarlılığı

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda iştirakler arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endekste olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket'in özkaynakları üzerindeki etkisi (vergi etkisi hariç) aşağıdaki gibidir:

	Endeksteği değişim	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
		Özkaynak	Özkaynak
İMKB -100	10 %	1,985,262	2,060,011

Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen sermaye yeterliliği şartlarına uymak
- Şirket'in sürekliliğini sağlayarak hissedarlara ve paydaşlara devamlı getiri sağlamak
- Sigorta poliçelerinin fiyatlamasını, alınan sigorta risk düzeyi ile orantılı belirleyerek, hissedarlara yeterli getirinin sağlanması

Hazine Müsteşarlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine ilişkin Yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 231,784,473 TL olarak belirlenmiştir. İlgili Yönetmelik uyarınca hesaplanan Şirket özsermayesi 274,321,486 TL olup, gerekli özsermaye tutarının üzerinde gerçekleşmiştir.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Sermaye yönetimi (devamı)

Şirket kârlılığının geliştirilmesi, sermaye açığının doğmayacağı sürdürülebilir bir yapı kurmak amacıyla;

- Şirket portföyünün önemli bölümünü oluşturan Trafik ve Kasko branşlarında, Şirket birçok önlemi birlikte almıştır. 2010 yılında portföyü zarar eden 344 acentenin sözleşmesi fesih edilmiştir. Benzer önlemler 2011 yılında da devam etmiş ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 364 acente için fesih yoluna gidilmiştir. Ayrıca hasar prim oranı yüksek sigortalılar piyasa koşulları yerine risk gruplarına göre fiyatlandırma yapılarak portföy dışına çıkarılmıştır.
- Kara araçları sorumluluk sigortaları alanında sigortalının geçmiş hasar verileri en önemli fiyat parametresi haline getirilerek indirim ve artırımlar yoluyla portföyde risk grubu yüksek segmentin ağırlığı önemli ölçüde azaltılmıştır. Şirket, hasar frekansı ve hasar prim oranının yüksek olduğu başta İstanbul olmak üzere büyük kentlerden çıkıp taşraya yayılma politikası izlemeye başlamıştır.
- Şirket özel oto ve kamyonet araç grubunda, sigortalı türü özel olan sınıf dahil olmak üzere tüm segmentlerde ciddi bir segmentasyon uygulamasına başlamış, gerek acente gerek sigortalılara ait hasar frekansı verilerini analiz ederek gerekli tüm önlemleri kararlılıkla almaya başlamıştır.
- Şirket karlı bireysel portföy yaratmak için; teknik fiyat ve doğru risk seçimi politikasını benimseyerek faaliyetlerini sürdürmektedir.
- Şirket, karlı bir portföy oluşturabilmek için, Yangın ve İnşaat branşında trete kapasitesini yükseltme politikasını benimsemiştir.

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar,net:		
Kambiyo karları	10,915,529	5,394,342
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	13,863,902	11,513,463
İştiraklerden gelirler	1,373,555	6,589,127
Diğer finansal varlıklardan elde edilen gelirler	53,436	18,167
Finansal yatırımların değerlemesi	625,453	-
Yatırım gelirleri	26,831,875	23,515,099
Kambiyo zararları	(7,532,286)	(5,663,109)
Yatırım yönetim giderleri – faiz dahil	(3,742,163)	(4,153,525)
Diğer yatırım giderleri	(2,216,890)	(2,074,880)
Yatırımlar değer azalışları	-	(365,974)
Yatırım giderleri	(13,491,339)	(12,257,488)
Yatırım gelirleri, net	13,340,536	11,257,611
Özsermayede muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar,net:		
İştiraklerdeki yatırımların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişiklikler (Not 15)	(6,615,550)	34,074,906
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişiklikler (Not 15)	(47,554)	-
Toplam	(6,663,104)	34,074,906

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

5 Bölüm bilgileri

Bir bölüm, Şirket'in ürün veya hizmet üretimiyle (faaliyet bölümleri) ilişkili ayrılabilen bir parçası ya da ürün ve hizmetlerin üretildiği risk ve faydaların diğer bölümlerden ayırt edilebildiği ekonomik çevredir (coğrafi bölüm).

Faaliyet alanı bölümleri

Şirket'in bölümlere göre faaliyet raporlamasına ilişkin bilgiler TFRS 8 - *Faaliyet Bölümleri* standardı kapsamında bu bölümde açıklanmıştır.

Raporlanacak alt faaliyet bölümlerinin belirlenmesinde üst yönetime verilen raporların yanı sıra, TFRS 8 - *Faaliyet Bölümleri* standardı kapsamında yer alan sayısal alt sınırlar da dikkate alınmış ve prim üretimi ve teknik karlılığa göre bölümler ayrı bir faaliyet bölümü olarak değerlendirilmiştir.

Yangın Sigortası

Bu sigorta ile ilgili yangının, yıldırımın, infilakın veya yangın ve infilak sonucu meydana gelen duman, buhar ve hararetin sigortalı mallarda doğrudan neden olacağı maddi zararlar, sigorta bedeline kadar temin olunmuştur.

Muhtelif Kaza Sigortaları

Bu bölüm kasko, ferdi kaza ve cam kırılması branşlarındaki sigortaları kapsamaktadır. Kasko sigortası ile Şirket, sigortalının, karayolunda kullanılabilen motorlu, motorsuz taşıtlardan, romörk veya karavanlar ile iş makinelerinden ve lastik tekerlekli traktörlerden doğan menfaatinin; aracın karayolunda kullanılabilen motorlu, motorsuz taşıtlarla müsademesi, gerek hareket gerek durma halinde iken sigortalının veya aracı kullananın iradesi dışında araca ani ve harici etkiler neticesinde sabit veya hareketli bir cismin çarpması veya aracın böyle bir cisme çarpması, devrilmesi, düşmesi, yuvarlanması gibi kazalar, üçüncü kişilerin kötü niyet veya muziplikle yaptıkları hareketler, aracın yanması, aracın çalınması veya çalınmaya teşebbüs edilmesi tehlikeleri dolayısıyla ihlali sonucu uğrayacağı maddi zararları temin eder.

Kara Araçları Sorumluluk (Zorunlu Trafik) Sigortası

Şirket, poliçede tanımlanan motorlu aracın işletilmesi sırasında, bir kimsenin ölümüne veya yaralanmasına veya bir şeyin zarara uğramasına sebebiyet vermiş olmasından dolayı, 2918 sayılı Karayolları Trafik Kanunu'na göre, işletene düşen hukuki sorumluluğu, zorunlu sigorta limitlerine kadar temin eder.

Araca bağlı olarak çekilmekte olan römork veya yarı römorkların (hafif römorklar dahil) veya çekilen bir aracın sebebiyet vereceği zararlar çekicinin sigortası kapsamındadır. Ancak, insan taşımada kullanılan römorklar, bunlar için poliçede özel şartları belirtilecek ek bir sorumluluk sigortası sağlanmış olması kaydıyla teminata dahil olur.

Meydana gelen bir kazada zararın önlenmesi veya azaltılması amacıyla, sigorta ettirenin yapacağı makul ve zorunlu masraflar Şirket tarafından karşılanır. Bu sigorta işletenin (sigorta ettirenin) haksız taleplere karşı savunmasını da temin eder.

Sağlık Sigortası

Sağlık sigortası, sigortalıların sigorta süresi içinde hastalanmaları ve/veya herhangi bir kaza sonucu yaralanmaları halinde tedavileri için gerekli masrafları ile varsa gündelik tazminatları, bu genel şartlarla varsa özel şartlar çerçevesinde poliçede yazılı meblağlara kadar temin eder. Sigortanın coğrafi sınırları poliçede belirtilir.

Coğrafi bölümlere göre raporlama

Şirket'in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

5 Bölüm bilgileri (devamı)

31 Aralık 2011 hesap dönemi itibarıyla bölüm sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Yangın	Muhtelif Kaza	Kara Araçları Sorumluluk	Sağlık	Diğer	Dağıtılmayan	Toplam
Teknik gelir	45,566,279	136,094,582	156,436,168	57,584,596	25,799,915	-	421,481,540
1 - Kazanılmış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	44,143,662	137,612,372	148,500,074	57,584,596	27,012,114	-	414,852,818
1.1 - Yazılan primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	43,186,525	128,546,107	119,357,365	66,151,633	25,998,973	-	383,240,603
1.2 - Kazanılmamış primler karşılığında değişim	957,137	9,019,047	19,463,375	(8,567,037)	1,403,844	-	22,276,366
1.3 - Devam eden riskler karşılığı	-	47,218	9,679,334	-	(390,703)	-	9,335,849
2 - Diğer teknik gelirler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	1,422,617	(1,517,790)	7,936,094	-	(1,212,199)	-	6,628,722
Teknik gider	(17,662,877)	(128,614,164)	(157,887,260)	(54,404,377)	9,256,974	-	(349,311,704)
1 - Gerçekleşen hasarlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	(14,051,504)	(98,790,303)	(132,258,548)	(47,943,354)	(7,080,912)	-	(300,124,621)
1.1 - Ödenen tazminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	(12,519,633)	(105,713,502)	(158,895,032)	(45,832,119)	(4,809,068)	-	(327,769,354)
1.2 - Muallak tazminatlar karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	(1,531,871)	6,923,199	26,636,484	(2,111,235)	(2,271,844)	-	27,644,733
2- Diğer teknik giderler	(3,611,373)	(29,823,861)	(25,628,712)	(6,461,023)	16,337,886	-	(49,187,083)
	27,903,402	7,480,418	(1,451,092)	3,180,219	35,056,889	-	72,169,836
Finansal gelir	-	-	-	-	-	8,893,903	8,893,903
Diğer faaliyet giderleri	-	-	-	-	-	(58,838,164)	(58,838,164)
Net dönem karı (+)							22,225,575

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

5 Bölüm bilgileri (devamı)

31 Aralık 2010 hesap dönemi itibarıyla bölüm sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Yangın	Muhtelif Kaza	Kara Araçları Sorumluluk	Sağlık	Diğer	Dağıtılmayan	Toplam
Teknik gelir	40,497,306	159,585,877	138,710,832	52,169,020	26,353,794	-	417,316,829
1 - Kazanılmış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	40,497,298	152,502,558	138,385,820	52,169,020	26,173,374	-	409,728,070
1.1 - Yazılan primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	42,032,693	144,062,495	151,250,544	49,318,304	28,944,569	-	415,608,605
1.2 - Kazanılmamış primler karşılığında değişim	(1,535,395)	8,494,048	(2,241,944)	2,793,666	(1,838,769)	-	5,671,606
1.3 - Devam eden riskler karşılığı	-	(53,985)	(10,622,780)	57,050	(932,426)	-	(11,552,141)
2 - Diğer teknik gelirler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	8	7,083,319	325,012	-	180,420	-	7,588,759
Teknik gider	(15,455,978)	(142,477,773)	(182,823,872)	(55,960,587)	(2,200,819)	-	(398,919,029)
1 - Gerçekleşen hasarlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	(11,433,596)	(115,253,334)	(156,690,244)	(46,084,686)	(12,338,888)	-	(341,800,748)
1.1 - Ödenen tazminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	(11,693,997)	(123,565,591)	(124,213,793)	(43,392,604)	(7,755,598)	-	(310,621,583)
1.2 - Muallak tazminatlar karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	260,401	8,312,257	(32,476,451)	(2,692,082)	(4,583,290)	-	(31,179,165)
2- Diğer teknik giderler	(4,022,382)	(27,224,439)	(26,133,628)	(9,875,901)	10,138,069	-	(57,118,281)
	25,041,328	17,108,104	(44,113,040)	(3,791,567)	24,152,975	-	18,397,800
Finansal gelir	-	-	-	-	-	39,465,486	39,465,486
Diğer faaliyet giderleri	-	-	-	-	-	(86,955,085)	(86,955,085)
Net dönem zararı (-)							(29,091,799)

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

6 Maddi duran varlıklar

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

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Değer Azalışı	31 Aralık 2011
Maliyet:					
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	77,145,000		-		77,145,000
Makine ve teçhizatlar	8,393,076	874,571	(1,464,717)	-	7,802,930
Demirbaş ve tesisatlar	5,124,720	137,921	(2,116)	-	5,260,525
Motorlu taşıtlar	617,692	208,427	(205,852)	-	620,267
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1,993,549	66,862	-	-	2,060,411
Kiralama yolu ile edinilmiş varlıklar	259,500	1,906,103	(254,750)	-	1,910,853
	93,533,537	3,193,884	(1,927,435)	-	94,799,986
Birikmiş amortisman:					
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	977,573	1,967,113	-	-	2,944,686
Makine ve teçhizatlar	5,643,345	1,049,893	(1,464,717)	-	5,228,521
Demirbaş ve tesisatlar	3,161,242	600,110	(2,116)	-	3,759,236
Motorlu taşıtlar	432,033	104,576	(194,065)	-	342,544
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	865,807	324,973	-	-	1,190,780
Kiralama yolu ile edinilmiş varlıklar	254,750	420,629	(254,750)	-	420,629
	11,334,750	4,467,294	(1,915,648)	-	13,886,396
Net defter değeri	82,198,787				80,913,590

1 Ocak - 31 Aralık 2010 tarihleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı	31 Aralık 2010
Maliyet:					
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	74,835,216	51,377	-	2,258,407	77,145,000
Makine ve teçhizatlar	8,581,208	548,317	(736,449)	-	8,393,076
Demirbaş ve tesisatlar	4,150,344	974,376	-	-	5,124,720
Motorlu taşıtlar	644,877	9,714	(36,899)	-	617,692
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1,091,537	902,012	-	-	1,993,549
Kiralama yolu ile edinilmiş varlıklar	254,750	4,750	-	-	259,500
	89,557,932	2,490,546	(773,348)	2,258,407	93,533,537
Birikmiş amortisman:					
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	1,820,440	1,889,450	-	(2,732,317)	977,573
Makine ve teçhizatlar	5,369,105	976,661	(702,421)	-	5,643,345
Demirbaş ve tesisatlar	2,653,487	507,755	-	-	3,161,242
Motorlu taşıtlar	371,813	86,433	(26,213)	-	432,033
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	612,868	252,939	-	-	865,807
Kiralama yolu ile edinilmiş varlıklar	205,543	49,207	-	-	254,750
	11,033,256	3,762,445	(728,634)	(2,732,317)	11,334,750
Net defter değeri	78,524,676				82,198,787

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

6 Maddi duran varlıklar (devamı)

Şirket'in kullanım amaçlı gayrimenkulleri değer tespitine tabi tutulmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla söz konusu gayrimenkuller, bağımsız profesyonel değerleme şirketi, Lotus Değerleme ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. tarafından 22 Ocak 2010 tarihinde hazırlanmış ekspertiz raporlarında, emsal satışların karşılaştırılması yöntemi ile tespit edilmiş değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Güneş Plaza	70,370,000	70,370,000
Ankara Bina	2,700,000	2,700,000
Antalya Bina	1,290,000	1,290,000
Kabataş Bina	1,230,000	1,230,000
Trabzon Bina	750,000	750,000
Adana Bina	455,000	455,000
Erzurum Bina	185,000	185,000
Samsun Bina	165,000	165,000
Toplam	77,145,000	77,145,000

Binalardaki değer tespiti sonucu oluşan yeniden değerleme artışları, ertelenen vergiden arındırılmış olarak özsermaye altındaki "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabı alacaklandırılarak kayıtlara alınır. Binaların değer tespiti sonucu oluşan yeniden değerleme azalışları, özsermaye grubu içerisinde yer alan ilgili varlığa ait "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabından düşülür. Özsermaye grubu içinde "Diğer Sermaye Yedekleri"nde bakiyesi olmayan varlıkların yeniden değerleme azalışları gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Yeniden değerleme modeliyle muhasebeleştirilen binalara ilişkin yeniden değerleme artışlarının dönem içindeki hareketleri aşağıda yer almaktadır:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	30,677,361	26,731,381
Yeniden değerlemeden kaynaklanan değer artışı	-	4,930,438
Birikmiş karlara sınıflandırılan amortisman farkları	(839,357)	(776,774)
Yeniden değerleme farklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi	42,051	(207,684)
Dönem sonu (Not 15)	29,880,055	30,677,361

Binaların 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Maliyet	55,925,738	55,925,736
Birikmiş amortisman	(12,716,190)	(11,580,801)
Net defter değeri	43,209,548	44,344,935

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

6 Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla kullanım amaçlı gayrimenkullerin maliyetleri üzerinden hesaplanmış net defter değerleri ile yeniden değerlendirilmiş tutarları arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yeniden değerlendirilmiş tutar	77,145,000	77,145,000
Birikmiş amortisman	(2,944,687)	(970,226)
Birikmiş amortisman düşülmüş yeniden değerlendirilmiş tutar	74,200,313	76,174,774
Maliyet değerleri üzerinden hesaplanan net defter değerleri	(43,209,548)	(44,344,935)
Hesaplanan değer düşüklüğü	461,925	462,120
Vergi öncesi yeniden değerlendirme fonu	31,452,690	32,291,959
Hesaplanan ertelenen vergi yükümlülüğü	(1,572,635)	(1,614,598)
Yeniden değerlendirme fonu (net)	29,880,055	30,677,361

Kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Değerleme Artışı	31 Aralık 2011
Maliyet:					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	64,802,403	339,700	-	-	65,142,103
	64,802,403	339,700	-	-	65,142,103

	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	Değerleme Artışı	31 Aralık 2010
Maliyet:					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	58,024,279	57,049	(15,046,200)	21,767,275	64,802,403
	58,024,279	57,049	(15,046,200)	21,767,275	64,802,403

Şirket'in faaliyetlerinde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan arazi ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerden Tekirdağ Çiftlik, bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından ve İzmir Konak Arsası da Sermaye Piyasası Kurumu'ndan lisanslı Gayrimenkul Değerleme Uzmanı İbrahim Özdemir tarafından hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde belirlenen değerleriyle konsolide olmayan finansal tablolara yansıtılmıştır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İzmir Konak Arsa (*)	61,767,275	61,767,275
Tekirdağ Çiftlik (**)	2,790,000	2,790,000
Diğer arsa ve binalar (***)	584,828	245,128
Toplam	65,142,103	64,802,403

(*) Söz konusu gayrimenkulün 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla değeri, 19 Aralık 2010 tarihli (Değerleme uzmanı İbrahim Özdemir tarafından düzenlenen) ekspertiz raporunda belirtilen emsal karşılaştırma yöntemi ile belirlenmiştir.

(**) Söz konusu gayrimenkulün 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla değeri, 22 Ocak 2010 tarihli ekspertiz raporunda belirtilen emsal karşılaştırma yöntemi ile belirlenmiştir.

(***) Söz konusu arsa ve binalar için değerlendirme çalışması yapılmamış olup maliyet değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakınsadığı kabul edilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Maliyet	24,330,410	23,989,484
Birikmiş amortisman	(5,479,969)	(5,293,622)
Net defter değeri	18,850,441	18,695,862

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden dönem içerisinde elde edilen kira gelirlerinin toplamı 615,939 TL'dir (31 Aralık 2010: 577,583 TL).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

8 Maddi olmayan duran varlıklar

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

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:				
Haklar	1,421,583	971,303	-	2,392,886
Bilgisayar yazılımları	11,161,429	5,346,224	-	16,507,653
	12,583,012	6,317,527	-	18,900,539
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	1,136,701	320,150	-	1,456,851
Bilgisayar yazılımları	-	275,128	-	275,128
	1,136,701	595,278	-	1,731,979
Net defter değeri	11,446,311			17,168,560

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

8 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2010 tarihleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Maliyet:				
Haklar	1,316,309	105,274	-	1,421,583
Bilgisayar yazılımları ^(*)	6,390,137	4,771,292	-	11,161,429
	7,706,446	4,876,566	-	12,583,012
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	762,163	374,538	-	1,136,701
Bilgisayar yazılımları ^(*)	-	-	-	-
	762,163	374,538	-	1,136,701
Net defter değeri	6,944,283			11,446,311

^(*) Bilgisayar yazılımları 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket tarafından kullanıma hazır hale getirilmediğinden, bu tarih itibarıyla amortismanına tabi tutulmamıştır.

9 İştiraklerdeki yatırımlar

	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010	
	Pay (%)	Maliyet Bedeli	Defter Değeri	Maliyet Bedeli	Defter Değeri
Vakıf Emeklilik A.Ş. ⁽¹⁾	37.00	26,554,375	88,716,010	26,554,375	88,716,010
İştirakler. net		26,554,375	88,716,010	26,554,375	88,716,010
Güneş Tur. End. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	99.99	1,076,713	-	1,076,713	-
Bağlı ortaklıklar, net		1,076,713	-	1,076,713	-
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ⁽³⁾	15.65	7,824,566	14,318,823	3,912,319	17,253,008
Vakıf Menk. Kıy. Yat. Ort. A.Ş. ⁽³⁾	11.00	1,650,000	1,617,000	825,000	2,161,500
Vakıf Gayrimenkul Yatı. Ort. A.Ş. ⁽³⁾	1.67	1,699,841	3,916,665	379,842	1,185,600
Hisseleri borsada işlem gören bağlı menkul kıymetler		11,174,407	19,852,488	5,117,161	20,600,108
Vakıf Finans Faktoring A.Ş. ⁽⁴⁾	13.71	7,229,553	9,597,000	7,229,553	9,597,000
Taksim Otelcilik A.Ş. ⁽⁴⁾	1.43	3,836,957	3,761,882	3,836,957	3,690,929
Vakıf İnşaat Restorasyon Tic. A.Ş. ⁽⁵⁾	10.00	5,915,332	896,300	5,915,332	896,300
Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş. ⁽⁴⁾	1.77	4,703,224	221,250	4,703,224	221,250
Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽⁶⁾	9.76	13,989,682	1,171,296	13,989,682	1,361,746
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ⁽⁴⁾	0.25	130,801	138,244	130,801	138,244
Tarım Sigortaları Havuz İşl. A.Ş. ⁽⁷⁾	4.17	125,125	125,125	130,565	130,565
Diğer bağlı menkul kıymetler		35,930,674	15,911,097	35,936,114	16,036,034
Bağlı menkul kıymetler toplamı, net		47,105,081	35,763,585	41,053,275	36,636,142
Finansal varlıklar toplamı		74,736,169	124,479,595	68,684,363	125,352,152

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

9 İştiraklerdeki yatırımlar (devamı)

- (1) Vakıf Emeklilik A.Ş.'nin 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeri söz konusu iştirake ilişkin olarak 11 Ağustos 2010 tarihi itibarıyla SPK lisanslı bir değerlendirme şirketi tarafından yapılmış olan şirket değerlendirme çalışmaları esas alınarak belirlenmiştir.
- (2) Şirket'in bağlı ortaklığı olan Güneş Tur. End. ve Tic. A.Ş., 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ"de öngörüldüğü üzere TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* çerçevesinde satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş olup 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla değer düşüklüğü sonrası elde etme maliyetinden kayıtlara yansıtılmıştır.
- (3) Hisseleri borsada işlem gören finansal varlıklar, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla borsadaki rayiç değerleriyle kayıtlara yansıtılmıştır.
- (4) Söz konusu finansal varlıkların 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleri, sırasıyla 5 Mart 2010, 30 Nisan 2010, 24 Şubat 2010 ve 6 Nisan 2010 tarihleri itibarıyla yapılmış olan şirket değerlendirme çalışmaları esas alınarak belirlenmiştir.
- (5) Söz konusu finansal varlığın 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleri, 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla yapılmış olan şirket değerlendirme çalışması esas alınarak belirlenmiştir.
- (6) Vakıf Sistem Pazarlama Yazılım A.Ş. tasfiyesiz ifisah yöntemiyle kül halinde tüm aktif ve pasifleriyle 30 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Vakıf Pazarlama ve Ticaret A.Ş.'ye katılmıştır. Birleşme sonrasında Şirket'in yeni unvanı Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. olmuş ve söz konusu finansal varlığın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 13 Nisan 2010 tarihinde Vakıf Sistem Pazarlama Yazılım A.Ş. için yapılmış olan şirket değerlendirme çalışmaları esas alınarak belirlenmiştir.
- (7) Söz konusu finansal varlığın aktif işlem gören bir piyasada belirlenmiş piyasa fiyatı bulunmadığından ve söz konusu şirkete ilişkin bir değerlendirme çalışması yapılmadığından maliyet bedelinden taşınmaktadır.

Adı	Aktif Toplamı	Özkaynak Toplamı	Önceki Dönem Kar/ (Zararı)	Cari Dönem Net Kar/ (Zararı)	Bağımsız denetimden geçip geçmediği	Dönemi
İştirakler						
Vakıf Emeklilik A.Ş.	1,296,886	113,499	7,483	9,591	Geçmemiş	30 Eylül 2011
Bağlı ortaklıklar						
Güneş Tur. End. ve Tic. A.Ş.	43	(4)	9	(2)	Geçmemiş	31 Aralık 2011
Bağlı menkul kıymetler						
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	515,943	94,553	17,442	8,488	Geçmemiş	30 Eylül 2011
Vakıf Menk. Kıy. Yat. Ort. A.Ş.	14,518	14,281	1,187	(1,226)	(**)	30 Eylül 2011
Vakıf Gayrimenkul Yatı. Ort. A.Ş.	189,197	186,817	4,960	25,791	(***)	31 Aralık 2011
Vakıf Finans Faktoring A.Ş.	653,681	80,785	12,665	9,266	Geçmemiş	30 Eylül 2011
Taksim Otelcilik A.Ş.	224,691	219,987	(2,441)	8,176	Geçmemiş	30 Eylül 2011
Vakıf İnşaat Restorasyon Tic. A.Ş.	10,362	6,544	(423)	(324)	Geçmemiş	31 Aralık 2011
Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.	8,884	8,782	(51)	387	Geçmemiş	30 Eylül 2011
Vakıf Pazarlama Ticaret A.Ş.	31,353	21,361	4,312	2,791	Geçmemiş	31 Aralık 2011
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	121,531	54,644	5,761	2,336	(**)	30 Eylül 2011
Tarım Sigortaları Havuz İşl. A.Ş.	6,629	4,783	566	811	Geçmemiş	31 Aralık 2011

(*) Finansal tablo verileri Bin TL olarak verilmiştir.

(**) İMKB'de açıklanan ve sınırlı denetimden geçmiş mali tablolardan alınmıştır.

(***) İMKB'de açıklanan ve bağımsız denetimden geçmiş mali tablolardan alınmıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Vakıf Emeklilik A.Ş.'den 1,331,260 TL, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den 25,000 TL ve Vakıf Sistem Pazarlama Yazılım A.Ş.'den 15,000 TL tutarında temettü elde edilmiştir (31 Aralık 2010: Yoktur).

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

9 İştiraklerdeki yatırımlar (devamı)

Finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı - 1 Ocak	125,352,152	96,469,809
Alışlar	1,300,000	-
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	4,757,247	-
Özsermayede sınıflandırılan değer artışları	(6,924,364)	29,248,317
Gelir tablosuna yansıtılan değer düşüşleri	-	(365,974)
Çıkışlar	(5,440)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	124,479,595	125,352,152

Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'nin ödenmiş sermayesinin 20,800,000 TL'den 22,000,000 TL'ye bedelsiz artırım kararının Şirket Genel Kurul'unda onaylanmasına müteakip Şirket'in payına isabet eden 20,000 TL tutarındaki hisseler finansal varlıklara ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Vakıf Finansal Kiralama AŞ'nin ödenmiş sermayesinin 25,000,000 TL'den 50,000,000 TL'ye bedelsiz artırım kararının Şirket Genel Kurul'unda onaylanmasına müteakip Şirket'in payına isabet eden 3,912,247 TL tutarındaki hisseler finansal varlıklara ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ'nin ödenmiş sermayesinin 7,500,000 TL'den 15,000,000 TL'ye bedelsiz artırım kararının Şirket Genel Kurul'unda onaylanmasına müteakip Şirket'in payına isabet eden 825,000 TL tutarındaki hisseler finansal varlıklara ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'nin 19 Ağustos 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında sermayesinin 22,000,000 TL'den 100,000,000 TL'ye çıkarılmasına ve 78,000,000 TL bedelli sermaye artırımını yapılarak ödenmiş sermayeye ilavesi kararlaştırılmış olup, bununla ilgili olarak Şirket Yönetim Kurulu'nun 26 Ekim 2011 tarihinde yapılan toplantısında Şirket hissesine isabet eden rüçhan hakkının tam olarak kullanılmasına karar verilmiştir. Şirket'in payına isabet eden 1,300,000 TL tutarındaki hisseler finansal varlıklara ilişkin hareket tablosunda alışlar içerisinde gösterilmiştir.

Vakıf Sistem Pazarlama Yazılım AŞ, TTK 451.maddesi hükmüne göre tasfiyesiz infisah yöntemiyle kül halinde tüm aktif ve pasifleriyle 30 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Vakıf Pazarlama ve Ticaret AŞ'ye katılmıştır. Birleşme sonrasında Şirket'in yeni unvanı Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret AŞ ve ödenmiş sermayesi 30,241,439 TL olmuştur. Birleşme sonrası Şirket'in, Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret AŞ sermayesindeki payı 2,951,806 TL ve %9.76 olarak belirlenmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla teminat olarak verdiği finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

10 Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri

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

Reasürans varlıkları	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	210,699,761	196,618,364
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	226,469,959	165,341,892
Toplam	437,169,720	361,960,256

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	34,193,794	30,414,982
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	124,204,395	64,781,008
Toplam	158,398,189	95,195,990

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(436,706,376)	(321,759,658)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(165,341,892)	(168,153,884)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	226,469,959	165,341,892
Kazanılmış primlerdeki reasürör payı (Not 17)	(375,578,309)	(324,571,650)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	128,601,710	128,547,457
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(196,618,364)	(140,712,102)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	210,699,761	196,618,364
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	142,683,107	184,453,719
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	70,660,726	59,070,822
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	30,414,982	32,868,025
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(34,193,794)	(30,414,982)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32)	66,881,914	61,523,865
Toplam, net	(166,013,288)	(78,594,066)

Şirket'in trafik ve kasko branşlarındaki, ödenen hasar ve yazılan primin devri esasına göre yapılan bölüşmeli yıllık kot-par reasürans anlaşması 31 Aralık 2010 itibarıyla yenilenmemiş ve 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla reasürörlerin hasarlardan kaynaklanan sorumluluğunun sonraki dönemlerde de devam ettiği run-off esaslı reasürans sözleşmesine dönülmüştür. Söz konusu yeni kot-par reasürans sözleşmesinin önceki yıllardaki sorumlulukları da devralarak 2011 yılından itibaren run-off şekline dönüştürülmesi nedeniyle, Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırladığı finansal tablolarda muallak hasar karşılığı ve kazanılmamış primler karşılığı reasürans payları yeni reasürans sözleşmesinde belirlenmiş olan %16.8 reasürans devri oranı esas alınarak hesaplanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ilgili branşlarda 32,079,084 TL tutarında muallak hasar ve tazminat karşılıkları reasürans payı, 30,800,104 TL kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı ve 7,626,387 TL ertelenmiş komisyon geliri finansal tablolara yansıtılmıştır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

11 Finansal varlıklar

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Satılmaya hazır finansal varlıklar	9,539,917	678,034
Toplam	9,539,917	678,034

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TL	8,000,000	7,079,350	7,136,680	7,136,680
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler – TL	2,000,000	1,861,140	1,900,500	1,900,500
<i>Diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>				
Yatırım fonları	-	444,532	502,737	502,737
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	10,000,000	9,385,022	9,539,917	9,539,917

	31 Aralık 2010			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
<i>Diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>				
Yatırım fonları	-	654,765	678,034	678,034
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	-	654,765	678,034	678,034

Şirket'in yukarıdaki tablolarda gösterilen borçlanma senetlerinin tamamı borsalarda işlem gören menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Dönem içerisinde Şirket tarafından ihraç edilen veya daha önce ihraç edilmiş olup dönem içerisinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymet bulunmamaktadır.

Şirket'in finansal varlık portföyleri içerisinde vadesi geçmiş ancak henüz değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlık bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başındaki değer	678,034	798,483
Finansal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	-	-
Dönem içindeki alımlar	8,940,490	116,082
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(195,520)	(253,889)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim – Yatırım fonları	20,222	17,358
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim - Borçlanma senetleri (Not 15)	(47,554)	-
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	144,245	-
Dönem sonundaki değer	9,539,917	678,034

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

12 Kredi ve alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Esas faaliyetlerden alacaklar	307,956,221	259,164,973
Diğer alacaklar	601,810	21,277,721
Peşin ödenmiş vergiler ve fonlar	2,167,789	1,708,226
Toplam	310,725,820	282,150,920
Kısa vadeli alacaklar	310,725,820	282,150,920
Orta ve uzun vadeli alacaklar	-	-
Toplam	310,725,820	282,150,920

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Acente, broker ve aracılardan alacaklar	202,470,139	176,868,074
Rücu ve sovtaj alacakları (Not 2.21)	4,837,604	5,888,512
Sigortalılardan alacaklar	86,716,256	72,116,504
Diğer sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	248,634	-
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	294,272,633	254,873,090
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar	9,269,966	1,529,948
Rücu ve sovtaj alacakları karşılığı (Not 2.21)	(763,124)	(312,287)
Prim alacakları karşılığı	(3,548,453)	(3,502,473)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	45,029,853	44,011,964
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(36,304,654)	(37,435,269)
Esas faaliyetlerden alacaklar	307,956,221	259,164,973

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

- Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 20,309,903 TL (31 Aralık 2010: 19,273,363 TL).
- Kanuni ve idari takipteki alacaklar karşılığı: 11,584,704 TL (31 Aralık 2010: 12,696,668 TL).
- Dava konusu rücu alacakları karşılığı: 24,719,950 TL (31 Aralık 2010: 24,738,601 TL)
- Dava konusu olmayan rücu ve sovtaj alacak karşılığı: 763,124 TL (31 Aralık 2010: 312,287)
- Prim alacakları karşılığı: 3,548,453 TL (31 Aralık 2010 : 3,502,473 TL).

İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarıyla olan alacak ve borç ilişkisi Not 45'te detaylı olarak verilmiştir.

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

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	-	101,056	101,056	269,092
Bankalar	177,458,444	147,714,414	147,714,414	133,687,452
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	16,264,324	28,196,404	28,196,404	27,718,755
	193,722,768	176,011,874	176,011,874	161,675,299
Bloke edilmiş tutarlar	(95,775,277)	(87,291,839)	(87,291,839)	(86,128,967)
Bankalar mevduatı reeskontu	(453,619)	(552,069)	(552,069)	(430,400)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	97,493,872	88,167,966	88,167,966	75,115,932

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	9,605,207	-
- vadesiz	803,056	2,399,536
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	159,058,216	139,684,695
- vadesiz	7,991,965	5,630,183
Bankalar	177,458,444	147,714,414

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in banka mevduatları üzerinde 89,961,967 TL Hazine Müsteşarlığı lehine (31 Aralık 2010: 83,059,308 TL), 5,520,660 TL tutarında Tarım Sigortaları Havuz İşletmeleri AŞ ("TARSİM") lehine (31 Aralık 2010: 4,131,276 TL) ve 292,650 TL tutarında KKTC Merkez Bankası lehine (31 Aralık 2010: 101,255 TL) blokaj bulunmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kredi Kartı Alacakları	16,235,699	28,186,466
Posta Çekleri	28,625	9,938
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	16,264,324	28,196,404

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300,000,000 TL'dir. Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve tamamı ödenmiş 1.500.000.000 adet hisseden oluşan 150,000,000 TL ödenmiş sermayesi bulunmaktadır.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %34.22 pay ile Vakıflar Bankası ve %30.00 pay ile Groupama S.A.'dır.

Şirket tarafından veya iştiraki veya bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulanan Şirket'in kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senetleri satışları için çıkarılmak üzere Şirket'te hisse senedi bulunmamaktadır.

Sermaye yedekleri

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla sermaye yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yeniden değerlendirme fonu	29,880,055	30,677,361
Gayrimenkul ve iştirak satış karı fonu	17,734,391	-
Diğer	59,437	59,437
Sermaye Yedekleri	47,673,883	30,736,798

Vergi mevzuatı hükümlerine göre şirketlerin aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin satışından doğan kazançların % 75'lik kısmı, en az beş tam yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması kaydıyla kurumlar vergisinden istisnadır. İstisna edilen kazanç beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilemez veya işletmeden çekilemez. Şirket bu konuya ilişkin olarak Hazine Müsteşarlığı'nın yayımlanmış olduğu 27 Ekim 2008 tarih ve 2008/41 sayılı sektör duyurusunda yapılan açıklamalar doğrultusunda, yatırım amaçlı gayrimenkuller içerisinde sınıflandırılmış olan Çengelköy arsasının 2010 yılı içinde gerçekleştirmiş olduğu satışından sağlanan ve Vergi Usul Kanunu'na göre belirlenen defter değeri dikkate alınarak hesaplanan 23,645,854 TL tutarındaki gayrimenkul satış karının %75'ine tekabül eden 17,734,391 TL'yi, 18 Nisan 2011 tarihli ve 6856 nolu Yönetim Kurulu kararına istinaden özsermaye altında "Sermaye Yedekleri" hesap grubu içerisinde "Diğer Sermaye Yedekleri" olarak sınıflandırmıştır.

Yeniden değerlendirme fonunun dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	30,677,361	26,731,381
Yeniden değerlendirme fonundaki artış/(azalış), net	(797,306)	3,945,980
Dönem sonu	29,880,055	30,677,361

Şirket, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar çerçevesinde kullanım amaçlı gayrimenkullerini yeniden değerlendirme modeliyle muhasebeleştirmektedir. Söz konusu gayrimenkullerin taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak "Diğer sermaye yedekleri" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca, her hesap döneminde, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark "Diğer Sermaye Yedekleri"den geçmiş yıllar karlarına transfer edilir. Yürürlükte bulunan mevzuat çerçevesinde yeniden değerlendirme modeliyle muhasebeleştirilen kullanım amaçlı gayrimenkullere ilişkin yeniden değerlendirme artışları, sermaye artırımında kullanılamamaktadır. Yeniden değerlemeye ilişkin dönem içerisindeki hareketler 6 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

15 Özsermaye (devamı)

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Yasal yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başındaki yasal yedekler	4,949,441	4,949,441
Kardan ve olağanüstü yedeklerden transfer	-	-
Dönem sonu	4,949,441	4,949,441

Finansal varlıkların değerlemesi

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerinden ve iştiraklerdeki yatırımlardan kaynaklanan gerçeğe uygun değer değişimlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İştiraklerdeki yatırımlar	75,485,728	77,344,031
Borçlanma senetleri	(47,554)	-
Finansal varlıkların değerlemesi	75,438,174	77,344,031

İştiraklerdeki yatırımlardan kaynaklanan gerçeğe uygun değer değişimlerinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	77,344,031	43,269,125
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	4,757,247	-
Gerçeğe uygun değer artışları, net	(6,924,364)	29,248,317
Gerçeğe uygun değer artışlarının vergi etkisi	308,814	4,826,589
Dönem sonu	75,485,728	77,344,031

Diğer kar yedekleri

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 4 Temmuz 2007 tarih ve 2007/3 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Karşılıklarının 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu Hükümlerine Uyumunun Sağlanmasına İlişkin Genelge"sinde; 2007 yılı için deprem hasar karşılığı ayrılmayacağı hükme bağlanmıştır. Ancak daha önceki dönemlerde ayrılan deprem hasar karşılıklarının (31 Aralık 2006 tarihinde bilançoda yer alan deprem hasar karşılığı tutarı) bahse konu kanunun geçici 5 inci maddesi gereğince ihtiyari yedek akçelere aktarılması gerektiği, bu itibarla 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla mevcut deprem hasar karşılığı tutarı ve bu tutarın yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirler de dahil olmak üzere söz konusu karşılıkların 1 Eylül 2007 tarihi itibarıyla Tek düzen Hesap Planı içerisinde açılacak olan 549.01 numaralı "aktarımı yapılan deprem hasar karşılıkları" isimli hesaba aktarılması ve hiçbir şekilde kar dağıtımına konu olmaması ve başka bir hesaba aktarılmaması gerektiği belirtilmiştir. Şirket ilgili mevzuat gereğince 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla mevcut bulunan 12,464,935 TL tutarındaki deprem hasar karşılığını, 3 Eylül 2007 tarihi itibarıyla özsermaye hesaplarında diğer kar yedeklerine aktarmıştır.

Diğer kar yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Özkaynaklara aktarılan deprem hasar fonu	12,464,935	12,464,935
Geçmiş yıl karlarından aktarılan yedekler	6,592,946	6,592,946
Diğer kar yedekleri	19,057,881	19,057,881

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

Özsermaye içerisinde yer alan diğer yedekler ile ilgili bilgi Not 15'te yer almaktadır.

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kazanılmamış primler karşılığı, brüt	418,784,633	379,932,932
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10) (*)	(226,469,959)	(165,341,892)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	192,314,674	214,591,040
Raporlanan muallak tazminat karşılığı, brüt	258,788,833	286,393,408
Raporlanan Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(144,557,038)	(164,661,173)
Raporlanmayan muallak tazminat karşılığı, brüt	107,245,287	93,204,048
Raporlanmayan Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(66,142,723)	(31,957,191)
Muallak tazminat karşılığı, net	155,334,359	182,979,092
Dengeleme karşılığı, net (**)	5,804,967	5,863,901
Devam eden riskler karşılığı, net	5,050,371	14,386,220
Trafik tedavi masraflarına ilişkin dava konusu muallak tazminat karşılığı (***)	1,648,726	-
Toplam teknik karşılıklar, net	360,153,097	417,820,253
Kısa vadeli	354,348,130	411,956,352
Orta ve uzun vadeli	5,804,967	5,863,901
Toplam teknik karşılıklar, net	360,153,097	417,820,253

(*) 6111 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun"un 58, 59, Geçici 1 ve Geçici 2'nci maddeleri çerçevesinde 27 Ağustos 2011 tarihli ve 28038 sayılı "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" resmi gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. İlgili yönetmelik ve Hazine Müsteşarlığı'nın 17 Ekim 2011 tarih ve 2011/18 sayılı "Sosyal Güvenlik Kurumuna (SGK) Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge"si uyarınca Şirket, SGK'ya aktarılacak toplam 10,904,957 TL tutarındaki prim üretim rakamını finansal tablolarında "Reasüröre Devredilen Primler" ve "SGK'ya borçlar" hesaplarını karşılıklı çalıştırarak kaydetmiştir. Aynı genelge uyarınca 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, 5,912,614 TL tutarında SGK'ya aktarılan primler için kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmış ve "Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı" hesabı içerisinde gösterilmiştir.

(**) 2011 yılı içerisinde Van' da gerçekleşen deprem nedeniyle meydana gelen hasarlara ilişkin oluşan 1,871,881 TL tutarındaki gerçekleşen hasar mevzuatın belirlediği esaslara dayanarak dengeleme karşılığından düşülmüştür.

(***) Şirket, kanunun yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazaları sonucunda oluşan tedavi masraflarına ilişkin 1,648,726 TL tutarındaki dava konusu olan tahakkuk etmiş muallak hasar dosyalarını ihtiyatlılık gereği ve 2011/18 sayılı Genelge uyarınca "Diğer Teknik Karşılıklar" hesabına sınıflamıştır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, AZMM hesaplaması sonuçları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011					
Brans	Kullanılan Yöntem	Brüt İlave Karşılık	Net İlave Karşılık	Brüt İlave Karşılık (%100)	Net İlave Karşılık (%100)
Kara Araçları Sorumluluk	Standart	38,236,633	31,812,878	38,236,633	31,812,878
Hava Araçları Sorumluluk	Standart	37,729,147	-	37,729,147	-
Genel Sorumluluk	Standart	25,675,247	5,073,750	25,675,247	5,073,750
İhtiyari Mali Sorumluluk	Standart	6,586,909	5,480,308	6,586,909	5,480,308
Sağlık	Standart	2,799,989	2,688,850	2,799,989	2,688,850
Hava Araçları	Standart	2,181,477	-	2,181,477	-
Kaza	Standart	1,981,753	996,590	1,981,753	996,590
Yangın ve Doğal Afetler	Standart	626,127	72,967	626,127	72,967
Finansal Kayıplar	Standart	55,319	-	55,319	-
Hukuksal Koruma	Standart	1,651	1,321	1,651	1,321
Genel Zararlar	Standart	(158,619)	(7,649)	(158,619)	(7,649)
Emniyeti Suistimal	Standart	(537,674)	(158,049)	(537,674)	(158,049)
Nakliyat	Standart	(1,345,881)	(338,143)	(1,345,881)	(338,143)
Su Araçları	Standart	(1,402,219)	(206,696)	(1,402,219)	(206,696)
Kara Araçları	Munich	(5,184,572)	(4,313,563)	(5,184,572)	(4,313,563)
Toplam		107,245,287	41,102,564	107,245,287	41,102,564

31 Aralık 2010					
Brans	Kullanılan Yöntem	Brüt İlave Karşılık	Net İlave Karşılık	Brüt İlave Karşılık (%80)	Net İlave Karşılık (%80)
Kara Araçları Sorumluluk	Standart	84,720,539	70,487,488	67,776,431	56,389,991
Genel Sorumluluk	Standart	18,401,879	6,550,280	14,721,503	2,690,966
İhtiyari Mali Sorumluluk	Standart	5,740,188	4,775,836	4,592,150	3,820,669
Hava Araçları Sorumluluk	Standart	5,653,227	-	4,522,582	-
Genel Zararlar	Standart	3,089,619	153,300	2,471,695	122,640
Kaza	Standart	2,652,135	1,158,400	2,121,708	926,720
Sağlık	Standart	2,581,071	2,193,910	2,064,857	1,755,128
Yangın ve Doğal Afetler	Standart	653,874	255,534	523,099	42,240
Emniyeti Suistimal	Standart	469,301	90,387	375,440	72,310
Nakliyat	Standart	388,343	105,474	310,674	84,379
Hava Araçları	Standart	89,520	-	71,616	-
Hukuksal Koruma	Standart	1,855	1,855	1,484	1,484
Kara Araçları	Munich	(6,844,035)	(5,694,237)	(5,475,228)	(4,555,390)
Su Araçları	Standart	(1,076,817)	(128,787)	(861,454)	(103,030)
Finansal Kayıplar	Standart	(15,639)	(1,564)	(12,509)	(1,250)
Toplam		116,505,060	79,947,876	93,204,048	61,246,857

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Şirket'in yapmış olduğu AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve şirketin yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlara ulaşılmaktadır. Branşlar itibarıyla AZMM hesaplamaları sonucu bulunan brüt ilave karşılığın net tutarının bulunması için kullanılan yöntemler aşağıda sunulmuştur:

Branş	Kullanılan Netleştirme Yöntemi
Kara Araçları Sorumluluk	İlgili reasürans anlaşması konservasyon oranı
Genel Sorumluluk	Son dönem muallak hasar konservasyon oranı
İhtiyari Mali Sorumluluk	İlgili reasürans anlaşması konservasyon oranı
Hava Araçları Sorumluluk	Son dönem muallak hasar konservasyon oranı
Genel Zararlar	Son dönem muallak hasar konservasyon oranı
Kaza	Son dönem muallak hasar konservasyon oranı
Sağlık	Son dönem muallak hasar konservasyon oranı
Yangın ve Doğal Afetler	Son dönem muallak hasar konservasyon oranı
Emniyeti Suistimal	Son dönem muallak hasar konservasyon oranı
Nakliyat	Son dönem muallak hasar konservasyon oranı
Hava Araçları	Son dönem muallak hasar konservasyon oranı
Hukuksal Koruma	Son dönem muallak hasar konservasyon oranı
Kara Araçları	İlgili reasürans anlaşması konservasyon oranı
Su Araçları	Son dönem muallak hasar konservasyon oranı
Finansal Kayıplar	Son dönem muallak hasar konservasyon oranı

Şirket, Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge"si uyarınca her bir branş için kullanılacak AZMM hesaplama metodunu Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde belirlemiş ve AZMM hesaplamalarını brüt tutarlar üzerinden gerçekleştirerek Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net rakamlara ulaşmıştır. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla branşlar için kullanılan AZMM hesaplama metodu ile bu hesaplamalar sonucunda ilave ayrılacak veya hesaplamanın negatif verdiği durumlarda karşılıklardan düşülecek olan brüt ve net ilave karşılık tutarları aşağıda açıklanmıştır:

Şirket, AZMM hesaplamaları yapılırken daha homojen bir veri setiyle hesaplama yapılabilmesini teminen büyük hasar olarak nitelendirilen uç hasarları ayrı bir dosyada, Genelge'de öngörülmüş olan istatistiki yöntemlerle elimine etmiştir. Söz konusu hesaplamalar sonucunda branşlar itibarıyla ayıklanacak büyük hasarların bulunması için kullanılan büyük hasar limitleri aşağıda açıklanmıştır:

Branş	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kara Araçları Sorumluluk	86,649	101,924
Genel Sorumluluk	2,523,479	786,137
İhtiyari Mali Sorumluluk	2,297,722	1,047,033
Hava Araçları Sorumluluk	230,313,233	-
Genel Zararlar	1,476,163	1,543,586
Kaza	40,540,316	75,771,083
Sağlık	24,586	19,758
Yangın ve Doğal Afetler	502,185	485,142
Emniyeti Suistimal	191,282,799	-
Nakliyat	14,370,172	9,698,265
Hava Araçları	40,863,811	-
Hukuksal Koruma	14,815	-
Kara Araçları	318,578	283,694
Su Araçları	245,172,140	21,467,005
Finansal Kayıplar	160,565	-
Kredi	31,250	-

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2011		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	379,932,932	(165,341,892)	214,591,040
Dönem içerisinde yazılan primler	819,946,979	(436,706,376)	383,240,603
Dönem içerisinde kazanılan primler	(781,095,278)	375,578,309	(405,516,969)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	418,784,633	(226,469,959)	192,314,674

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	388,416,530	(168,153,884)	220,262,646
Dönem içerisinde yazılan primler	737,368,263	(321,759,658)	415,608,605
Dönem içerisinde kazanılan primler	(745,851,861)	324,571,650	(421,280,211)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	379,932,932	(165,341,892)	214,591,040

Muallak tazminat karşılığı	31 Aralık 2011		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	379,597,456	(196,618,364)	182,979,092
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	442,807,728	(142,683,107)	300,124,621
Dönem içinde ödenen hasarlar	(456,371,064)	128,601,710	(327,769,354)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	366,034,120	(210,699,761)	155,334,359

Muallak tazminat karşılığı	31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	238,222,998	(140,712,102)	97,510,896
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	580,543,498	(184,453,719)	396,089,779
Dönem içinde ödenen hasarlar	(439,169,040)	128,547,457	(310,621,583)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	379,597,456	(196,618,364)	182,979,092

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu

Muallak tazminat karşılığının tahmin edilmesinde kullanılan ana varsayım Şirket'in geçmiş dönemlerdeki hasar gelişim tecrübesidir. Hukuk kararları veya yasalardaki değişiklikler gibi dış faktörlerin muallak tazminat karşılığını nasıl etkileyeceğinin belirlenmesinde, Şirket yönetimi kendi hükümlerini kullanmaktadır. Yasal değişiklikler ve tahmin etme sürecindeki belirsizlikler gibi bazı tahminlerin duyarlılığı ölçülebilir değildir. Ayrıca, hasarın meydana geldiği zamanla ödeminin yapıldığı zaman arasındaki uzun süren gecikmeler, raporlama dönemi sonu itibarıyla muallak tazminat karşılığının kesin olarak belirlenebilmesini engellemektedir. Dolayısıyla, toplam yükümlülükler, müteakip yaşanan gelişmelere bağlı olarak değişebilmekte ve toplam yükümlülüklerin tekrar tahmin edilmesi sonucu oluşan farklar daha sonraki dönemlerde finansal tablolara yansımaktadır.

Sigorta yükümlülüklerin gelişimi, Şirket'in toplam hasar yükümlülüklerini tahmin etmedeki performansını ölçmeye olanak sağlamaktadır. Aşağıdaki tabloların üst kısımlarında gösterilen rakamlar, hasarların meydana geldiği yıllardan itibaren, Şirket'in hasarlarla ilgili toplam tahminlerinin müteakip yıllardaki değişimini göstermektedir. Tabloların alt kısmında gösterilen rakamlar ise toplam yükümlülüklerin, finansal tablolarda gösterilen muallak tazminat karşılıkları ile mutabakatını vermektedir.

31 Aralık 2011							
Hasar dönemi	2006	2007	2008	2009	2010	2011	Toplam
Hasar yılı	269,435,133	302,662,010	368,189,260	431,152,288	412,923,078	424,127,023	2,208,488,792
1 yıl sonra	288,694,815	322,092,965	372,048,018	442,204,625	439,444,258	-	1,864,484,681
2 yıl sonra	294,285,293	324,536,640	374,452,663	442,257,342	-	-	1,435,531,938
3 yıl sonra	294,283,538	330,191,403	380,129,144	-	-	-	1,004,604,085
4 yıl sonra	298,505,022	333,019,576	-	-	-	-	631,524,598
5 yıl sonra	301,188,364	-	-	-	-	-	301,188,364
Hasarların cari tahmini	301,188,364	333,019,576	380,129,144	442,257,342	439,444,258	424,127,023	2,320,165,707
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	293,492,777	326,429,733	371,421,882	430,650,466	407,633,408	276,934,542	2,106,562,808
Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık	7,695,587	6,589,843	8,707,262	11,606,876	31,810,850	147,192,481	213,602,899
Aktüeryal zincirleme merdiven metodu sonucu ayrılan ek muallak tazminat karşılığı							107,245,287
2006 dönemi öncesi ile ilgili ayrılan brüt muallak tazminat karşılıkları							24,177,690
Dava kazanma oranına göre tasfiye edilen brüt muallak tazminatlar karşılığı							15,354,281
Endirekt muallak hasar karşılığı (*)							5,653,963
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							366,034,120

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

31 Aralık 2011							
Hasar dönemi	2006	2007	2008	2009	2010	2011	Toplam
Hasar yılı	229,578,323	274,798,562	321,425,121	377,448,054	359,954,423	336,410,651	1,899,615,134
1 yıl sonra	269,680,143	315,728,708	358,665,539	424,841,310	420,523,226	-	1,789,438,926
2 yıl sonra	275,993,136	321,170,546	368,309,654	437,627,873	-	-	1,403,101,209
3 yıl sonra	283,075,630	326,745,480	377,904,197	-	-	-	987,725,307
4 yıl sonra	287,626,327	330,622,103	-	-	-	-	618,248,430
5 yıl sonra	290,653,614	-	-	-	-	-	290,653,614
Hasarların cari tahmini	290,653,614	330,622,103	377,904,197	437,627,873	420,523,226	336,410,651	2,193,741,664
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	287,576,123	326,429,733	371,421,883	430,650,466	407,633,408	276,934,541	2,100,646,154
Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık	3,077,491	4,192,370	6,482,314	6,977,407	12,889,818	59,476,110	93,095,510
Aktüeryal zincirleme merdiven metodu sonucu ayrılan ek muallak tazminat karşılığı							41,102,564
2006 dönemi öncesi ile ilgili ayrılan net muallak tazminat karşılıkları							6,224,193
Dava kazanma oranına göre tasfiye edilen net muallak tazminatlar karşılığı							9,258,129
Endirekt muallak hasar karşılığı (*)							5,653,963
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							155,334,359

31 Aralık 2010							
Hasar dönemi	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Toplam
Hasar yılı	241,765,419	269,435,133	302,662,010	368,189,260	431,152,288	412,923,079	2,026,127,189
1 yıl sonra	259,622,593	288,694,815	322,092,965	372,048,018	442,204,625	-	1,684,663,016
2 yıl sonra	275,367,440	294,285,293	324,536,640	374,452,663	-	-	1,268,642,036
3 yıl sonra	279,846,181	294,283,538	330,191,402	-	-	-	904,321,121
4 yıl sonra	280,235,828	298,505,022	-	-	-	-	578,740,850
5 yıl sonra	286,420,536	-	-	-	-	-	286,420,536
Hasarların cari tahmini	286,420,536	298,505,022	330,191,402	374,452,663	442,204,625	412,923,079	2,144,697,327
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	265,858,825	289,465,798	322,091,393	362,075,628	414,802,567	300,678,793	1,954,973,004
Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık	20,561,711	9,039,224	8,100,009	12,377,035	27,402,058	112,244,286	189,724,323
Aktüeryal zincirleme merdiven metodu sonucu ayrılan ek muallak tazminat karşılığı							93,204,048
2005 dönemi öncesi ile ilgili ayrılan brüt muallak tazminat karşılıkları							90,537,461
Endirekt muallak hasar karşılığı (*)							6,131,624
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							379,597,456

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

31 Aralık 2010							
Hasar dönemi	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Toplam
Hasar yılı	214,354,214	235,494,977	274,798,562	321,425,121	377,448,054	359,954,423	1,783,475,351
1 yıl sonra	243,075,097	275,596,798	315,728,708	358,665,539	424,841,310	-	1,617,907,452
2 yıl sonra	249,026,478	281,909,791	321,170,546	368,309,654	-	-	1,220,416,469
3 yıl sonra	252,105,682	288,992,284	326,745,480	-	-	-	867,843,446
4 yıl sonra	255,487,449	293,542,982	-	-	-	-	549,030,431
5 yıl sonra	263,738,559	-	-	-	-	-	263,738,559
Hasarların cari tahmini	263,738,559	293,542,982	326,745,480	368,309,654	424,841,310	359,954,423	2,037,132,408
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	260,426,474	289,465,798	322,091,394	362,075,628	414,802,567	300,678,792	1,949,540,653
Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık	3,312,085	4,077,184	4,654,086	6,234,026	10,038,743	59,275,631	87,591,755
Aktüeryal zincirleme merdiven metodu sonucu ayrılan ek muallak tazminat karşılığı							61,246,857
2005 dönemi öncesi ile ilgili ayrılan net muallak tazminat karşılıkları							28,008,856
Endirekt muallak hasar karşılığı (*)							6,131,624
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							182,979,092

(*) Endirekt muallak hasar karşılığı Şirket'in reasürans faaliyetlerinden kaynaklı riskleri için ayırdığı karşılıktır.

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

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
Hayat dışı:				
Bankalar mevduatı (Not 14)		89,961,967		83,059,308
Toplam	74,945,036	89,961,967	67,023,358	83,059,308

(*) Bankalar hesabı içerisinde gösterilen 89,961,967 TL (31 Aralık 2010: 83,059,308 TL) tutarındaki vadeli mevduat Hazine Müsteşarlığı lehine bloke olarak tutulmaktadır.

(**) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların tesisi ve serbest bırakılmasını düzenleyen 7 nci maddesi uyarınca sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır. "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca şirketler sermaye yeterliliği tablosunu Haziran ve Aralık dönemleri olmak üzere yılda iki defa hazırlar ve 2 ay içinde Hazine Müsteşarlığı'na gönderirler. 31 Aralık 2011 (31 Aralık 2010) tarihi itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar 30 Haziran 2011 (30 Haziran 2010) tarihi itibarıyla hesaplanan tutarlar üzerinden olacağından, 30 Haziran 2011 (30 Haziran 2010) itibarıyla yapılan hesaplamalara göre belirlenen tutar "tesis edilmesi gereken" tutar olarak gösterilmiştir.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kara Araçları Sorumluluk	1,820,308,364,494	1,829,440,374,038
Yangın ve Doğal Afetler	27,338,536,210	26,980,988,605
Kaza	64,426,348,769	25,203,151,718
Nakliyat	14,992,575,664	8,496,833,033
Genel Sorumluluk	34,270,528,506	8,059,038,867
Kara Araçları	17,963,900,102	6,221,001,403
Genel Zararlar	2,894,150,862	1,706,497,384
Hukuksal Koruma	2,894,150,862	878,268,750
Su Araçları	-	113,173,863
Toplam	1,985,088,555,469	1,907,099,327,661

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

Yoktur.

Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları

Yoktur.

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

Yoktur.

Ertelenmiş üretim komisyonları

Poliçe üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısmı "gelecek aylara ait giderler" hesabı içerisinde aktifleştirilmektedir. 48,526,598 TL (31 Aralık 2010: 46,259,195 TL) tutarındaki gelecek aylara ait giderler; 46,644,465 TL (31 Aralık 2010: 45,034,820 TL) tutarında ertelenmiş üretim komisyonları, 1,882,133 TL (31 Aralık 2010: 1,224,375 TL) tutarında peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla; peşin ödenmiş giderlerin 881,055 TL (31 Aralık 2010: 1,028,265 TL) tutarındaki kısmı destek hizmetlerine ilişkin ödemelerin gelecek dönemlere isabet eden kısmından oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	45,034,820	47,597,273
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar (Not 32)	101,353,073	100,908,493
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	(99,743,428)	(103,470,946)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	46,644,465	45,034,820

Bireysel emeklilik

Yoktur.

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Esas faaliyetlerden borçlar	124,204,395	64,781,008
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları (Not 10)	34,193,794	30,414,982
Diğer borçlar	42,706,272	7,958,004
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	14,165,473	11,642,880
Finansal borçlar (Not 20)	1,486,606	347,329
İlişkili taraflara borçlar	1,409	52,975
Toplam	216,757,949	115,197,178
Kısa vadeli borçlar	197,531,837	115,197,178
Orta ve uzun vadeli borçlar	19,226,112	-
Toplam	216,757,949	115,197,178

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden borçlar; 124,204,395 TL (31 Aralık 2010: 64,781,008 TL) tutarında reasürans şirketlerine borçlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları; 34,193,794 TL (31 Aralık 2010: 30,414,982 TL) tutarında ertelenmiş komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla diğer borçlar, 41,688,121 TL (31 Aralık 2010: 6,838,383 TL) tutarında diğer çeşitli borçlar ve 1,018,151 TL (31 Aralık 2010: 1,119,621 TL) tutarında alınan depozito ve teminatlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçların detayı aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sosyal Güvenlik Kurumu'na borçlar	30,292,540	-
Anlaşmalı tamirhanelere borçlar	4,330,616	3,072,679
Satıcılara borçlar	3,402,725	1,867,379
Diğer borçlar	3,662,240	1,898,325
Toplam	41,688,121	6,838,383

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 30,292,540 TL tutarındaki Sosyal Güvenlik Kurumu'na borçlar; 10,904,957 TL tutarında kanunun yayımı tarihi sonrası yazılan primler üzerinden SGK'ya devredilen prim tutarından, ilgili kanunun yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazaları sonucunda oluşan tedavi masraflarına ilişkin kayıtlardan çıkarılan muallak tazminat karşılıkları ve kayıtlardan çıkarılan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için Hazine Müsteşarlığı'nın 2011 yılı için bildirmiş olduğu rakam sonrası hesaplanan net 24,378,977 TL tutarından ve bu tutarlar üzerinden hesaplanarak düşülen 4,888,612 TL tutarındaki reeskont gelirlerinden oluşmaktadır.

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

20 Finansal borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal borcu 615,906 TL tutarında kısa vadeli ve 870,700 TL (31 Aralık 2010: Yoktur) tutarında uzun vadeli net finansal kiralama işlemlerinden borçlardan oluşmaktadır. Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerin detayı aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yılda Az	747,966	615,906	-	-
1-4 Yıl Arası	934,958	870,700	-	-
4 Yılda Fazla	-	-	-	-
Toplam	1,682,924	1,486,606	-	-

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

21 Ertelenmiş vergiler

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde bu finansal tablolar ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oranlar ilgili mevzuat doğrultusunda %20 veya %5 olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2010: %20 veya %5).

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<u>Ertelenen vergi varlıkları</u>				
İleri taşınabilir mali zararlar	35,142,722	-	7,028,544	-
İştirakler değer düşüklüğü	23,571,747	23,642,700	4,714,349	4,728,540
Aktüeryal zincirleme merdiven metodundan çıkan karşılık	21,999,796	21,227,041	4,399,960	4,245,408
Dengeleme karşılığı	6,287,808	3,022,950	1,257,564	604,590
Kıdem tazminatı karşılığı	5,693,227	5,404,037	1,138,645	1,080,807
Devam eden riskler karşılığı	5,050,371	14,386,220	1,010,074	2,877,244
Şüpheli alacaklar karşılığı	4,311,577	3,814,760	862,315	762,952
SGK Karşılığı	1,648,726	-	329,745	-
İzin karşılığı	1,581,114	1,879,073	316,223	375,815
Devam Eden Dava Karşılığı	1,327,325	-	265,465	-
Borçlar reeskontu	1,154,051	(296,504)	230,810	(59,301)
Alacaklar reeskontu	1,131,651	2,477,679	226,330	495,535
	108,900,115	75,557,956	21,780,024	15,111,590
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri</u>				
İştirakler gerçeğe uygun değer farkları	(74,451,033)	(81,414,769)	(3,722,552)	(4,070,738)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme farkı	(46,897,005)	(46,897,005)	(2,344,850)	(2,344,850)
Kullanım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerleme fonu	(31,452,690)	(32,291,960)	(1,572,635)	(1,614,598)
VUK-Hazine Amortisman Farkı	(50,516)	4,980,975	(10,103)	996,195
	(152,851,244)	(155,622,759)	(7,650,140)	(7,033,991)
Net ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)			14,129,884	8,077,599
Ertelenen vergi varlığının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:				
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010		
Dönem başı	8,077,599	5,635,956		
Ertelenen vergi geliri	5,662,132	4,495,732		
Kullanım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerleme fonu nedeniyle özsermaye içerisinde muhasebeleştirilen ertelenen vergi (Not 6)	42,051	(207,683)		
Finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farklılıkları nedeniyle özsermaye içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi (Not 15)	348,102	(1,846,406)		
Dönem sonu	14,129,884	8,077,599		

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

21 Ertelenmiş vergiler (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in ileri taşınabilir mali zararlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
2014	4,025,437	12,880,223
2015	31,117,285	31,117,285
Toplam	35,142,722	43,997,508

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Yoktur.

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	5,693,227	5,404,037
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	1,581,114	1,879,073
Dava karşılıkları	1,327,325	-
Personel ikramiye karşılıkları	941,156	-
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	9,542,822	7,283,110

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	5,404,037	4,974,510
Faiz maliyeti	361,883	294,491
Hizmet maliyeti	575,458	552,443
Dönem içindeki ödemeler	(1,646,871)	(1,239,855)
Aktüeryal tahminlerdeki değişimin etkisi	998,720	822,448
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	5,693,227	5,404,037

24 Net sigorta prim geliri

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2011			1 Ocak – 31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürans Payı	Net	Brüt	Reasürans Payı	Net
Kara Araçları	152,304,853	(25,010,407)	127,294,446	170,915,777	(28,874,852)	142,040,925
Kara Araçları Sorumluluk	149,944,565	(38,439,163)	111,505,402	174,485,240	(32,585,109)	141,900,131
Yangın ve Doğal Afetler	144,626,744	(101,440,218)	43,186,526	128,725,398	(86,692,705)	42,032,693
Genel Zararlar	141,514,790	(134,379,681)	7,135,109	99,461,272	(89,157,473)	10,303,799
Sağlık	66,399,762	(248,129)	66,151,633	56,208,419	(6,890,114)	49,318,305
Hava Araçları Sorumluluk	50,753,651	(50,753,651)	-	24,520,206	(24,511,452)	8,754
Hava Araçları	35,594,037	(35,594,037)	-	17,380,629	(17,380,628)	1
Genel Sorumluluk	18,249,364	(15,672,502)	2,576,862	12,263,724	(9,550,223)	2,713,501
Nakliyat	16,249,931	(9,584,843)	6,665,088	14,021,249	(8,544,608)	5,476,641
Kaza	16,249,267	(9,208,699)	7,040,568	12,385,895	(3,404,559)	8,981,336
İhtiyari Mali Sorumluluk	9,444,889	(1,592,927)	7,851,962	11,509,417	(2,159,006)	9,350,411
Su Araçları	9,075,645	(8,478,244)	597,401	7,867,247	(7,490,611)	376,636
Finansal Kayıplar	3,951,455	(3,925,408)	26,047	2,182,841	(2,152,143)	30,698
Hukuksal Koruma	3,666,022	(602,458)	3,063,564	3,615,494	(665,538)	2,949,956
Emniyeti Suistimal	1,922,004	(1,776,009)	145,995	1,821,641	(1,697,014)	124,627
Kredi	-	-	-	3,814	(3,623)	191
Toplam	819,946,979	(436,706,376)	383,240,603	737,368,263	(321,759,658)	415,608,605

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

25 Aidat (ücret) gelirleri

Yoktur.

26 Yatırım gelirleri

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

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

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

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

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

29 Sigorta hak ve talepleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(327,769,354)	(310,621,583)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	27,644,733	(31,179,165)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	22,276,366	5,671,606
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	9,335,849	(11,552,141)
Diğer teknik karşılıklardaki değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(1,589,792)	(1,826,917)
Toplam	(270,102,198)	(349,508,200)

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Yoktur.

31 Zaruri diğer giderler

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

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

32 Gider çeşitleri

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Komisyon giderleri (Not 17)	99,743,428	103,470,946
<i>Dönem içinde tahakkuk eden aracılara komisyonlar (Not 17)</i>	101,353,073	100,908,493
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim (Not 17)</i>	(1,609,645)	2,562,453
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	42,468,545	37,920,769
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	(66,881,914)	(61,523,865)
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)</i>	(70,660,726)	(59,070,822)
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim (Not 10)</i>	3,778,812	(2,453,043)
Taşeron Hizmet Giderleri	7,817,868	7,286,408
Diğer faaliyet giderleri	14,735,777	13,338,923
Reklam giderleri	3,679,476	7,497,070
Temizlik giderleri	769,048	847,767
Nakil vasıta giderleri	2,374,033	2,449,253
Danışmanlık ve denetim giderleri	1,229,704	1,570,811
Matbu evrak, kırtasiye ve büro giderleri	1,213,135	920,621
Kira giderleri	1,083,234	1,239,586
Haberleşme giderleri	1,199,469	1,130,510
Aydınlatma su ısıtma giderleri	778,017	702,294
Sigorta istihsal gideri	730,465	931,844
Temsil ve ağırlama giderleri	1,644,558	1,689,777
Posta giderleri	409,489	441,774
Aidat gideri	156,697	174,250
Bilgi işlem giderleri	854,090	567,941
Diğer teknik faaliyet giderleri	845,615	789,252
Toplam	114,850,734	121,445,931

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Maaş ve ücretler	32,596,529	28,796,283
Personel sosyal yardım giderleri	4,490,557	4,062,275
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	4,011,355	3,728,212
Diğer yan haklar	1,370,104	1,333,999
Toplam	42,468,545	37,920,769

34 Finansal maliyetler

Dönemin tüm finansman giderleri yukarıda “Finansal risk yönetimi” notunda (Not 4.2) gösterilmiştir. Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	-	-
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi	5,662,135	4,495,732
İndirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	6,668,432	4,945,589
Vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	(1,006,297)	(449,857)
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi (gideri)/geliri	5,662,135	4,495,732

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
Vergi öncesi kar/(zarar)	16,563,440	Vergi oranı (%)	(33,587,531)	Vergi oranı (%)
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	(3,312,688)	20.00	6,717,506	20.00
Geçmiş yıllarda ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mali zararlar	7,028,544	(42.43)	-	-
Kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlığı	-	-	(4,101,301)	(12.21)
Geçmiş yıllarda kayıtlara alınmayıp kullanılan ertelenmiş vergi varlığı	1,770,957	(10.69)	-	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(372,523)	2.25	(871,133)	(2.59)
Vergiye tabi olmayan gelirler	274,252	(1.66)	1,317,824	3.92
Diğer	273,593	(1.65)	1,432,836	4.27
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi geliri / (gideri)	5,662,135	(34.18)	4,495,732	13.39

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda "Finansal risk yönetimi" notunda (Not 4.2) gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç

Hisse başına kar veya zarar Şirket'in dönem net karı veya zararının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Hesap dönemi itibarıyla kar/ (zarar)	22,225,575	(29,091,799)
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	1,500,000,000	1,500,000,000
Hisse başına kar / (zarar) (TL)	0.0148	(0.0194)

38 Hisse başı kar payı

Şirket'in ilgili dönemde geçerli olan muhasebe standartlarına uygun olarak 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ilişkin net dönem zararı 29,091,799 TL'dir. Şirket'in ilgili dönemi zararla kapatmasından dolayı dağıtılacak bir kar bulunmamaktadır.

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur.

42 Riskler

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı (faiz ve diğer giderler hariç) 60,301,727 TL (31 Aralık 2010: 58,997,232TL)'dir. Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar ve yapılan icra takipleri için faiz ve diğer giderler dahil 82,078,263 TL (31 Aralık 2010: 83,029,336TL) karşılık ilişikteki finansal tablolarda ilgili karşılık hesaplarında dikkate almıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in davacı olduğu tüm davaların Şirket lehine sonuçlanması halinde brüt olarak 24,719,950 TL (31 Aralık 2010: 24,738,601TL) rücu tahsilatı beklenmektedir ve reasürör payı da dikkat alınarak aynı tutarda alacak karşılığı kayıtlara yansıtılmıştır. Aynı zamanda Şirket'in sigortacılık faaliyetlerinden şüpheli alacaklarına karşı açmış olduğu davalar için toplam 11,584,704 TL (31 Aralık 2010: 12,696,668 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır.

43 Taahhütler

Şirket'in faaliyetleri gereği hayat dışı sigorta branşlarında vermiş olduğu teminatların detayı Not 17'de verilmiştir.

Genel müdürlük ve bölge ofislerinin kullanımı için kiralanmış gayrimenkuller ile pazarlama ve satış ekibine tahsis edilen kiralık araçlar için faaliyet kiralaması çerçevesinde ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 yıldan az	1,209,138	1,797,305
Bir yıldan fazla beş yıldan az	1,096,505	1,202,345
Beş yıldan fazla	283,827	226,043
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	2,589,470	3,225,693

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur.

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

45 İlişkili taraflarla işlemler

Şirket'in hissedarları, iştirakleri ve Vakıflar Bankası Grubu şirketleri ile Groupama Grubu şirketleri ilişkili taraflar olarak değerlendirilmiştir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vakıflar Bankası	129,908,276	83,559,290
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	129,908,276	83,559,290
Vakıflar Bankası	12,446,770	2,579,525
Vakıflar Bankası Şubeleri (Acentelik anlaşması kapsamında)	20,951,753	18,131,030
Groupama Sigorta A.Ş.	1,310,639	67,165
Vakıf Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd	1,264,233	3,432,838
Vakıf Finans Faktoring A.Ş.	84,217	86,195
Taksim Otelcilik A.Ş.	83,741	71,360
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	69,472	-
Vakıf Emeklilik A.Ş.	40,592	65,893
Vakıf Portföy Yönetimi AŞ	10,772	-
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	2,843	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	36,265,032	24,434,006
Tarım Sigortaları Havuz İşl. A.Ş.	7,735	-
Güneş Turizm Otelcilik	46,935	43,691
İlişkili taraflardan alacaklar	54,670	43,691
Personele verilen avanslar	61,077	30,953
Diğer cari varlıklar	61,077	30,953
Vakıflar Bankası	-	347,329
Vakıf Finansal Kiralama AŞ	1,486,606	-
Finansal borçlar	1,486,606	347,329
Taksim Otelcilik A.Ş.	-	1,226
Esas faaliyetlerden borçlar	-	1,226
Ortaklara borçlar	1,409	1,409
Personele borçlar	-	51,566
İlişkili taraflara borçlar	1,409	52,975

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Vakıflar Bankası Şubeleri (Acentelik anlaşması kapsamında)	73,165,026	56,260,073
Vakıf Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd	5,689,739	7,348,666
Vakıf Emeklilik A.Ş.	499,641	131,774
Taksim Otelcilik A.Ş.	403,146	340,856
Vakıf İnşaat ve Restorasyon	2,694	2,580
Yazılan primler	79,760,246	64,083,949
Vakıflar Bankası	8,091,675	6,192,000
Vakıf Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd	757,478	1,032,284
Taksim Otelcilik A.Ş.	-	138,480
Ödenen komisyon	8,849,153	7,362,764
Vakıflar Bankası	615,939	577,583
Kira gelirleri	615,939	577,583
Vakıf Emeklilik A.Ş.	198,611	227,965
Vakıflar Bankası	76,183	178,364
Kira giderleri	274,794	406,329

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

45 İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Vakıflar Bankası	5,283,439	4,749,741
Finansman gelirleri	5,283,439	4,749,741
Vakıflar Bankası	90,298	46,131
Finansman giderleri	90,298	46,131
Vakıf Finansal Kiralama AŞ	242,453	-
Finansal kiralama giderleri	242,453	-
Vakıf Emeklilik A.Ş.	1,331,260	5,709,073
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	25,000	12,689
Vakıf Sistem Pazarlama Yazılım A.Ş.	15,000	79,714
Vakıf Finans Faktoring A.Ş.	-	787,651
Temettü gelirleri	1,371,260	6,589,127
Vakıflar Bankası	136,637	188,576
Diğer faaliyet giderleri	136,637	188,576

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

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

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Hazine Müsteşarlığı'na hazırlanan 2012/1 nolu "Dengeleme Karşılığının Kullanılması ile Bazı Genelgelere İlişkin İlave Açıklamalar Hakkında Genelge" kapsamında deprem tazminatları için ayrılan dengeleme karşılığının, deprem nedeniyle yapılan tazminat ödemelerinde kullanılması mümkün kılınmıştır. Ayrıca, eksper raporu veya afet durumunda resmi kurumlardan temin edilecek belgeler gibi kanıtlara dayanılarak ayrılan muallak tazminat karşılığının da dengeleme karşılığından indirilmesi mümkün olup, söz konusu indirim cari yıl için ayrılan dengeleme karşılığından yapılamamaktadır.

Ayrıca, gerçekleşen deprem hasar tutarlarının, gelir tablosunda ilgili teknik gider hesaplarına kaydedilmesi, dengeleme karşılığından karşılanacak kısmın ise dengeleme karşılığı bilanço hesabına borç, diğer teknik karşılıklarda değişim hesabına alacak kaydedilmesi gerekmektedir.

Diğer taraftan, IBNR hesaplamasına konu dönemlerdeki deprem hasarlarının dengeleme karşılığından ödenen kısımlarının IBNR hesaplamasına dahil edilmemesi mümkün kılınmıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan dengeleme karşılığı hesaplamasında, IBNR hesaplamasına konu dönemlerdeki deprem hasarlarının dengeleme karşılığından ödenen kısımları IBNR hesaplamasına dahil edilmiştir.

47 Diğer

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

Diğer alacaklar

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla diğer alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Çengelköy arsası satışından kaynaklanan alacaklar	-	22,000,000
Çengelköy arsası satışından kaynaklanan alacaklar reeskontu	-	(722,279)
Verilen Depozito ve Teminatlar	104,543	94,099
Diğer çeşitli alacaklar	601,810	-
Diğer alacaklar	706,353	21,371,820

Güneş Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

47 Diğer (devamı)

Diğer çeşitli cari varlıklar

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli cari varlıklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Thy bagaj hasarları hesabı	204,263	145,235
Büyük Mükellefler Vergi Dairesi'nden alacaklar	-	285,454
Diğer	-	21,942
Diğer çeşitli cari varlıklar	204,263	452,631

“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.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Yoktur.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur.

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

Yoktur.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 4.2)	2,268,896	1,031,002
Kıdem tazminatı karşılık gideri net (Not 23)	(289,190)	(429,527)
İzin karşılığı gideri (Not 23)	297,959	(241,155)
Personel dava karşılık gideri (Not 23)	(1,327,325)	-
Acente ve sigortalılardan alacaklar için ayrılan karşılık gideri (Not 4.2)	(1,195,845)	(17,175,000)
Personel İkramiye karşılık gideri	(941,156)	-
Diğer karşılık giderleri	(387,127)	(10,359,203)
Karşılıklar hesabı	(1,573,788)	(27,173,883)

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Reeskont faiz geliri / (gideri)	4,305,263	208,717
Reeskont hesabı	4,305,263	208,717