

AKSIGORTA ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

AKSİGORTA ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ŞİRKET BEYANI

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından düzenlenen mevzuata göre hazırlanan dönem sonu tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” hükümlerine ve Şirket muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

İstanbul, 27 Nisan 2012

Uğur GÜLEN
Genel Müdür

Erkan ŞAHİNLER
Genel Müdür Yardımcısı

Gölnur TÜCCAR
Muhasebe Müdürü

Şerafettin KARAKIŞ
Yasal Denetçi

İlker YILDIRIM
Yasal Denetçi

AKSİGORTA A.Ş.

31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

AKSİGORTA ANONİM ŞİRKETİ AYRINTILI BİLANÇO				TL
VARLIKLAR				
I- CARİ VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem (31/03/2012)	Önceki Dönem (31/12/2011)	
A- Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar		485.097.279	519.894.669	
1- Kasa		-	-	
2- Alınan Çekler		-	-	
3- Bankalar	14	485.097.279	519.894.669	
4- Verilen Çekler Ve Ödeme Emirleri (-)		-	-	
5- Diğer Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-	
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11.1	110.784.587	71.119.981	
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11.1	105.016.713	57.579.393	
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-	
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11.1	37	7.925.026	
4- Krediler		-	-	
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-	
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11.1	5.767.837	5.615.562	
7- Şirket Hissesi		-	-	
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-	
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		467.110.214	446.412.363	
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	464.682.323	443.786.697	
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(2.883.354)	(2.883.354)	
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-	
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-	
5- Sigorta Ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar	12.1	30.954	30.954	
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-	
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-	
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-	
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	45.630.422	44.185.986	
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(40.350.131)	(38.707.920)	
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		57.533	101.317	
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-	
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-	
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-	
4- Müşterek Yönetim Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-	
5- Personelden Alacaklar		-	48.689	
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	45	57.533	52.628	
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-	
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-	
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-	
E- Diğer Alacaklar		17.496.744	6.029.309	
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-	
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-	
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		90.853	90.853	
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	47	17.405.891	5.938.456	
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-	
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-	
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-	
F- Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları	47	94.879.941	90.735.171	
1- Gelecek Aylara Ait Giderler	47	94.879.941	90.735.171	
2- Tahakkuk Etmiş Faiz Ve Kira Gelirleri		-	-	
3- Gelir Tahakkukları		-	-	
G- Diğer Cari Varlıklar		3.709.132	3.574.788	
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		162.900	163.010	
2- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar		3.445.725	3.384.481	
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-	
4- İş Avansları		37.928	2.814	
5- Personele Verilen Avanslar		62.579	24.483	
6- Sayım Ve Tesellüm Noksanları		-	-	
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-	
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-	
I- Cari Varlıklar Toplamı		1.179.135.430	1.137.867.598	

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

AKSİGORTA A.Ş.

31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARI İLE AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

AKSİGORTA ANONİM ŞİRKETİ AYRINTILI BİLANÇO				TL
VARLIKLAR				
II- CARİ OLMAYAN VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem (31/03/2012)	Önceki Dönem (31/12/2011)	
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		-	-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-	-
6- Sigortalılara Krediler (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- 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 (-)		-	-	-
C- Diğer Alacaklar		-	-	-
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		-	-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-	-
D- Finansal Varlıklar		30.116.653	30.116.653	
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-	-
2- İştirakler	9, 11.4	30.116.653	30.116.653	
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-	-
8- Finansal Varlıklar Ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-	-
E- Maddi Varlıklar		33.972.109	34.175.529	
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	854.189	854.189	
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	38.837.294	38.837.294	
4- Makine Ve Teçhizatlar	6	-	-	-
5- Demirbaş Ve Tesisatlar	6	22.475.794	22.144.295	
6- Motorlu Taşıtlar	6	32.050	32.050	
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	2.414.980	2.414.980	
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	351.395	351.395	
9- Birlikli Amortismanlar (-)	6, 7	(30.993.593)	(30.458.674)	
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar		8.596.261	8.854.103	
1- Haklar	8	16.020.522	15.594.992	
2- Şerefiye		-	-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-	-
4- Araştırma Ve Geliştirme Giderleri		309.744	-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-	-
6- Birlikli İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(7.734.005)	(6.740.889)	
7- 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		1.833.451	2.128.644	
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-	-
2- Döviz Hesapları		-	-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar		-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	35	1.833.451	2.128.644	
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		74.518.474	75.274.929	
Varlıklar Toplamı (I+II)		1.253.653.904	1.213.142.527	

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

AKSİGORTA A.Ş.**31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

AKSİGORTA ANONİM ŞİRKETİ AYRINTILI BİLANÇO				TL
YÜKÜMLÜLÜKLER				
III- KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem (31/03/2012)	Önceki Dönem (31/12/2011)	
A- Finansal Borçlar		-	-	
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-	
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-	
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-	
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	19.1	77.111.723	95.298.531	
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19.1	77.111.723	95.298.531	
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	19.1	358.120	175.066	
1- Ortaklara Borçlar	12.2	175.066	175.066	
2- İştiraklere Borçlar		-	-	
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-	
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-	
5- Personele Borçlar		183.054	-	
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-	
D- Diğer Borçlar	47, 19.1	28.583.686	28.596.179	
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-	
2- Diğer Çeşitli Borçlar	47, 19.1	28.583.686	28.596.179	
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-	
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		659.394.858	607.843.934	
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	20	450.606.698	400.786.528	
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	20	69.297	316.051	
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		-	-	
4- Muallak Hasar Ve Tazminat Karşılığı - Net	4.1, 20	208.718.863	206.741.355	
5- İkramiye Ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-	
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-	
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-	
F- Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları		10.468.695	13.273.694	
1- Ödenecek Vergi Ve Fonlar		7.457.128	9.407.915	
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	23.1	956.724	856.815	
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Veya Taksitlendirilmiş Vergi Ve Diğer Yükümlülükler		-	-	
4- Ödenecek Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülükler		30.826	13.982	
5- Dönem Karı Vergi Ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	2.024.626	5.655.167	
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi Ve Diğer Yükümlülükleri (-)		(609)	(2.660.185)	
7- Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-	
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		-	-	
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-	
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-	
3- Maliyet Giderleri Karşılığı		-	-	
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları	19.1	34.215.017	33.734.099	
1- Gelecek Aylara Ait Gelirler		-	-	
2- Gider Tahakkukları		-	-	
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler Ve Gider Tahakkukları	19.1	34.215.017	33.734.099	
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		810.132.099	778.921.503	

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

AKSİGORTA A.Ş.**31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

AKSİGORTA ANONİM ŞİRKETİ AYRINTILI BİLANÇO				TL
YÜKÜMLÜLÜKLER				
IV- UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem (31/03/2012)	Önceki Dönem (31/12/2011)	
A- Finansal Borçlar		-	-	
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-	
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-	
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-	
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	47, 19.1	8.152.680	9.685.292	
1- Alınan Depozito Ve Teminatlar		-	-	
2- Diğer Çeşitli Borçlar	47, 19.1	8.152.680	9.685.292	
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-	
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		20.177.343	19.077.095	
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-	
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-	
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	17.2, 20	2.446.446	2.570.229	
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	17.2, 20	727.261	798.483	
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	20, 47	17.003.636	15.708.383	
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 Karşılıkları		2.364.974	2.650.075	
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	22	2.364.974	2.650.075	
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		30.694.997	31.412.462	

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

AKSİGORTA A.Ş.

31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

AKSİGORTA ANONİM ŞİRKETİ AYRINTILI BİLANÇO				TL
ÖZSERMAYE				
V- ÖZSERMAYE	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem (31/03/2012)	Önceki Dönem (31/12/2011)	
A- Ödenmiş Sermaye		306.000.000	306.000.000	
1- (Nominal) Sermaye	15	306.000.000	306.000.000	
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-	
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-	
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-	
B- Sermaye Yedekleri		4.460.787	4.328.261	
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-	
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		4.460.787	4.328.261	
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-	
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	
C- Kar Yedekleri		59.836.553	58.937.406	
1- Yasal Yedekler		59.802.506	59.802.506	
2- Statü Yedekleri		62	62	
3- Olağanüstü Yedekler		-	-	
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-	
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11.6, 16	33.985	(865.162)	
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-	
D- Geçmiş Yıllar Karları		33.410.369	1.513.576	
1- Geçmiş Yıllar Karları		33.410.369	1.513.576	
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-	-	
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-	
F-Dönem Net Karı		9.119.099	32.029.319	
1- Dönem Net Karı		9.119.099	31.896.793	
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-	
3-Dağıtım Konu Olmayan Kar		-	132.526	
Özsermaye Toplamı		412.826.808	402.808.562	
Yükümlülükler ve Özsermaye Toplamı (III+IV+V)		1.253.653.904	1.213.142.527	

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

AKSİGORTA ANONİM ŞİRKETİ AYRINTILI GELİR TABLOSU			
I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01/01/2012 - 31/03/2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01/01/2011 - 31/03/2011
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		244.156.559	179.354.084
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		219.479.979	165.233.646
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	24	262.033.382	243.551.992
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)		370.349.730	319.332.169
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	17.16	(108.316.348)	(75.780.177)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(42.800.157)	(78.131.753)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		(77.262.686)	(91.935.961)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17.16	34.462.529	13.804.208
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		246.754	(186.593)
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		535.053	(988.516)
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17.16	(288.299)	801.923
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		10.200.960	2.506.861
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		14.475.620	11.613.577
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		13.301.621	10.117.595
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		1.173.999	1.495.982
B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)		(232.855.136)	(185.265.111)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(154.016.557)	(128.531.091)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(159.564.902)	(116.474.669)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar (-)		(180.501.104)	(137.362.680)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı (+)	17.16	20.936.202	20.888.011
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	29	5.548.345	(12.056.422)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı (-)		(206.022.370)	(29.899.326)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	17.16	211.570.715	17.842.904
1.3- 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)(+/-)		(1.295.255)	(1.262.021)
4- Faaliyet Giderleri (-)	32	(77.543.324)	(55.471.999)
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		11.301.423	(5.911.027)
D- Hayat Teknik Gelir		236.312	276.870
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		11.225	39.126
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	24	14.127	39.103
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)		19.240	51.604
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	17.16	(5.113)	(12.501)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(2.902)	23
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		689	631
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17.16	(3.591)	(608)
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		172.281	172.095
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		52.806	65.649
E- Hayat Teknik Gider		(211.711)	(230.965)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(341.410)	(454.358)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(300.021)	(531.706)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(300.021)	(531.706)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	29	(41.389)	77.348
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(40.820)	72.445
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	17.16	(569)	4.903
1.3- 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)(+/-)		925.242	(770.300)
3.1- Hayat Matematik Karşılığı (-)		922.267	(770.300)
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		2.975	-
4- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(727.261)	1.022.863
4.1- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklar(-)		(727.261)	1.022.863
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)(+/-)		1	1
6- Faaliyet Giderleri (-)	32	(66.318)	(18.591)
7- Yatırım Giderleri (-)		-	-
8- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-
9- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(1.965)	(10.580)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)		24.601	45.905
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)		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

AKSİGORTA ANONİM ŞİRKETİ AYRINTILI GELİR TABLOSU			
II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01/01/2012- 31/03/2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01/01/2011- 31/03/2011
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı		11.301.423	(5.911.027)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat		24.601	45.905
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik		-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		11.326.024	(5.865.122)
K- Yatırım Gelirleri		18.568.466	6.248.333
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	5.565.867	5.680.843
2-Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	3.622.250	223.442
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	26	6.233.705	(1.474.948)
4- Kambiyo Karları	36	3.061.198	1.751.757
5- İştiraklerden Gelirler	26	-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler	26	83.481	56.659
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		1.965	10.580
L- Yatırım Giderleri (-)		(14.780.518)	(6.100.539)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		-	-
3- Yatırımların Nakte Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(10.200.960)	(2.506.861)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(3.051.523)	(2.329.993)
7- Amortisman Giderleri (-)	32	(1.528.035)	(1.263.685)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)	47	(3.970.247)	(404.382)
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)		(3.068.859)	(1.593.035)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		(171.451)	1.049.571
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		169.573	116.901
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	35	(70.406)	1.638.319
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar	47	316.966	311.980
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	47	(1.146.070)	(1.928.118)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları	47	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları (-)		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		9.119.099	(6.121.710)
1- Dönem Karı Ve Zararı		11.143.725	(6.121.710)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)	35	(2.024.626)	-
3- Dönem Net Kar veya Zararı		9.119.099	(6.121.710)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

AKSİGORTA A.Ş.

AKSİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

TL

CARİ DÖNEM	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri (-)	Finansal Varlıkların Değerlemesi	Öz sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Toplam
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2011)	306.000.000	-	(865.162)	-	-	59.802.506	62	4.328.261	32.029.319	1.513.576	402.808.562
A- Sermaye artırım (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	132.526	-	-	132.526
D- Varlıklarda değer artışı (16.1 no'lu dipnot)	-	-	899.147	-	-	-	-	-	-	-	899.147
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı) (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	9.119.099	-	9.119.099
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	(32.029.319)	31.896.793	(132.526)
II- Dönem Sonu Bakiyesi (31/03/2012) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	306.000.000	-	33.985	-	-	59.802.506	62	4.460.787	9.119.099	33.410.369	412.826.808

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

AKSİGORTA A.Ş.

AKSİGORTA ANONİM ŞİRKETİ

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

TL

ÖNCEKİ DÖNEM	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri (-)	Finansal Varlıkların Değerlemesi	Öz sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Toplam
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2010)	306.000.000	-	-	-	-	59.802.506	62	4.046.557	1.476.010	319.270	371.644.405
A- Sermaye artırım (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	(1.477.567)	-	-	-	-	-	-	-	(1.477.567)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (veya zararı) (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.121.710)	-	(6.121.710)
I -Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	7.545.466	(1.476.010)	(6.069.456)	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (31/03/2011) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	306.000.000	-	(1.477.567)	-	-	59.802.506	62	11.592.023	(6.121.710)	(5.750.186)	364.045.128

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

AKSİGORTA ANONİM ŞİRKETİ NAKİT AKIŞ TABLOSU				TL
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem (31/03/2012)	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem (31/03/2011)	
	Dipnot			
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI				
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		344.253.808	347.525.082	
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-	
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-	
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(319.359.046)	(300.322.283)	
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-	
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-	
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		24.894.762	47.202.799	
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-	
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		(4.876.260)	-	
10. Diğer nakit girişleri		17.544.432	24.582.800	
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(37.844.075)	(53.940.974)	
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	39	(281.141)	17.844.625	
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI				
1. Maddi varlıkların satışı		203.420	-	
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)		-	(107.425)	
3. Mali varlık iktisabı (-)		(53.130.062)	(22.976.620)	
4. Mali varlıkların satışı		7.772.714	-	
5. Alınan faizler		14.826.674	1.516.061	
6. Alınan temettüleri		-	-	
7. Diğer nakit girişleri		6.566.942	5.832.738	
8. Diğer nakit çıkışları (-)		(17.043.828)	(9.912.072)	
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	39	(40.804.140)	(25.647.318)	
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI				
1. Hisse senedi ihracı		-	-	
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-	
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-	
4. Ödenen temettüleri (-)		-	-	
5. Diğer nakit girişleri		-	-	
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-	
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	39	-	-	
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ				
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		(41.085.281)	(7.802.693)	
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	515.944.181	274.186.230	
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	14	474.858.900	266.383.537	

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. Genel Bilgiler

1.1 Şirketin adı ve son sahibi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Aksigorta Anonim Şirketi'nin ("Şirket") doğrudan ana ortakları, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ve Ageas Insurance International N.V.'dir. Şirket'in hisselerinin %38,02 (31 Aralık 2011: %38,02) İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir (2.14 no'lu dipnot).

H.Ö. Sabancı Holding'in ("Holding") portföyünde yer alan 189.658.802 TL nominal değerli 18.965.880.200 adet Aksigorta A.Ş.'ye ait hisse senetlerinin %50'sinin satışına ilişkin Ageas Insurance International N.V. ile hisse devir anlaşması 18 Şubat 2011 tarihinde imzalanmıştır. 29 Temmuz 2011 tarihinde Holding portföyünde bulunan hisselerin %50'sine tekabül eden 9.482.940.100 adet Aksigorta A.Ş. hisse senetleri, düzeltmeler hariç olmak üzere 220.029.000 USD bedel ile Ageas Insurance International N.V.'ye devredilmiştir.

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

Şirket, 25 Nisan 1960 tarihinde, Türkiye'de tescil edilmiş olup, TTK hükümlerine göre kurulmuş anonim şirket statüsündedir. Şirket merkezi ve genel müdürlüğü Meclis-i Mebusan Cad. No:67 34427 Fındıklı / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket, Türkiye'de başlıca yangın, nakliyat, kaza, ferdi kaza, mühendislik, ziraat ve sağlık olmak üzere elementer ve hayat branşlarında sigortacılık faaliyeti yürütmektedir. Şirket'in ticari merkezi İstanbul'da olup bir genel müdürlük ve İstanbul 1.,2.,3., Adana, Ankara, Bursa, Ege, Karadeniz ve Akdeniz olmak üzere dokuz bölge müdürlüğü, Denizli ve Trabzon olmak üzere 2 bölge temsilciliği bulunmaktadır.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması

1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Üst Düzey Yönetici	10	10
Müdür ve Müdür Yardımcısı	87	82
Yönetici/Uzman/Yetkili	517	527
Toplam	614	619

1.6 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 797.184 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2011: 1.492.452 TL).

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ("Hazine Müsteşarlığı"), 4 Ocak 2008 tarihli ve 2008/1 numaralı "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge"si çerçevesinde, Şirket tarafından hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılmıştır. Diğer yatırım gelirleri ise teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılmıştır. Şirket teknik bölüme aktardığı faaliyet giderlerini alt branşlara dağıtırken, üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ve hasar ihbar adedinin, son üç yıl içindeki ağırlıklarının ortalamasını dikkate almıştır.

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

Finansal tablolar tek bir şirketi (Aksigorta A.Ş.) içermekte olup Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kontrol ettiği bağlı veya ortak yönetime tabi ortaklığı bulunmamaktadır.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgiden önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler

Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri 1.1, 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda belirtilmiş olup bu bilgilerde önceki bilanço tarihinden bu yana herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

1 Ocak - 31 Mart 2012 ara hesap dönemine ait finansal tablolar 27 Nisan 2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Uğur Gülen, Genel Müdür Yardımcısı Erkan Şahinler, Muhasebe Müdürü Gülnur Tüccar ve yasal denetçiler tarafından imzalanmıştır. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

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

Muhasebe İlkeleri

Sermaye Piyasası Kanunu VII. bölüm 50. maddesi (a) fıkrası hükmü uyarınca sigorta şirketleri kuruluş, denetim, gözetim, muhasebe, finansal tablo ve rapor standartları konularında kendi özel mevzuatlarındaki hükümlere tabidir. Bu kapsamda Şirket, finansal tablolarını Hazine Müsteşarlığı'nın Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketleri için öngördüğü esaslara ve 14 Haziran 2007 tarih ve 26522 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelere göre hazırlamaktadır.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal tablolar Hazine Müsteşarlığı tarafından 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No:1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı uyarınca düzenlenmektedir. Finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Haziran 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca belirlenmektedir.

Bu kapsamda, bahse konu Yönetmeliğin 4. maddesinin 2. fıkrasına ilişkin 18 Şubat 2008 tarih ve 2008/9 sayılı sektör duyurusunda:

TMSK’nın “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 bu aşamada uygulanmayacaktır. Ancak gerekli görülmesi halinde sigorta sözleşmeleri ile ilgili açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esaslar önümüzdeki dönemlerde Müsteşarlıkça çıkarılacak tebliğ ile belirlenecektir hükmü bulunmaktadır. Söz konusu duyuruya istinaden ekli finansal tablolarda TFRS 4 uygulanmamıştır.

31 Aralık 2008 tarihli ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tabloların Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ uyarınca, Şirket 2009 yılında, konsolide finansal tablo düzenlemekle beraber, Şirket’in konsolidasyon kapsamındaki ortak yönetime tabi ortaklığı 14 Ocak 2010 tarihinde kısmi bölünme yoluyla ayrıldığı için 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket’in konsolidasyona tabi ortaklığı bulunmamaktadır.

Şirket, 31 Mart 2012 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” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır.

a. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Hazine Müsteşarlığı’nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 15 Kasım 2003 tarihli mükerrer 25290 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: XI No: 25 Sayılı Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ’de yer alan Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzeltilerek 2005 yılı açılışları yapılmıştır. Hazine Müsteşarlığı’nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla 31 Mart 2012 tarihinde bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmaktadır.

b. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket’in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2012 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu, 1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünden yeniden sınıflandırılmıştır.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

c. Teknik Karşılıklar

Kazanılmamış Primler Karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, nakliyat branşı primleri ile 14 Haziran 2007 tarihinden önce üretilen deprem primleri hariç olmak üzere, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır. 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. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır. Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat branşı poliçeleri için son üç ayda yazılan primlerin %50'si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılmaktadır (20 no'lu dipnot).

Ertelenen Komisyon Gider ve Gelirleri

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.

Devam Eden Riskler Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren, 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, gerçekleşmiş hasarların 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.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

2011/18 sayılı Genelge uyarınca, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplamasında kullanılan beklenen hasar prim oranının hesaplanmasında SGK'ya aktarılabacak prim ve hasara ilişkin tüm tutarların pay ve paydadan indirilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda geçmiş yıl primlerine ilişkin tutarlar, cari dönemde yapılacak aktarım esaslarına göre hesaplanmış ve ilgili branşlardaki devam eden riskler karşılığı hesaplamasında kullanılan açılış kazanılmamış primler karşılığı yeniden belirlenmiştir. Hesaplama yapılırken zorunlu trafik sigortası poliçeleri için öngörülen ve 2011/17 sayılı Genelge ekinde duyurulan maktu tutarlar 31 Aralık 2010 ve öncesi tarihlerde düzenlenen poliçeler için yıllık %8 oranı ile iskonto edilmiştir. Ayrıca, 1 Ocak - 25 Şubat 2011 tarihleri arasında üretilen poliçeler için 2011/17 sayılı Genelge'nin ekinde bildirilen tutarlar kullanılarak belirlenen tutarlar devam eden riskler karşılığı hesaplamasında SGK'ya aktarılan primlere ilave edilmiştir. Diğer taraftan, hesaplama konu olan ödenen hasar tutarları ile devreden ve dönem sonu muallak hasar ve gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarları, Kanun kapsamındaki tedavi giderleri ve bu giderlerinin etkilerinden arındırılmış şekilde dikkate alınmıştır.

Şirket, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla yaptığı hesaplama sonucunda 69.297 TL (31 Aralık 2011: 316.051 TL) tutarında net devam eden riskler karşılığı hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır (20 no'lu dipnot).

Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı

Şirket, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır. Muallak hasar karşılığı eksper raporlarına veya sigortalı ile eksperin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmekte olup ilgili hesaplamalarda rücu gelirleri tenzil edilmemektedir.

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile; içeriği ve uygulama esasları, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge" ("Genelge") ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş olan aktüeryal zincir merdiven yöntemleri kullanılarak belirlenen tutar ile bu yöntemle göre belirlenmiş tutarın yeterliliğinin test edilebilmesi için yapılan hesaplama sonucu bulunan tutardan yüksek olanı ile arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir.

30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olan Genelge'ye göre sigorta şirketleri her branş için aktüeryal zincirleme merdiven metodu ("AZMM") hesaplamalarını Genelge'de öngörülmüş olan 5 ayrı yöntemi dikkate alarak ve gerçekleşen hasarlar (muallak ve ödenen hasarlar toplamı) üzerinden yapmaları gerekmektedir. Sigorta şirketlerine, AZMM hesaplamaları ile ilgili olarak her branş için ilgili Genelge'de yer alan beş yöntemden kendi portföy yapılarına en uygun yöntemi belirleyerek seçme hakkı tanınmış olup 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla her branş için belirlenen nihai yöntem 3 yıl boyunca değiştirilemeyecektir. Söz konusu AZMM hesaplamaları yapılırken daha homojen bir veri setiyle hesaplama yapılabilmesini teminen büyük hasar olarak nitelendirilen uç hasarlar Zorunlu Trafik branşında ayrı bir dosyada Genelge'de öngörülmüş olan istatistiki yöntemlerle elimine edilmiştir. Ayrıca söz konusu AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlar belirlenmektedir.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

AZMM hesaplamaları sonucunda bulunan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin yeterliliğinin test edilebilmesi için ayrı bir hesaplama yapılmaktadır. Söz konusu test için yapılan hesaplama ile bulunacak olan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin hesaplanması sırasında, bu bedellerle ilgili olarak son 5 yılda, bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatlardan rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahsilatlarının tenzil edilmesinden sonra kalan tutarlar ile söz konusu dönemlere ilişkin prim gelirleri dikkate alınır. Söz konusu hesaplama sonucunda bulunan ilave karşılık tutarı ile AZMM hesaplamaları sonucunda bulunan ilave karşılık tutarı branşların toplamı itibariyle kıyaslanır ve daha yüksek karşılık öngören yöntemin sonuçları her bir branş için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar olarak dikkate alınır. Bu çerçevede Şirket, söz konusu kıyaslamayı yapmış ve bunun sonucunda her bir branş için AZMM hesaplamaları sonucunda bulunan tutarları gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı olarak tespit etmiştir.

2.15 no'lu dipnotta da açıklandığı üzere, 2011/18 sayılı Genelge uyarınca, Şirket'in "Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk", "Zorunlu Trafik" ve "Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza" branşlarında vermiş olduğu teminatlara ilişkin tedavi giderlerini ödeme yükümlülüğü kalmadığından, Kanun'un yürürlüğe girdiği tarihten önce gerçekleşen hasarlardan kaynaklanan tahakkuk etmiş muallak hasar dosyaları kapatılarak "Ödenen Tazminatlar" hesabına kaydedilmiştir. Ayrıca, 2011/18 sayılı Genelge uyarınca, 31 Mart 2012 itibariyle gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarının belirlenmesi için hazırlanan AZMM gelişim üçgenleri ile bu tutarın test edilebilmesi için yapılan hesaplamalarda, Kanun kapsamına giren tedavi masraflarına ilişkin ödenen tazminatlar, muallak tazminatlar ve tahsil edilen rücu, sovtaj ve benzeri gelirler geçmiş yıl istatistiklerinden çıkarılması gerekmektedir.

Ancak Şirket, 31 Mart 2012 tarihi itibariyle gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarına ilişkin hesaplamalarda, Kanun kapsamına giren tedavi masraflarına ilişkin verileri sistemsel olarak ayırtıramamıştır. 13 Şubat 2012 tarih ve 2012/1 no'lu "Dengeleme Karşılığının Kullanılması ile Bazı Genelgelere İlişkin İlave Açıklamalar Hakkında Genelge"yle ("2012/1 no'lu Genelge") göre, Kanun kapsamına giren tedavi masraflarına ilişkin verilerin sistemsel ayırımının yapılamaması durumunda, öncelikle ödenen tedavi tazminatlarında ayırtırma yapabilen, fakat muallak tazminatlarda bu ayırtırmayı yapamayan şirketlerin, ödenen tazminatlardakin gerçekleşen oranları muallak tazminatlar için de kullanabilmesi; ödenen tazminatlarda da söz konusu ayırtırmayı yapamayan şirketlerin ise 2008 yılının Mart, Haziran, Eylül ve Aralık aylarına ait verileri kullanarak gerçekleşen tazminatların içindeki tedavi payını hesaplayıp, tüm gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat hesaplamalarında bulunan bu oran çerçevesinde indirim yapabilmesi mümkün kılınmıştır.

Bu kapsamda Şirket, 2008 yılının Mart, Haziran, Eylül ve Aralık aylarına ait ödenen hasar dosyalarından Kanun kapsamına giren tedavi masraflarına ilişkin verileri ayırtırmış ve bu ayırtırma sonucunda zorunlu trafik branşı için hesapladığı %2 tedavi tazminatı oranını kullanarak gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığında yapılacak indirim tutarını tespit etmiştir.

Finansal tablolara yansıtılacak olan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının belirlenmesinde, Genelge uyarınca, 2010 yılı hesaplamalarında, bu tutarın en az %80'i dikkate alınabilecek iken, 2011 yılı hesaplamalarında en az %90'ı, 2012 yılında ise söz konusu tutarın tamamının dikkate alınması gerekmektedir. Şirket, 31 Mart 2012 tarihi itibariyle belirlenen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının %100'ünü (31 Aralık 2011: %100) dikkate alarak, 31 Mart 2012 tarihi itibariyle 22.432.504 TL (31 Aralık 2011: 33.405.711 TL) tutarında toplam ilave net muallak hasar karşılığı ayırmıştır.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı “Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge” (“2011/23 sayılı Genelge”) uyarınca, sigorta şirketlerinin ilk defa 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla olmak üzere, davaların sonuçlanma tarihlerini dikkate alarak son beş yıllık gerçekleştirmelere göre alt branşlar itibarıyla şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplaması ve hesaplanan kazanma oranına göre dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapması mümkün bulunmaktadır. Şirket, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kasko ve zorunlu trafik branşlarında son 3 yılda, diğer branşlarda son 2 yılda bütün yargı aşamaları tamamlanmış hasar dosyalarından Şirket lehine sonuçlanmış olan dosyalarının tutarlarını, dosyaların toplam tutarına oranlayarak alt branşlar itibarıyla kazanma oranları hesaplamıştır. Kazanma oranı hesaplamasında sadece tazminata ilişkin anapara tutarları hesaplamaya dahil edilip, faiz ve diğer masraflar dikkate alınmamıştır. Beş yıllık gerçekleşen verisi bulunmadığı için Şirket, kazanma oranı %15’in üzerinde hesaplanan branşlar için 2011/23 sayılı Genelge uyarınca %15 oranını kullanarak davalık muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmıştır. Şirket söz konusu hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapmış ve 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kayıtlarda yer alan davalık muallak tazminat karşılıklarının branşlar itibarıyla ortalama reasürans payı oranları kullanılarak hesaplanan indirim tutarının reasürans payı belirlenmiştir.

Şirket’in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla alt branşlar bazında hesapladığı kazanma oranları ile tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığından yaptığı indirim tutarı net 9.462.623 TL’dir (31 Aralık 2011: 8.805.614 TL). Ayrıca, 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı “Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge” uyarınca gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin tespit edilebilmesi için yapılan tüm hesaplamalarda, dava sürecindeki dosyalar indirim yapılmamış olarak dikkate alınmıştır.

Şirket’in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla alt branşlar bazında hesapladığı kazanma oranları aşağıda açıklanmıştır:

Alt branş	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
3.Şahıs Mali Sorumluluk	15,0%	15,0%
Eelektronik Cihaz	0,4%	15,0%
Emtea	15,0%	15,0%
Ferdi Kaza	15,0%	15,0%
Hırsızlık	15,0%	15,0%
İşveren Mali Sorumluluk	15,0%	15,0%
Motorlu Kara Taşıtları İhtiyari Mali Sorumluluk	15,0%	15,0%
İnşaat	15,0%	15,0%
İstihdam	15,0%	15,0%
Kara Araçları	15,0%	15,0%
Makine Kırılması	15,0%	15,0%
Mesleki Sorumluluk	15,0%	15,0%
Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza	5,8%	15,0%
Sağlık	15,0%	15,0%
Tekne	15,0%	11,0%
Zorunlu Trafik	15,0%	15,0%
Yangın	15,0%	15,0%
Zorunlu Deprem	15,0%	15,0%
Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk	12,5%	6,0%

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Şirket, Genelge uyarınca 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, her bir branş için kullanılacak AZMM hesaplama metodunu Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde ilgili branşın özelliğine ve Şirket'in portföy yapısına bağlı olarak belirlemiş ve belirlediği yöntemleri 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yapılan hesaplamalarda kullanmıştır. 31 Mart 2012 tarihinde branşlar itibarıyla kullanılan AZMM ve 31 Aralık 2011 tarihinde branşlar itibarıyla kullanılan Test IBNR hesaplama metodları ile bu hesaplamalar sonucunda ilave ayrılacak veya hesaplamaların negatif sonuç verdiği durumlarda karşılıklardan düşülecek olan brüt ve net ilave karşılık tutarları aşağıda açıklanmıştır:

Branş	31 Mart 2012			31 Aralık 2011	
	AZMM			IBNR	
	Kullanılan Yöntem (**)	Brüt İlave Karşılık (%100)	Net İlave Karşılık (%100)	Brüt İlave Karşılık (%100)	Net İlave Karşılık (%100)
Yangın ve Doğal Afetler (*)	Munich Zinciri	1.419.426	470.937	3.361.078	922.438
Nakliyat	Munich Zinciri	(623.052)	(242.520)	1.250.837	453.606
Kaza (*)	Munich Zinciri	422.990	266.478	1.558.181	993.722
Kara Araçları	Munich Zinciri	(36.635.536)	(34.061.207)	(15.473.307)	(13.937.729)
Su araçları (*)	Munich Zinciri	417.718	86.053	247.849	31.468
Genel Zararlar (*)	Munich Zinciri	77.970.078	1.792.880	3.850.941	753.531
Kara Araçları Sorumluluk (*)	Munich Zinciri	49.816.508	46.479.919	44.771.676	40.089.638
Hava Araçları Sorumluluk	Munich Zinciri	(4.867)	-	526.929	-
Genel Sorumluluk (*)	Munich Zinciri	20.070.757	4.897.191	5.506.037	1.218.792
Finansal Kayıplar (*)	Standart Zincir	3.559.922	3.205.191	1.171.097	886.123
Hukuksal Koruma (*)	Munich Zinciri	56.758	56.758	38.599	34.739
Kredi	Munich Zinciri	(64.655)	-	847.196	-
Hastalık/Sağlık	Standart Zincir	(457.460)	(449.890)	1.913.014	1.873.918
Emniyeti suistimal	Munich Zinciri	(252.934)	(69.286)	310.501	85.465
Toplam		115.695.653	22.432.504	49.880.628	33.405.711

(*) 14 Ocak 2011 tarih ve 2011/1 sayılı Genelge uyarınca, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesabının 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla negatif sonuç verdiği branşlarda söz konusu negatif tutar %100 oranında dikkate alınarak (31 Aralık 2011: %50), bulunan tutar muallak hasar karşılığından düşülmüştür.

(**) 30 Eylül 2010 tarihinde yürürlüğe giren Genelge'ye göre 31 Aralık 2010 tarihinde her branş için belirlenmiş nihai yöntem üç yıl boyunca değiştirilemeyecek olmasına rağmen, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla yapılan AZMM hesaplamalarında Finansal Kayıplar ve Hastalık/Sağlık branşlarında kullanılan Munich Zinciri yönteminin çok yüksek sonuçlar üretmesi nedeniyle Şirket'in 9 Nisan 2012 tarih ve 2/8 sayılı yazısına cevaben Hazine Müsteşarlığı'nın 24 Nisan 2012 tarih ve B.02.1.HZN.0.10.03.01/ sayılı yazısında bu iki branşta Şirket verilerinin Munich Zinciri yöntemine uygun olmadığı tespit edilmiş olup, Şirket'in verilerine uygun başka bir yöntem seçilmesi, seçilen yöntemin üç yıl boyunca değiştirilmemesi ve yöntem değişikliğinin finansal tablo dipnotlarında açıklanması uygun bulunmuştur. Bu nedenle Şirket 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Finansal Kayıplar ve Hastalık/Sağlık branşlarına ilişkin AZMM hesaplamalarında Standart Zincir hesaplama yöntemini kullanmıştır.

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

Branş	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Zorunlu Trafik	88.389	87.660

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

2011/18 sayılı Genelge uyarınca, Şirket “Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk”, “Zorunlu Trafik” ve “Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza” branşlarında vermiş olduğu teminatlara ilişkin tedavi giderlerini, ödeme yükümlülüğü kalmadığından AZMM yöntemiyle yapılan muallak tazminat karşılığı hesaplamasından ve bu karşılığın test edilmesi için yapılan hesaplamadan çıkarmıştır.

Şirket’in yapmış olduğu AZMM hesaplamaları ve AZMM hesaplaması ile bulunan karşılık tutarının test edilmesi için yapılan hesaplamalar brüt olarak yapılmakta ve her iki hesaplamanın brüt olarak kıyaslanması sonucunda tespit edilen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı, Şirket’in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak netleştirilmektedir. Bu çerçevede, Şirket, yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmaları göz önünde bulundurarak, 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, netleştirme yöntemi olarak, toplam muallak hasarlar karşılığı reasürans oranını dikkate almıştır.

Dengeleme Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere sigorta şirketleri, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. Söz konusu karşılık her bir yıla tekabül eden net deprem ve kredi primlerinin %12’si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir.

Cari yılda ayrılan dengeleme karşılığından olmamak kaydıyla, deprem tazminatları için ayrılan dengeleme karşılığının deprem nedeniyle yapılan tazminat ödemeleri ile eksper raporu veya afet durumunda resmi kurumlardan temin edilecek belgeler gibi kanıtlara dayanılarak ayrılan muallak tazminat karşılığının dengeleme karşılığından indirilmesi mümkün bulunmaktadır. Şirket, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 2011 yılında meydana gelen depreme ilişkin olarak dengeleme karşılığından herhangi bir indirimde bulunmamıştır.

Şirket, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 17.003.636 TL (31 Aralık 2011: 15.708.383 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (20 no’lu dipnot).

Hayat Kar Payı ve Matematik Karşılıkları

Hayat branşı matematik karşılığı, aktüeryal matematik karşılıkları (Hazine Müsteşarlığı tarafından onaylı tarifeler ile belirlenmiş teknik faiz oranı kadar asgari gelir garantisi bulunan ve bir yıldan uzun süreli risk teminatı içeren) ve kar payı karşılıklarından oluşmakta olup, Şirket’in hayat sigortası branşında sigortalılara yükümlülüklerini göstermektedir.

Hayat matematik karşılıkları, hayat branşı ile iştigal eden sigorta şirketlerinin gelecekte vadesi geldiği zaman ödemeyi garanti ettikleri tazminatlar için ayırdıkları karşılıktır. Sigortacılık Kanun’na göre Şirket’in hayat branşında akdedilen hayat sigorta sözleşmeleri uyarınca tahsil edilen safi primlerden idare ve tahsil masrafları, ölüm (mortalite) risk primi ve komisyonlarının indirilmesi sonucu kalan tutar hayat matematik karşılığı olarak ayrılmaktadır. Matematik karşılıklarının hesaplanması yurtdışında hazırlanan ölüm istatistikleri dikkate alınarak Türk Sigorta şirketleri için geçerli olan cari tablolar kullanılarak yapılmaktadır. Bu karşılıkların yatırımlara dönüşmesi sonucu elde edilen gelirler için kar payı karşılığı ayrılmaktadır (20 no’lu dipnot).

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

d. Rücu ve Sovtaj Gelirleri

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/13 sayılı “Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin Genelge”ye istinaden Şirket, tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılarından ibraname veya ödemenin yapıldığına dair belgenin alınmış olunması ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacağı tahakkuk ettirmektedir. Söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde 3. şahıslardan tahsil edilememesi durumlarında bu alacaklar için alacak karşılığı ayrılmaktadır.

Bu çerçevede 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla tahakkuk ettirilmiş olan rücu alacağı tutarı reasürans payı düşülmüş olarak 40.193.623 TL (31 Aralık 2011: 36.810.327 TL), bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarı ise 22.782.599 TL’dir (31 Aralık 2011: 20.919.266 TL) (12.1 no’lu dipnot).

Şirket’in ödemiş olduğu tazminat bedellerine ilişkin olarak branşlar itibarıyla dönem içinde tahsil edilmiş olan net rücu ve sovtaj gelirleri ile dönem sonu itibarıyla tahakkuk edilmiş olan net rücu ve sovtaj alacak tutarları aşağıda açıklanmıştır:

31 Mart 2012

	Tahsil			Tahakkuk		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Yangın ve Doğal Afetler	471.652	(201.986)	269.666	6.753.951	(4.379.825)	2.374.126
Nakliyat	574.161	(389.392)	184.769	4.750.394	(3.120.139)	1.630.255
Kaza	43.230	(9.548)	33.682	1.188	(700)	488
Kara Araçları	51.373.864	(3.595.438)	47.778.426	30.867.156	(2.090.455)	28.776.701
Su araçları	3.938	(2.912)	1.026	94.900	(71.682)	23.218
Genel Zararlar	2.624	(1.870)	754	1.846.749	(1.624.098)	222.651
Kara Araçları Sorumluluk	871.731	(61.192)	810.539	7.718.128	(553.680)	7.164.448
Emniyeti suistimal	250	(176)	74	-	-	-
Genel Sorumluluk	25.991	(17.034)	8.957	1.481	-	1.481
Finansal Kayıplar	135	(4)	131	2.555	(2.300)	255
Toplam	53.367.576	(4.279.552)	49.088.024	52.036.502	(11.842.879)	40.193.623

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

	31 Aralık 2011					
	Tahsil			Tahakkuk		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Yangın ve Doğal Afetler	1.302.287	(759.342)	542.945	6.009.383	(4.102.669)	1.906.714
Nakliyat	2.191.969	(1.757.007)	434.962	4.452.005	(3.065.747)	1.386.258
Kaza	251.476	(85.436)	166.040	1.188	(700)	488
Kara Araçları	140.083.697	(16.380.147)	123.703.550	28.408.546	(3.237.896)	25.170.650
Su araçları	2.912	(2.912)	-	98.838	(74.636)	24.202
Genel Zararlar	72.640	(39.067)	33.573	1.829.253	(1.612.672)	216.581
Kara Araçları Sorumluluk	3.342.291	(376.834)	2.965.457	8.912.369	(818.158)	8.094.211
Emniyeti suistimal	26.750	(18.633)	8.117	-	-	-
Hukuksal Koruma	12.196	(1.220)	10.976	-	-	-
Genel Sorumluluk	32.157	(21.955)	10.202	10.954	-	10.954
Finansal Kayıplar	-	-	-	2.690	(2.421)	269
Sağlık	873	-	873	-	-	-
Toplam	147.319.248	(19.442.553)	127.876.695	49.725.226	(12.914.899)	36.810.327

e. Prim Geliri ve Hasarlar

Prim geliri yıl içinde tanzim edilen poliçe gelirlerinden oluşmaktadır. Kazanılmamış primler karşılığı, bilanço tarihinde yürürlükte bulunan poliçeler üzerinden gün esaslı dikkate alınarak hesaplanmıştır.

Hasarlar ödendikçe gider yazılmaktadır. Dönem sonunda rapor edilip henüz fiilen ödenmemiş hasarlar ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar için muallak hasarlar karşılığı ayrılmaktadır. Muallak ve ödenen hasarların reasürör payları bu karşılıklar içerisinde netleştirilmektedir.

f. Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar

Şirket Vergi Usul Kanunu'nun 323. Maddesine ve TMS 39 Değer Düşüklüğü Prensipleri'ne uygun olarak şüpheli alacaklar için alacağın değerini ve niteliğini göz önünde bulundurarak idari ve kanuni takipteki alacak karşılığı ayırmaktadır. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla "Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı" hesabında takip edilen idari ve kanuni takipteki alacaklar için 17.567.532 TL (31 Aralık 2011: 17.788.654 TL), "Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı" hesabında takip edilen kanuni takibe düşmemiş gecikmiş alacaklar için 2.883.354 TL (31 Aralık 2011: 2.883.354 TL) karşılık ayrılmıştır. Ayrıca, "Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı" hesabında takip edilen dava ve icra yoluyla yapılan rücu işlemleri için konservasyonunda kalan kısım için 22.782.599 TL (31 Aralık 2011: 20.919.266 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır (12 no'lu dipnot).

g. Alacak ve Borç Reeskont Karşılığı

Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklar ve borçlar finansal tablolarda kayıtlı değerleri ile yer almaktadır. TFRS 4 geçerli olmadığı için bu alacak ve borçlar TMS 39 çerçevesinde itfa edilmiş olup, maliyet değerleri ile ölçülmektedirler.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

h. Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

i. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (46 no’lu dipnot).

j. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket’in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile ilgili teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler şarta bağlı yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (23.2 no’lu dipnot).

k. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

l. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Kurumlar vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20’dir (2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

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

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

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

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2012 ve 2011 yıllarında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır (35 no’lu dipnot).

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.1.2 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da finansal kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır (35 no'lu dipnot).

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

"2.1.1, Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler" dipnotunda muhasebe politikalarına yer verilmiştir.

2.1.3 Kullanılan para birimi

Finansal tablolar, fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

Finansal tablolarda sunulan tutarlar TL olarak gösterilmiştir.

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli (veya temelleri)

Finansal tablolar, finansal araçların değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.1.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:

1 Ocak 2012 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2012 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi olmayan TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- TMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", (1 Şubat 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRYK 19, "Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi", (1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", (1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TMS 24 (revize), "İlişkili Taraf Açıklamaları", (1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRYK 14 (değişiklik), "Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi", (1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- 2010 Yıllık Geliştirme Projesi kapsamındaki standartlar 1 Ocak 2011 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Söz konusu proje, aşağıdaki 6 standart ve 1 yorumdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 1, "TFRS'nin İlk Defa Uygulanması",
 - TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri",
 - TFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar",
 - TMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu",
 - TMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar",
 - TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama",
 - TFRYK 13, "Müşteri Sadakat Programları".

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standart, değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", (1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 1 (değişiklik), "TFRS'nin İlk Defa Uygulanması", (1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TMS 12 (değişiklik), "Gelir Vergileri", (1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu", (1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 9, "Finansal Araçlar", (1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 11, "Ortak Düzenlemeler", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 13, "Makul Değer Ölçümü", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıkları", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.1.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı “Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplanmasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge” (“2011/23 sayılı Genelge”) çerçevesinde 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla yürürlüğe girecek düzenlemeler:

- 14 Ocak 2011 tarih ve 2011/1 sayılı Genelge uyarınca, gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesaplarında negatif sonuç veren branşlarda %50 oranında dikkate alınan tutarlar, 1 Ocak 2012 tarihinden sonra yapılan hesaplamalarda %100 oranında dikkate alınacaktır.
- 1 Ocak 2012 tarihinden sonra yapılan gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesaplamalarında, tahakkuk ettirilen rücu, sovtaj ve benzeri gelirlere ilişkin veriler de dikkate alınacaktır.

Yukarıdaki Standart ve Yorumlar ile 2011/23 sayılı Genelge’nin uygulanması ile getirilen değişikliklerin Şirket’in müteakip dönemlerdeki finansal tabloları üzerindeki etkilerinin belirlenmesine yönelik çalışmaları devam etmektedir.

2.2 Konsolidasyon

Şirket, 14 Ocak 2010 tarihinde ortak yönetime tabi ortaklığı AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.’yi kısmi bölünme yoluyla elden çıkarmış olup, 31 Mart 2012 itibarıyla “TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar” kapsamında konsolide etmesi gereken bağlı veya ortak yönetime tabi ortaklığı yoktur (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

2.3 Bölüm Raporlaması

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. İşletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinden sorumludur. Faaliyet bölümleri raporlaması detayları 5 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

2.4 Durdurulan Faaliyetler

Şirket’in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla durdurulan veya elden çıkarılacak faaliyetleri bulunmamaktadır.

2.5 Yabancı Para Çevrimi

Şirket’in fonksiyonel para birimi Türk Lirası’dır. Şirket’in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli ve döviz parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Parasal varlıklardan satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden finansal varlıkların iskonto edilmiş değerleri üzerinde oluşan kur farkları gelir tablosuna, bu varlıkların makul 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 makul değer değişikliğinin bir parçası olarak kabul edilir ve söz konusu farklar diğer makul değer değişikliklerinin takip edildiği hesaplara yansıtılır.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.6 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda kullanımı belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Şirket'in ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir.

Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir. Gelir tablosunda diğer gelir ve karlar ile diğer gider ve zararlar hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Binalar	50 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar ve tesisatlar	10 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

2.7 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün amortisman süresi, binalarda 50 yıldır, araziler amortisman tabi değildir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullandığı değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanan gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.8 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (1-10 yıl) amortismanına tabi tutulur.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulurlar (3 yılı geçmemek kaydıyla).

2.9 Finansal Varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir.

Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar”, “Satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “Kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırdığı finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (Alım satım amaçlı finansal varlıklar)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yeralan varlıklar, bilançoda cari varlıklar hesap kalemleri altında sınıflandırılırlar.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.9 Finansal Varlıklar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, “Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar”, “Alım satım amaçlı finansal varlıklar” ve “Kredi ve alacaklar” dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Varlıklar

Bu varlıklar satılmaya hazır varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar sınıfında yer alan varlıklar rayiç değerle değerlendirilmekte; iskonto edilmiş değerden kaynaklanan değerlendirme farkı gelir tablosunda, rayiç değeri ile iskonto edilmiş değer arasındaki farkın %5’i özsermaye altında, sigortalılara ait olan %95’i Sigortacılık Teknik Karşılıkları - Hayat Matematik Karşılığı hesabında muhasebeleştirilmektedir. Rayiç değeri bulunmayan varlıklar etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle izlenmektedir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değeri düşüklüğü düşülerek gösterilir.

İştirakler ve Bağlı Menkul Kıymetler

Şirket’in hissesi %10’un üzerinde olsa bile doğrudan veya dolaylı olarak diğer şirketlerin yönetimine ve ortaklık politikalarının belirlenmesine katılmadığı ve yatırım amacıyla edindiği hisse senetleri veya ortaklık paylarıdır. Bu kıymetlerin, kayıtlı değerleri ile güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla rayiç değerleri arasındaki farklar özkaynak kalemlerine intikal ettirilmekte, piyasa rayiçleri olan kıymetler aktifte piyasa rayiçleri ile, diğerleri ise kayıtlı değerlerinden varsa değeri düşüklüğü sonrası net değeri ile gösterilmektedir.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.10 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır.

Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler).

Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

2.11 Türev Finansal Araçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

AKSIGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.12 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2.13 Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (14 no'lu dipnot).

2.14 Sermaye

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi 306.000.000 TL (31 Aralık 2011: 306.000.000 TL) olup, tamamı ödenmiş her biri 1 (bir) Kr değerindeki 30.600.000.000 paydan ibarettir. Sermayenin ortaklara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
	%	TL	%	TL
H.Ömer Sabancı Holding A.Ş.	35,37	108.232.200	33,11	101.322.754
Ageas Insurance International NV	35,37	108.232.200	33,11	101.322.754
Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	29,26	89.535.600	33,78	103.354.492
	100,00	306.000.000	100,00	306.000.000

18 Şubat 2011 tarihinde H.Ö. Sabancı Holding'in portföyünde yer alan 189.658.802 TL nominal değerli 18.965.880.200 adet Aksigorta A.Ş.'ye ait hisse senetlerin %50'sinin satışına ilişkin Ageas Insurance International N.V. ile hisse devir anlaşması imzalanmıştır. 29 Temmuz 2011 tarihinde Holding portföyünde bulunan hisselerin %50'sine tekabül eden 9.482.940.100 adet Aksigorta A.Ş. hisse senetleri, düzeltmeler hariç olmak üzere 220.029.000 USD bedel ile Ageas Insurance International N.V.'ye devredilmiştir.

Şirket ana ortakları 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri arasında, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören Aksigorta A.Ş. hisselerinden 1.381.889.200 adet satın alarak Şirket'teki pay oranlarını eşit oranda arttırmışlardır.

Şirket, 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Haziran 2000 tarih ve 67/1039 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 500.000.000 TL'dir (31 Aralık 2011: 500.000.000 TL).

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

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

Sigorta Sözleşmeleri:

Gelecekteki belirli bir, kesin olmayan olayın (sigorta konusu olay) sigortalıyı olumsuz bir şekilde etkilemesi halinde sigortalıya tazminat ödemeyi kabul ederek bir tarafın (sigortacı) diğer taraftan (sigortalı) önemli bir sigorta riskini kabul ettiği sözleşmeler sigorta sözleşmesidir. Şirket, bir ya da daha fazla sözleşmeden doğabilecek hasarların sigortacı (reasürör) tarafından diğer bir sigortacıya (şedan işletme) karşılanması amacıyla düzenlenen sigorta sözleşmeler olan reasürans sözleşmeleri yapmaktadır.

Sigorta sözleşme sınıflamasına, Şirket'in yaptığı sigorta sözleşmeleri ve elinde bulundurduğu reasürans sözleşmeleri dahil olur.

Şirket sözleşmeleri sigorta riskinin transfer edildiği tarihte kayda alınıp, sözleşmeden kaynaklı bütün hak ve yükümlülüklerin vade ve/veya itfasına kadar kayıtlarda sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırılmaktadır.

Yatırım Sözleşmeleri:

Şirket, hayat sigortası ürünlerinin bir bölümünde bulunan birikim unsurunu ayrı bir şekilde ölçebilmekte; fakat muhasebe politikalarının, birikim unsurundan kaynaklanan tüm hak ve yükümlülüklerin ölçülmesinde kullanılan esaslara bakılmaksızın, anılan hak ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesini gerekli kılması nedeniyle, sigorta ve birikim unsuru ayrıştırılmamıştır.

Reasürans Sözleşmeleri

Reasürans sözleşmeleri, Şirket tarafından imzalanan bir veya daha fazla sigorta sözleşmesiyle ilgili oluşabilecek kayıplar için Şirket ve reasürans şirketi tarafından yürürlüğe konulan ve bedeli ödenen sigorta sözleşmelerdir.

Şirket'in faaliyette bulunduğu branşlara bağlı olarak aşkın hasar, eksedan ve bölüşmeli kot-par anlaşmaları bulunmaktadır. Aşkın hasar reasürans anlaşmaları çerçevesinde ödenen primler ilgili dönem boyunca tahakkuk esasına uygun olarak muhasebeleştirilir. Diğer sözleşmeler çerçevesinde devredilen prim ve hasarlar ilgili oldukları sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan gelir ve yükümlülükler ile aynı bazda kayıtlara yansıtılır.

Şirket'in yangın, nakliyat, mühendislik ve diğer kaza branşlarında eksedan anlaşması bulunmaktadır. Yangın, nakliyat, mühendislik branşlarında ise ayrıca aşkın hasar anlaşmaları bulunmaktadır. Söz konusu aşkın hasar anlaşmaları, anlaşmanın yürürlükte olduğu dönemde oluşan hasarları kapsamakta, reasürans anlaşmasının sona ermesinden sonra oluşan hasarlar ile ilgili reasürörün sorumluluğu sona ermektedir. Mesleki sorumluluk, üçüncü şahıs sorumluluk, elektronik cihaz, makine kırılması, otobüs zorunlu koltuk, sağlık ve ferdi kaza branşlarında belli bir devir oranına sahip bölüşmeli yıllık kot-par anlaşmaları bulunmaktadır. Söz konusu reasürans anlaşmaları, reasürörün sorumluluğunun anlaşmanın sona ermesinden sonra da devam ettiği run-off anlaşmalarıdır. Şirket'in trafik ve kasko branşlarında bölüşmeli reasürans sözleşmesi bulunmamaktadır. Bu branşlarda katastrofik aşkın hasar reasürans anlaşması ile sel ve deprem gibi doğal afetler için de koruma sağlanmıştır.

Ayrıca, Şirket'in belirli rizikolar için sigorta sözleşmesi bazında ihtiyari reasürans anlaşmaları da bulunmaktadır.

Sosyal Güvenlik Kurumu'na Devredilen Primler

25 Şubat 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 6111 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanun ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun"un ("Kanun") 59. maddesiyle değişik 2918 sayılı Karayolları Trafik Kanunu'nun 98. maddesi ile trafik kazaları nedeniyle ilgililere yapılan sağlık hizmet bedellerinin tahsil ve tasfiyesi yeni usul ve esaslara bağlanmıştır. Bu çerçevede trafik kazaları sebebiyle bütün resmi ve özel sağlık kurum ve kuruluşlarının sundukları sağlık hizmet bedelleri kazazedenin sosyal güvencesi olup olmadığına bakılmaksızın Sosyal Güvenlik Kurumu ("SGK") tarafından karşılanacaktır. Yine Kanun'un Geçici 1. maddesine göre Kanun'un yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazaları nedeniyle sunulan sağlık hizmetleri bedellerinin SGK tarafından karşılanması hükme bağlanmıştır.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

Kanun'un söz konusu maddeleri çerçevesinde oluşacak hizmet bedelleri ile ilgili olarak sigorta şirketlerinin yükümlülüğü, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 27 Ağustos 2011 tarihli "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ("Yönetmelik"), 15 Eylül 2011 tarih ve 2011/17 sayılı "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik Uygulamasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Genelge" ("2011/17 sayılı Genelge") ve 17 Ekim 2011 tarih ve 2011/18 sayılı "Sosyal Güvenlik Kurumu'na ("SGK") Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge"de ("2011/18 sayılı Genelge") açıklanan esaslara göre belirlenmiştir (19 no'lu dipnot).

Bu çerçevede, Kanun'un yayımlandığı tarihten sonra meydana gelen trafik kazalarından kaynaklanan tedavi masraflarıyla ilgili olmak üzere, Şirket'in "Zorunlu Taşımacılık Sigortası", "Zorunlu Trafik Sigortası" ve "Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza Sigortası" branşlarında 25 Şubat 2011 tarihinden sonra yapılan poliçelere ilişkin olarak Yönetmelik ve 2011/17 sayılı Genelge kapsamında belirlenen primleri SGK'ya aktarması gerekmektedir. Şirket yukarıda anlatılan esaslar çerçevesinde 1 Ocak - 31 Mart 2012 dönemi içerisinde 3.236.441 TL (25 Şubat - 31 Aralık 2011: 11.113.969 TL) (24 no'lu dipnot) tutarında prim ve bu tutar üzerinden 416.057 TL (25 Şubat - 31 Aralık 2011: 6.303.656) (20 no'lu dipnot) tutarında gün esasına göre kazanılmamış primler karşılığı hesaplamış ve sırasıyla "Devredilen primler" ve "Kazanılmamış primler karşılığında değişim reasürans payı" hesapları altında muhasebeleştirmiştir (19 no'lu dipnot).

Bununla birlikte, Türkiye Sigorta ve Reasürans Şirketleri Birliği Yönetim Kurulu'nun 22 Eylül 2011 tarih ve 18 no'lu toplantısında, Yönetmelik ve 2011/17 sayılı Genelge hakkında yürütmenin durdurulması ve iptali, Kanun'un ilgili maddelerinin de Anayasa'ya aykırılıktan iptali isteminin sağlanmasını teminen Danıştay'da dava açılmasına karar verilmiş olup hukuki süreç finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla devam etmektedir.

2.16 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

2.17 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

2.18 Krediler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

2.19 Vergiler

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2012 ve 2011 yıllarında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.19 Vergiler (Devamı)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 ve 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Ancak yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilinceye kadar %10 oranı uygulanacaktır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

2.20 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer haklara ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Kıdem tazminatı karşılığı” ve “Maliyet giderleri karşılığı” hesaplarında sınıflandırmaktadır.

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

2.21 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibariyle yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.21 Karşılıklar (Devamı)

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket'in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler şarta bağlı yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (23 no'lu dipnot).

2.22 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Prim ve Komisyon Geliri

Prim geliri yıl içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller çıkarıldıktan sonra kalan tutarı ifade etmektedir. Kazanılmamış primler karşılığı, bilanço tarihinde yürürlükte bulunan poliçeler üzerinden gün esas dikkate alınarak hesaplanmıştır.

Reasürörlere devredilen primler nedeniyle alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ertelenmiş komisyon gelirleri olarak muhasebeleşmektedir.

Destek hizmetlerine ilişkin ödenen tutarların gelecek dönemlere isabet eden kısmı 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Teknik Karşılıklar Yönetmelik'i uyarınca ertelenmiştir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

2.23 Finansal Kiralama - kiracı durumunda şirket

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

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar.

Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

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

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.24 Kar Payı Dağıtımı

Sermaye Piyasası Kurulu'nca (SPK) 27 Ocak 2010 tarihinde 2011 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul'un Seri:IV, No:27 sayılı " Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu SPK kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe ve diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında 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 poliçelerinden doğacak giderlere ilişkin nihai net yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir.

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

4.1 Sigorta Riski

4.1.1 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan risklerin yönetilmesindeki amaç ve bu risklerin azaltılmasına ilişkin politikalar

Sigorta riski, herhangi bir sigorta sözleşmesi ile sigortalanmış olan rizikonun gerçekleşme olasılığı ve buna bağlı olarak ortaya çıkacak olan hasarın büyüklüğünün belirsiz olma riskidir. Sigortacılık işleminin doğası gereği risk tesadüfi olarak gerçekleşir ve tahmin edilmesi güçtür. Şirketin katlandığı maksimum risk, teminat verilmiş olan sigorta bedeli ile sınırlıdır.

Şirket, merkezi risk değerlendirme politikası benimsemiştir. Bu politika belirlenmiş faaliyet konuları ve limitleri çerçevesince, uygulanmaktadır. Prensip olarak, risk değerlendirme sürecinde, oluşabilecek hasarların olasılığı, geçmiş hasar deneyimleri, benzer risklerin karşılaştırılması, üretim süreci içerisindeki süreç riskleri yöntemleriyle belirlenmektedir. Sigorta konusu riskin konumu, coğrafi bölgesi, faaliyet konusu, yangın ve hırsızlık önlemleri risk değerlendirmesinde alınan temel kriterlerdir.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4.1.2 Aşağıdakiler hakkındaki bilgiler dahil olmak üzere, sigorta riski hakkındaki bilgileri (reasürans yoluyla riskin azaltılmasının öncesindeki ve sonrasındaki);

4.1.2.1 Sigorta riskine karşı duyarlılık

Şirket sigorta riskini poliçe üretim stratejisi, reasürans anlaşmaları ve etkin tasfiye ve ödeme işlemleri yardımı ile yönetmektedir.

Şirket'in poliçe üretim stratejisi, poliçe üretimi sırasında risk değerlendirmesinin en etkin şekilde yapılması üzerine kurulmuş olup üstlenilen riskin türüne, büyüklüğüne, endüstri ve coğrafi bölgesine göre en doğru şekilde dağıtılmasına dayanmaktadır.

Reasürans anlaşmaları; hasar fazlası, kotpar, eksedan ve katastrofik teminat (kuvertür) içermektedir. Bununla birlikte, Şirket'in reasürans programı çerçevesinde sigorta riskleri için ihtiyari (fakültatif) reasürans anlaşmaları yapabilmektedir.

4.1.2.2 Yönetimin yoğunlaşmaları nasıl tespit ettiğinin ve her bir yoğunlaşmayı belirleyen ortak özelliklerin (sigortalanan olayın mahiyeti, coğrafi bölge veya para birimi) açıklamasını içeren, sigorta riski yoğunlaşmaları

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, hastalık/sağlık ve hayat branşlarında sigorta sözleşmesi yapmaktadır. Buna göre, düzenlenen sigorta sözleşmelerinde, sigortalının mahiyetine göre sigorta riski yoğunlaşması brüt ve net (reasürans sonrası) olarak aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Brüt Toplam	Toplam Hasar	Net Toplam	Brüt Toplam	Toplam Hasar	Net Toplam
Toplam Hasar	Hasar	Yükümlülüğü	Hasar	Hasar	Yükümlülüğü	Hasar
Yükümlülüğü (*)	Yükümlülüğü	Reasürör Payı	Yükümlülüğü	Yükümlülüğü	Reasürör Payı	Yükümlülüğü
Yangın ve Doğal Afetler	28.848.166	(18.832.484)	10.015.682	29.413.275	(21.129.185)	8.284.090
Nakliyat	7.068.330	(4.317.665)	2.750.665	10.181.490	(6.488.775)	3.692.715
Kaza	3.118.124	(1.151.409)	1.966.715	3.770.624	(1.412.661)	2.357.963
Kara Araçları	33.809.609	(2.366.469)	31.443.140	60.230.197	(6.990.312)	53.239.885
Hava Araçları	-	-	-	1	-	1
Su Araçları	784.979	(621.967)	163.012	1.179.481	(1.026.113)	153.368
Genel Zararlar	232.418.698	(227.248.747)	5.169.951	23.754.362	(18.310.114)	5.444.248
Kara Araçları Sorumluluk	126.523.565	(8.842.145)	117.681.420	116.543.707	(13.450.068)	103.093.639
Hava Araçları Sorumluluk	1.419.868	(1.419.868)	-	2.044.451	(2.044.451)	-
Genel Sorumluluk	35.386.986	(26.610.113)	8.776.873	19.407.763	(15.084.725)	4.323.038
Finansal Kayıplar	7.001.369	(698.008)	6.303.361	4.251.380	(1.037.822)	3.213.558
Hukuksal Koruma	139.483	-	139.483	94.301	(9.430)	84.871
Kredi	(64.655)	64.655	-	847.196	(847.196)	-
Hastalık / Sağlık	20.719.530	(342.873)	20.376.657	19.328.940	(395.027)	18.933.913
Emniyeti Suistimal	584.811	(424.615)	160.196	689.365	(499.619)	189.746
Hayat	3.774.289	(2.580)	3.771.709	3.733.469	(3.149)	3.730.320
Toplam	501.533.152	(292.814.288)	208.718.864	295.470.002	(88.728.647)	206.741.355

(*) Toplam hasar yükümlülüğü, bilanço tarihi itibarıyla ayrılmış olan muallak tazminat karşılığını ve AZMM yöntemine göre hesaplanan ek karşılığı içermektedir.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4.1.2.3 Gerçekleşen hasarların geçmiş tahminlerle karşılaştırılması (hasarların gelişim süreci)

Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı:

	31 Mart 2012				31 Aralık 2011			
	Brüt Toplam	Toplam Hasar	Net Toplam		Brüt Toplam	Toplam Hasar	Net Toplam	
	Hasar	Yükümlülüğü	Hasar		Hasar	Yükümlülüğü	Hasar	
	Cari Dönem Etkisi (Net)	Yükümlülüğü	Reasürör Payı	Yükümlülüğü	Yükümlülüğü	Reasürör Payı	Yükümlülüğü	
Ödenmemiş Hasarlar	(12.909.327)	382.063.210	(199.548.559)	182.514.651	241.855.905	(72.250.581)	169.605.324	
Hasar Karşılıkları (*)	10.973.207	115.695.653	(93.263.149)	22.432.504	49.880.628	(16.474.917)	33.405.711	
Clean-cut Etkisi (**)	7.484.465	-	-	-	-	-	-	
Hayat Dışı Toplam	5.548.345	497.758.863	(292.811.708)	204.947.155	291.736.533	(88.725.498)	203.011.035	
Hayat	(41.389)	3.774.289	(2.580)	3.771.709	3.733.469	(3.149)	3.730.320	
Genel Toplam	5.506.956	501.533.152	(292.814.288)	208.718.864	295.470.002	(88.728.647)	206.741.355	

	31 Mart 2011				31 Aralık 2010			
	Brüt Toplam	Toplam Hasar	Net Toplam		Brüt Toplam	Toplam Hasar	Net Toplam	
	Hasar	Yükümlülüğü	Hasar		Hasar	Yükümlülüğü	Hasar	
	Cari Dönem Etkisi (Net)	Yükümlülüğü	Reasürör Payı	Yükümlülüğü	Yükümlülüğü	Reasürör Payı	Yükümlülüğü	
Ödenmemiş Hasarlar	(19.844.197)	262.995.321	(86.642.291)	176.353.030	241.980.996	(85.472.163)	156.508.833	
Hasar Karşılıkları (*)	414.262	65.328.456	(20.914.439)	44.414.017	56.443.423	(11.615.144)	44.828.279	
Clean-cut Etkisi (**)	7.373.513	-	-	-	-	-	-	
Hayat Dışı Toplam	(12.056.422)	328.323.777	(107.556.730)	220.767.047	298.424.419	(97.087.307)	201.337.112	
Hayat	77.348	3.702.447	(5.284)	3.697.163	3.779.414	- 4.903,00	3.774.511	
Genel Toplam	(11.979.074)	332.026.224	(107.562.014)	224.464.210	302.203.833	(97.092.210)	205.111.623	

(*) Hasar Karşılıkları, bilanço tarihinde toplam muallak tazminat karşılığında yer alan, ödenmemiş hasarlar haricinde ayrılmış olan tüm ek karşılıkları içermektedir.

(**) Şirket'in oto-kaza branşında clean-cut anlaşmaları mevcut olup, bu anlaşmalara istinaden 2011 yılı prim ve hasar portföy çıkışlarını 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla gerçekleştirmiştir. Aynı anlaşma gereği portföy girişleri de 2012 yılında yapılmıştır. 2012 yılında portföy girişlerinin etkisi, cari dönem Devreden Muallak Hasarlar Karşılığı Reasürör Payı ve Devreden Kazanılmamış Primler Karşılığı Reasürör Payını etkilemiştir.

	31 Mart 2012			31 Mart 2011		
	Brüt Toplam	Toplam Hasar	Net Toplam	Brüt Toplam	Toplam Hasar	Net Toplam
	Hasar	Yükümlülüğü	Hasar	Hasar	Yükümlülüğü	Hasar
	Yükümlülüğü	Reasürör Payı	Yükümlülüğü	Yükümlülüğü	Reasürör Payı	Yükümlülüğü
Dönem Başı - 1 Ocak	241.855.905	(72.250.581)	169.605.324	241.980.996	(85.472.163)	156.508.833
Dönem içi Açılan	321.008.430	(148.234.180)	172.774.250	158.908.711	(22.058.139)	136.850.572
Cari Dönemden Ödenen (-)	(128.668.871)	14.899.451	(113.769.420)	(98.133.875)	14.865.155	(83.268.720)
Geçmiş Dönemden Ödenen (-)	(52.132.254)	6.036.751	(46.095.503)	(39.760.511)	6.022.856	(33.737.655)
Dönem Sonu						
Rapor Edilen Hasarlar	382.063.210	(199.548.559)	182.514.651	262.995.321	(86.642.291)	176.353.030

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'ne uygun olarak yapılan AZMM hesaplamalarında kullanılmış olan hasar gelişim tabloları aşağıda açıklanmıştır.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4.1.2.3 Gerçekleşen hasarların geçmiş tahminlerle karşılaştırılması (hasarların gelişim süreci)

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Hasarın oluştuğu dönem	1 Nisan 2005- 31 Mart 2006	1 Nisan 2006- 31 Mart 2007	1 Nisan 2007- 31 Mart 2008	1 Nisan 2008- 31 Mart 2009	1 Nisan 2009- 31 Mart 2010	1 Nisan 2010- 31 Mart 2011	1 Nisan 2011- 31 Mart 2012	Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	651.971.323	50.265.942	48.523.991	42.743.410	38.886.720	38.753.606	17.854.204	888.999.196
1 yıl sonra	985.760.437	111.822.004	59.012.071	63.965.821	53.190.957	24.654.786	-	1.298.406.076
2 yıl sonra	877.592.850	106.478.558	59.272.748	53.979.014	30.172.927	-	-	1.127.496.097
3 yıl sonra	1.122.883.729	183.065.824	102.143.391	48.818.139	-	-	-	1.456.911.083
4 yıl sonra	1.175.396.266	162.875.887	84.854.480	-	-	-	-	1.423.126.633
5 yıl sonra	1.085.714.895	66.599.489	-	-	-	-	-	1.152.314.384
6 yıl sonra	1.293.855.963	-	-	-	-	-	-	1.293.855.963
Toplam Brüt Gerçekleşen Hasar	7.193.175.463	681.107.704	353.806.681	209.506.384	122.250.604	63.408.392	17.854.204	8.641.109.432

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Hasarın oluştuğu dönem	1 Ocak 2005- 31 Aralık 2005	1 Ocak 2006- 31 Aralık 2006	1 Ocak 2007- 31 Aralık 2007	1 Ocak 2008- 31 Aralık 2008	1 Ocak 2009- 31 Aralık 2009	1 Ocak 2010- 31 Aralık 2010	1 Ocak 2011- 31 Aralık 2011	Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	582.004.908	67.088.556	69.300.927	61.082.044	59.769.751	40.727.433	14.185.749	894.159.368
1 yıl sonra	1.013.555.872	101.939.985	57.631.617	60.386.803	52.818.885	24.745.724	-	1.311.078.886
2 yıl sonra	828.808.540	106.923.243	55.980.948	52.259.749	27.873.946	-	-	1.071.846.426
3 yıl sonra	1.026.304.101	129.659.614	72.373.133	47.010.891	-	-	-	1.275.347.739
4 yıl sonra	1.208.258.415	198.337.329	103.214.508	-	-	-	-	1.509.810.252
5 yıl sonra	1.119.612.753	89.473.205	-	-	-	-	-	1.209.085.958
6 yıl sonra	1.079.104.099	-	-	-	-	-	-	1.079.104.099
Toplam Brüt Gerçekleşen Hasar	6.857.648.688	693.421.932	358.501.133	220.739.487	140.462.582	65.473.157	14.185.749	8.350.432.728

4.1.2.4 Finansal tablolar üzerinde önemli etkiye sahip olan her değişikliğin etkisini ayrı olarak göstererek sigorta varlık ve borçlarının ölçümünde kullanılan varsayımlardaki değişikliğin etkisi

Şirket'in oto-kaza branşında clean-cut anlaşmaları mevcut olup, bu anlaşmalara istinaden 2011 yılı prim ve hasar portföy çıkışlarını 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla gerçekleştirmiştir. Aynı anlaşma gereği portföy girişleri de 2012 yılında yapılmıştır. 2012 yılında portföy girişlerinin etkisi, önceki dönem Muallak Hasar Reasürör Payı ve Kazanılmamış Primler Karşılığı Reasürör Payını etkilemiştir.

4.2 Finansal Risk

4.2.1 Sermaye risk yönetimi ve sermaye gereksinimine ilişkin açıklamalar

Şirket'in sermaye yönetimindeki amacı; grubun gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Şirketin Sermaye Yeterliliği, 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik çerçevesinde 6 aylık dönemlerde hesaplanmaktadır. Şirket'in hesaplanan asgari özsermayesi 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 285.755.747 TL'dir (31 Aralık 2011: 285.755.747 TL). 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 132.761.200 TL daha fazladır (31 Aralık 2011: 132.761.200 TL).

4.2.2 Finansal Risk Faktörleri

Şirket, finansal varlık ve yükümlükleri ile reasürans varlık ve yükümlükleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket, finansal yatırımları sebebiyle genelde faiz oranı riskine, sigorta alacakları sebebiyle de kredi riskine maruz kalmaktadır.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4.2.2 Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Piyasa riski

Piyasa riskine, döviz kurları, faiz oranları ve hisse senetlerinin piyasa farklarında meydana gelebilecek hareketler sonucu maruz kalmaktadır.

Kur riski

Şirket'in yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli varlıkları ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı döviz kuru değişikliklerinden doğan kur riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin detayı not 12.4'te verilmiştir.

Kur riskine duyarlılık

Şirket'in ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığı aşağıda gösterilmektedir. Duyarlılık analizi sadece bilanço tarihindeki yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	ABD Doları	Avro	ABD Doları	Avro
	Etkisi	Etkisi	Etkisi	Etkisi
Kar / zarar artış	1.939.013	894.805	1.297.450	677.457
Kar / zarar (azalış)	(1.939.013)	(894.805)	(1.297.450)	(677.457)

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Toplam	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi	
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL	
+%5	(5.093.189)	(2.049.607)
-%5	5.729.450	2.259.434
Alım satım amaçlı finansal varlık	Kar üzerindeki etkisi	
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL	
+%5	(17.518)	(124.904)
-%5	18.390	132.558
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Kar ve kar yedekleri üzerindeki etkisi	
Piyasa faizi artışı / (azalışı)	TL	
+%5	(5.075.671)	(1.924.703)
-5%	5.711.060	2.126.876

Fiyat riski

Şirket, hisse senedi yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Şirket tarafından söz konusu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, diğer tüm değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %10 oranında fazla/az olması durumunda hisse senedi yatırımları, satılmaya hazır varlıklar olarak sınıflandırılmış olduğu için ve elden çıkarılmadığı ya da değer düşüklüğüne uğramadığı sürece, net kar/zarar etkilenmeyecektir.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4.2.2 Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kredi riski

Kredi riski, Şirket'in taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememe riskidir. Bu risk, belli bir taraftan olan alacaklar için limitler belirlenmesi ve teminatlandırılması vasıtasıyla yönetilmektedir. Limit ve teminat tutarları ilgili tarafların, mali gücü ve ticari kapasiteleri gibi kriterlerin değerlendirilmesi neticesinde belirlenmektedir. Şirket'in kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla sigortacılık faaliyetlerinden olan alacakları, bu alacaklara ilişkin alınan teminatları ve ayrılan şüpheli alacak karşılıkları 12.1 no'lu notta belirtilmiştir.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4.2.2 Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Likidite riski tablosu

31 Mart 2012

	1 aya kadar	1ay-3 ay	3 ay-1yıl	1yıl-5yıl	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	127.420.825	23.266.452	331.922.338	-	-	2.487.664	485.097.279
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	6.257.920	59.625.348	39.008.320	-	125.125	105.016.713
AlımSatım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	37	37
Riski Hayat Poliçesine Ait Finansal Yatırımlar	5.767.837	-	-	-	-	-	5.767.837
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	122.126.799	156.704.732	187.407.786	870.897	-	-	467.110.214
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	57.533	-	-	-	57.533
Diğer Alacaklar	-	17.496.744	-	-	-	-	17.496.744
Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	13.316.952	22.672.807	53.714.438	5.158.044	17.700	-	94.879.941
Diğer Cari Varlıklar	263.407	-	3.445.725	-	-	-	3.709.132
Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	30.116.653	30.116.653
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	33.972.109	33.972.109
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	8.596.261	8.596.261
Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Cari Olmayan Varlıklar	-	-	-	-	-	1.833.451	1.833.451
Toplam Varlıklar	268.895.820	226.398.655	636.173.168	45.037.261	17.700	77.131.300	1.253.653.904
Esas Faaliyetlerden Borçlar	-	-	77.111.723	-	-	-	77.111.723
İlişkili Taraflara Borçlar	183.054	-	175.066	-	-	-	358.120
Diğer Borçlar	-	28.583.686	-	8.152.680	-	-	36.736.366
Sigortacılık Teknik Karşılıkları	143.416.407	210.339.629	267.624.550	37.930.197	84.075	-	659.394.858
Ödenecek Vergi ve Benzeri Yükümlülükler	-	10.468.695	-	-	-	-	10.468.695
Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	4.802.277	8.176.127	19.370.168	1.860.062	6.383	-	34.215.017
Uzun Vadeli Sigortacılık Teknik Karşılıkları	-	-	-	3.173.707	17.003.636	-	20.177.343
Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	-	-	-	-	-	2.364.974	2.364.974
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	412.826.808	412.826.808
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar	148.401.738	257.568.137	364.281.507	51.116.646	17.094.094	415.191.782	1.253.653.904
Likidite Fazlası/(Açığı)	120.494.082	(31.169.482)	271.891.661	(6.079.385)	(17.076.394)	(338.060.482)	-

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4.2.2 Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Likidite riski tablosu

31 Aralık 2011

	1 aya kadar	1ay-3 ay	3 ay-1 yıl	1 yıl-5 yıl	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	94.050.370	103.552.311	318.361.776	-	-	3.930.212	519.894.669
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	2.239.663	43.734.379	11.474.786	-	130.565	57.579.393
AlımSatım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	6.810.375	1.114.651	-	-	-	7.925.026
Riski Hayat Poliçesine Ait Finansal Yatırımlar	-	-	5.615.562	-	-	-	5.615.562
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	116.715.309	149.761.079	179.103.668	832.307	-	-	446.412.363
İlişkili Taraflardan Alacaklar	48.689	-	52.628	-	-	-	101.317
Diğer Alacaklar	-	6.029.309	-	-	-	-	6.029.309
Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	12.735.209	21.682.360	51.367.957	4.932.718	16.927	-	90.735.171
Diğer Cari Varlıklar	190.307	-	3.384.481	-	-	-	3.574.788
Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	30.116.653	30.116.653
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	34.175.529	34.175.529
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	8.854.103	8.854.103
Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Cari Olmayan Varlıklar	-	-	-	-	-	2.128.644	2.128.644
Toplam Varlıklar	223.739.884	290.075.097	602.735.102	17.239.811	16.927	79.335.706	1.213.142.527
Esas Faaliyetlerden Borçlar	-	-	95.298.531	-	-	-	95.298.531
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	175.066	-	-	-	175.066
Diğer Borçlar	-	28.596.179	-	9.685.292	-	-	38.281.471
Sigortacılık Teknik Karşılıkları	134.468.895	199.568.314	239.092.195	34.639.703	74.827	-	607.843.934
Ödenecek Vergi ve Benzeri Yükümlülükler	-	13.273.694	-	-	-	-	13.273.694
Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	3.009.654	17.415.162	12.139.556	1.165.727	4.000	-	33.734.099
Uzun Vadeli Sigortacılık Teknik Karşılıkları	-	-	-	3.368.712	15.708.383	-	19.077.095
Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	-	-	-	-	-	2.650.075	2.650.075
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	402.808.562	402.808.562
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar	137.478.549	258.853.349	346.705.348	48.859.434	15.787.210	405.458.637	1.213.142.527
Likidite Fazlası/(Açığı)	86.261.335	31.221.748	256.029.754	(31.619.623)	(15.770.283)	(326.122.931)	-

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4.2.2 Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Finansal Araçlar Kategorileri:

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
		Gerçeğe Uygun		Gerçeğe Uygun
Cari Finansal Varlıklar	Defter Değeri	Değeri	Defter Değeri	Değeri
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	105.016.713	105.016.713	57.579.393	57.579.393
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	37	37	7.925.026	7.925.026
Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	5.767.837	5.767.837	5.615.562	5.615.562
Cari Olmayan Finansal Varlıklar				
İştirakler	30.116.653	30.116.653	30.116.653	30.116.653
Toplam Finansal Varlıklar	140.901.240	140.901.240	101.236.634	101.236.634

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Şirketin gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkları aşağıdaki tabloda değerleme yöntemleri açısından üç ayrı kategoriye ayrılarak gösterilmiştir. "Kategori 1", teşkilatlanmış piyasalardan elde edilen gerçeğe uygun değerlere (piyasa verilerine) göre, "Kategori 2" emsal teşkil eden gerçekleşmiş işlemlere göre ve "Kategori 3" ise gelecekteki nakit akımların bugüne indirgenmiş değerlerine göre değerlendirilmekte olan finansal varlıkları temsil etmektedir.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4.2.2 Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri
ve seviye sınıflamaları

	31 Mart 2012	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	37	37	-	-
Yatırım Fonları	37	37	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	105.016.713	105.016.713	-	-
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri	125.125	125.125	-	-
Borçlanma senetleri	104.891.588	104.891.588	-	-
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	5.767.837	5.767.837	-	-
İştirakler (*)	30.116.653	-	-	-
Toplam	140.901.240	110.784.587	-	-

	31 Aralık 2011	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	7.925.026	7.925.026	-	-
Borçlanma senetleri	7.925.026	7.925.026	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	57.579.393	57.579.393	-	-
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri	130.565	130.565	-	-
Borçlanma senetleri	57.448.828	57.448.828	-	-
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	5.615.562	5.615.562	-	-
İştirakler (*)	30.116.653	-	-	-
Toplam	101.236.634	71.119.981	-	-

(*) İştirakler içerisindeki Merter BV şirketinin rayiç bedelinin belirlenmesi ile ilgili çalışmalar henüz tamamlanmadığından maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4.2.2 Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

5. Bölüm Bilgileri

5.1 Faaliyet Bölümlemesi

Şirket'in "Faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii'ye yaptığı 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.

Şirket Türkiye'de faaliyet göstermektedir. Yurtdışındaki faaliyetlerin sonuçlarının finansal tablolar üzerindeki önemliliğinin son derece düşük olmasından dolayı coğrafi bölümlemeye ilişkin bilgi verilmemiştir.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5.1 Faaliyet Bölümlemesi (Devamı)

31 Mart 2012 tarihinde sona eren yıla ait bölüm sonuçları:

	Yangın	Nakliyat	Kara Araçları (Kasko)	Kara Araçları Sorumluluk (Zorunlu Trafik)	Diğer Kaza	Mühendislik	Tarım	Sağlık	Hayat	Dağıtılmayan	Toplam
TEKNİK GELİR	19.315.166	4.885.010	95.451.329	45.403.904	25.958.821	4.990.707	5.977.915	42.173.707	236.312	-	244.392.871
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	13.271.444	3.594.258	91.179.988	42.240.224	22.213.380	3.257.373	5.936.163	37.787.149	11.225	-	219.491.204
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	20.510.532	4.014.017	87.613.875	47.235.454	18.461.432	4.030.515	6.503.102	73.664.455	14.127	-	262.047.509
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	(7.239.088)	(419.760)	3.566.113	(5.267.213)	3.779.771	(773.142)	(569.532)	(35.877.306)	(2.902)	-	(42.803.059)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	-	1	-	271.983	(27.823)	-	2.593	-	-	-	246.754
2- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	6.043.722	1.290.752	4.271.341	3.163.680	3.745.441	1.733.334	41.752	4.386.558	225.087	-	24.901.667
TEKNİK GİDER	(16.821.670)	(924.320)	(80.944.852)	(60.382.437)	(10.804.979)	(19.303.843)	(1.803.179)	(41.869.855)	(211.712)	-	(233.066.847)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	(6.135.595)	225.526	(55.241.637)	(49.459.385)	3.155.387	(16.731.601)	(221.347)	(29.607.905)	(341.410)	-	(154.357.967)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	(4.805.487)	(706.881)	(82.037.528)	(37.571.533)	(2.697.791)	(2.040.337)	(1.540.183)	(28.165.162)	(300.021)	-	(159.864.923)
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	(1.330.108)	932.407	26.795.891	(11.887.852)	5.853.178	(14.691.264)	1.318.836	(1.442.743)	(41.389)	-	5.506.956
2- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-) ve Diğer Teknik Giderler	(1.169.141)	-	(61.451)	-	(2.742)	(61.920)	-	-	196.016	-	(1.099.238)
3- Faaliyet Giderleri	(9.516.934)	(1.149.846)	(25.641.764)	(10.923.052)	(13.957.624)	(2.510.322)	(1.581.832)	(12.261.950)	(66.318)	-	(77.609.642)
	2.493.496	3.960.690	14.506.477	(14.978.533)	15.153.842	(14.313.136)	4.174.736	303.852	24.601	-	11.326.024
Mali gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.568.466	18.568.466
Amortisman gideri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.528.035)	(1.528.035)
Karşılık giderleri, net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.068.859)	(3.068.859)
Vergi gideri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.024.626)	(2.024.626)
Mali gider	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.252.483)	(13.252.483)
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(901.388)	(901.388)
Net Dönem Karı / (Zararı)	2.493.496	3.960.690	14.506.477	(14.978.533)	15.153.842	(14.313.136)	4.174.736	303.852	24.601	(2.206.925)	9.119.099

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5.1 Faaliyet Bölümlemesi (Devamı)

31 Mart 2011 tarihinde sona eren yıla ait bölüm sonuçları:

	Kara Araçları		Kara Araçları Sorumluluk									
	Yangın	Nakliyat	(Kasko)	(Zorunlu Trafik)	Diğer Kaza	Mühendislik	Tarım	Sağlık	Hayat	Dağıtılmayan	Toplam	
TEKNİK GELİR	14.945.414	2.897.785	72.699.874	32.143.309	15.635.050	4.082.317	1.364.674	35.585.662	276.869	-	179.630.954	
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	11.651.451	2.600.618	69.271.713	30.474.867	12.094.456	2.890.121	1.527.541	34.722.879	39.125	-	165.272.771	
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	13.704.569	3.042.615	91.827.731	37.765.857	15.517.101	3.558.062	6.600.646	71.535.411	39.103	-	243.591.095	
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	(2.053.118)	(255.404)	(22.556.018)	(7.290.990)	(3.422.645)	(667.941)	(5.073.105)	(36.812.532)	23	-	(78.131.730)	
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	-	(186.593)	-	-	-	-	-	-	-	-	(186.593)	
2- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	3.293.963	297.167	3.428.161	1.668.442	3.540.595	1.192.196	(162.867)	862.783	237.744	-	14.358.184	
TEKNİK GİDER	(14.454.041)	(1.941.718)	(73.171.350)	(37.835.148)	(13.022.971)	(5.392.607)	(1.465.332)	(37.981.944)	(230.965)	-	(185.496.076)	
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	(5.984.901)	(980.348)	(52.412.069)	(28.686.425)	(3.560.031)	(3.572.950)	(1.570.377)	(31.763.990)	(454.358)	-	(128.985.449)	
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	(4.593.597)	(660.150)	(52.238.646)	(26.448.213)	(1.781.942)	(2.359.500)	(648.434)	(27.744.187)	(531.706)	-	(117.006.375)	
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	(1.391.304)	(320.198)	(173.423)	(2.238.212)	(1.778.089)	(1.213.450)	(921.943)	(4.019.803)	77.348	-	(11.979.074)	
2- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-) ve Diğer Teknik Giderler	(843.535)	-	(370.267)	-	(1.077)	(47.142)	-	-	241.984	-	(1.020.037)	
3- Faaliyet Giderleri	(7.625.605)	(961.370)	(20.389.014)	(9.148.723)	(9.461.863)	(1.772.515)	105.045	(6.217.954)	(18.591)	-	(55.490.590)	
	491.373	956.067	(471.476)	(5.691.839)	2.612.079	(1.310.290)	(100.658)	(2.396.282)	45.904	-	(5.865.122)	
Mali gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.248.333	6.248.333	
Amortisman gideri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.263.685)	(1.263.685)	
Karşılık giderleri, net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.593.035)	(1.593.035)	
Vergi gideri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Mali gider	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.836.854)	(4.836.854)	
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.188.653	1.188.653	
Net Dönem Karı / (Zararı)	491.373	956.067	(471.476)	(5.691.839)	2.612.079	(1.310.290)	(100.658)	(2.396.282)	45.904	(256.588)	(6.121.710)	

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. Maddi Duran Varlıklar

31 Mart 2012

	Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	Motorlu Taşıtlar	Demirbaş ve Tesisatlar ile Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak	38.837.294	32.050	22.495.690	2.414.980	63.780.014
Alımlar	-	-	331.499	-	331.499
31 Mart	38.837.294	32.050	22.827.189	2.414.980	64.111.513
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
1 Ocak	(11.306.717)	(26.344)	(16.884.928)	(2.139.567)	(30.357.556)
Dönem gideri	(194.147)	(1.603)	(305.311)	(29.112)	(530.173)
31 Mart	(11.500.864)	(27.947)	(17.190.239)	(2.168.679)	(30.887.729)
31 Mart net defter değeri	27.336.430	4.103	5.636.950	246.301	33.223.784

31 Mart 2011

	Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	Motorlu Taşıtlar	Demirbaş ve Tesisatlar ile Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>					
1 Ocak	38.837.294	49.550	24.040.903	2.348.015	65.275.762
Alımlar	-	-	107.425	-	107.425
Çıkışlar	-	-	(383.580)	-	(383.580)
31 Mart	38.837.294	49.550	23.764.748	2.348.015	64.999.607
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
1 Ocak	(10.530.131)	(23.726)	(17.800.470)	(2.033.686)	(30.388.013)
Dönem gideri	(194.147)	(2.478)	(351.209)	(47.853)	(595.687)
Çıkışlar	-	-	383.580	-	383.580
31 Mart	(10.724.278)	(26.204)	(17.768.099)	(2.081.539)	(30.600.120)
31 Mart net defter değeri	28.113.016	23.346	5.996.649	266.476	34.399.487

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin ilave değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

31 Mart 2012

<u>Maliyet Değeri</u>	Arazi ve Arsalar	Binalar	Toplam
1 Ocak	286.578	567.611	854.189
31 Mart	286.578	567.611	854.189
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak	-	(101.118)	(101.118)
Dönem gideri	-	(4.746)	(4.746)
31 Mart	-	(105.864)	(105.864)
31 Mart net defter değeri	286.578	461.747	748.325

31 Mart 2011

<u>Maliyet Değeri</u>	Arazi ve Arsalar	Binalar	Toplam
1 Ocak	286.578	754.899	1.041.477
Çıkışlar	-	-	-
31 Mart	286.578	754.899	1.041.477
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
1 Ocak	-	(148.930)	(148.930)
Dönem gideri	-	(5.683)	(5.683)
Çıkışlar	-	-	-
31 Mart	-	(154.613)	(154.613)
31 Mart net defter değeri	286.578	600.286	886.864

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket ile ilişkisi olmayan bağımsız bir gayrimenkul değerleme şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre belirlenmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız gayrimenkul değerleme şirketi olup söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlemesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olan değerleme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınmasıyla tespit edilmiştir. Ancak Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerlerini finansal tablolarına yansıtmamaktadır.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Mart 2012

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Araştırma ve Geliştirme Giderleri</u>	<u>Haklar</u>
1 Ocak	-	15.594.992
Alımlar	309.744	425.530
31 Mart	309.744	16.020.522
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>		
1 Ocak	-	(6.740.889)
Dönem gideri	-	(993.116)
31 Mart	-	(7.734.005)
31 Mart net defter değeri	309.744	8.286.517

31 Mart 2011

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>
1 Ocak	11.756.263
Alımlar	1.061.476
31 Mart	12.817.739
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>	
1 Ocak	(3.912.213)
Dönem gideri	(662.315)
31 Mart	(4.574.528)
31 Mart net defter değeri	8.243.211

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar için muhasebeleştiği değer düşüklüğü zararı bulunmamaktadır (31 Mart 2011: Bulunmamaktadır).

Şirket'in finansal tablolarında şerefiye tutarı bulunmamaktadır.

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Şirket'in önemli derecede etkide bulunduğu, bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerin dışında kalan işletmelerdir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır. Şirket'in Merter BV'de 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 30.116.653 TL tutarında (31 Aralık 2011: 30.116.653 TL) %25 oranında iştiraki bulunmaktadır. Şirket'in bu iştirakin yönetiminde bir etkisi bulunmamakta ve iştirak sonucu bir alışveriş merkezi ve ofis binasına sahip olan şirketlerdeki nihai iştirak oranı her bir şirket için %12,5'tir. Bu yatırım maliyet bedeli üzerinden taşınmaktadır.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

10. Reasürans Varlıkları

Şirket'in reasürans varlıkları ile ilgili bakiyeleri 17.16 no'lu dipnotta verilmiştir.

11. Finansal Varlıklar

11.1 Finansal Varlıkların Alt Sınıflamaları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	105.016.713	57.579.393
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	37	7.925.026
Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	5.767.837	5.615.562
Toplam	110.784.587	71.119.981

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Maliyet Bedeli TL	Borsa Rayici TL	Kayıtlı Değer TL	Maliyet Bedeli TL	Borsa Rayici TL	Kayıtlı Değer TL
Devlet Tahvili	103.450.451	104.891.588	104.891.588	56.538.855	57.448.828	57.448.828
Hisse Senetleri (Borsaya kote olmayan) Net	125.125	-	125.125	130.565	-	130.565
Toplam	103.575.576	104.891.588	105.016.713	56.669.420	57.448.828	57.579.393

Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Yatırımlar

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Maliyet Bedeli TL	Borsa Rayici TL	Kayıtlı Değer TL	Maliyet Bedeli TL	Borsa Rayici TL	Kayıtlı Değer TL
Devlet Tahvili	5.206.276	5.767.837	5.767.837	5.206.276	5.615.562	5.615.562

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11.1 Finansal Varlıkların Alt Sınıflamaları (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde sınıflanmış olan hisse senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2012

Hisse Senetleri	Pay Oranı %	Maliyet Bedeli TL	Borsa Rayici TL	Kayıtlı Değer TL
Tarsim Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi A.Ş.	4,35	125.125	-	125.125
Borsaya Kote Olmayanlar		125.125	-	125.125
Toplam		125.125	-	125.125

31 Aralık 2011

Hisse Senetleri	Pay Oranı %	Maliyet Bedeli TL	Borsa Rayici TL	Kayıtlı Değer TL
Tarsim Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi A.Ş.	4,35	130.565	-	130.565
Borsaya Kote Olmayanlar		130.565	-	130.565
Toplam		130.565	-	130.565

Alım satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde sınıflanmış menkul değerler aşağıda belirtilmiştir:

31 Mart 2012

	Maliyet Bedeli TL	Borsa Rayici TL	Kayıtlı Değer TL
Yatırım Fonları	37	37	37
Toplam	37	37	37

31 Aralık 2011

	Maliyet Bedeli TL	Borsa Rayici TL	Kayıtlı Değer TL
Devlet Tahvili	7.722.550	7.925.026	7.925.026
Toplam	7.722.550	7.925.026	7.925.026

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11.2 Dönem içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

11.3 Dönem içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

11.4 Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayiçlerine göre, borsa rayiçleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi

Menkul kıymetlerin maliyet bedelleri, borsa rayiçleri ve kayıtlı değerleri, yukarıda 11.1 numaralı dipnotta sunulmuştur.

Finansal duran varlıklar borsaya kote olmayan varlıklardan oluşmakta olup maliyet bedelleri, ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

Borsaya Kote
Olmayanlar

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Pay Oranı %	Maliyet Bedeli TL	Kayıtlı Değer TL	Pay Oranı %	Maliyet Bedeli TL	Kayıtlı Değer TL
Merter BV	25	30.116.653	30.116.653	25	30.116.653	30.116.653

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları/(azalışları)

Finansal Varlığın Türü

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	33.985	(865.162)	(865.162)

Değer artışları ve azalışları, finansal varlıkların, dönem sonu kayıtlı değer ile maliyet bedelleri arasındaki farkları yansıtmaktadırlar.

11.7 Finansal Araçlar

- Finansal tablo kullanıcılarının işletmenin finansal durum ve performansı açısından finansal araçların önemini değerlendirmelerine imkan veren bilgiler 4.1 numaralı dipnotta verilmiştir.
- Finansal varlıkların defter değerlerine ilişkin bilgi, yukarıda 11.1 numaralı dipnotta verilmektedir.
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri ve anılan değer defter değeri ile karşılaştırılması 11.1 numaralı dipnotta verilmektedir.
- Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar yukarıda 11.1 numaralı dipnotta verilmektedir.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11.8. Finansal Araçlar

Şirket, finansal riskten korunma muhasebesi araçları uygulamamaktadır.

11.9 Kur Değişimin Etkileri

Şirket, parasal kalemlerin ödenmesinden ya da dönem içinde veya ilk muhasebeleştirme sırasında çevrildiklerinden farklı kurlardan çevrilmelerinden kaynaklanan kur farklarını, oluştukları dönemde kar veya zararda muhasebeleştirmektedir.

12. Borçlar ve Alacaklar

12.1 Şirket'in alacaklarının detayı

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	464.682.323	443.786.697
Sigortalılardan alacaklar	4.509	4.382
Acentelerden alacaklar	428.449.387	380.366.064
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alacaklar	21.143.282	49.622.518
Rücu alacakları (2.1.1 no'lu dipnot)	40.193.623	36.810.327
Rücu alacakları karşılığı (-) (2.1.1 no'lu dipnot)	(22.782.599)	(20.919.266)
Diğer alacaklar	143.641	144.133
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar reeskontu (-)	(2.469.520)	(2.241.461)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)	(2.883.354)	(2.883.354)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	45.630.422	44.185.986
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(40.350.131)	(38.707.920)
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar	30.954	30.954
Toplam	467.110.214	446.412.363

Şirketin sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
0-60 gün	19.165.352	11.611.959
61-90 gün	1.128.172	1.074.134
90 gün üzeri	3.017.782	3.258.264
Vadesi gelmemiş alacaklar	441.371.017	427.842.340
Toplam	464.682.323	443.786.697

Şirket'in alacakları için tesis edilen teminatların detayı aşağıda sunulmuştur:

Teminat Türü	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Standart Alacaklar	Şüpheli Alacaklar	Standart Alacaklar	Şüpheli Alacaklar
Teminat Mektubu	27.324.953	-	26.164.489	-
Gayrimenkul İpoteği	74.162.793	6.651.797	73.654.108	6.871.797
Devlet Tahvili ve Hisse Senedi	77.000	-	84.090	-
Diğer	628.377	-	664.518	-
Toplam	102.193.123	6.651.797	100.567.205	6.871.797

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12.1 Şirket'in alacaklarının detayı (Devamı)

Şirket, tahsili şüpheli hale gelmiş alacakları için teminatsız tutarın %100'ü oranında karşılık ayrılmaktadır. Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	(38.707.920)	(38.061.903)
Dönem gideri	(4.650.769)	(3.131.739)
Tahsilatlar	3.008.558	2.014.156
Dönem sonu - 31 Mart	(40.350.131)	(39.179.486)

Vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
0-30 gün	-	24.574
90 gün üzeri	45.630.422	44.161.412
Toplam	45.630.422	44.185.986

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

Bilançoda 175.066 TL olarak görünen ortaklara borçlar kalemi geçmiş yıllarda dağıtılıp hissedarlar tarafından alınmayan temettülerden oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 175.066 TL).

12.3 Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı 108.844.920 TL'dir (31 Aralık 2011: 107.439.002 TL).

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12.4 Şirket'in yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacaklar ve borçların tutarları aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2012

Bankalar (DTH)	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Amerikan Doları	5.609.152	1,7729	9.944.466
Avro	343.812	2,3664	813.597
İngiliz Sterlini	8.197	2,8367	23.252
İsviçre Frangı	422	1,9609	827
Diğer			5.296
Toplam			10.787.438

Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Amerikan Doları	17.377.567	1,7729	30.808.689
Avro	7.751.565	2,3664	18.343.303
İngiliz Sterlini	9.217	2,8367	26.146
İsviçre Frangı	3.333	1,9609	6.536
Diğer			896
Toplam			49.185.570

Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Amerikan Doları	(1.150.887)	1,7815	(2.050.305)
Avro	(343.588)	2,3778	(816.984)
Diğer			(367)
Toplam			(2.867.656)

Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Amerikan Doları	(10.898.877)	1,7729	(19.322.619)
Avro	(3.970.496)	2,3664	(9.395.782)
Diğer			(14.099)
Toplam			(28.732.500)

Net Yabancı Para Pozisyonu	28.372.852
----------------------------	------------

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12.4 Şirket'in yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacaklar ve borçların tutarları aşağıda sunulmuştur (Devamı)

31 Aralık 2011

Bankalar (DTH)	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Amerikan Doları	999.127	1,8889	1.887.251
Avro	1.672.782	2,4438	4.087.945
İngiliz Sterlini	8.738	2,9170	25.489
İsviçre Frangı	146	2,0062	293
Diğer			5.976
Toplam			6.006.954

Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Amerikan Doları	14.233.456	1,8889	26.885.575
Avro	4.773.493	2,4438	11.665.462
İngiliz Sterlini	4.749	2,9170	13.853
İsviçre Frangı	925	2,0062	1.856
Diğer			976
Toplam			38.567.722

Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Amerikan Doları	(926.504)	1,8980	(1.758.505)
Avro	(457.397)	2,4556	(1.123.184)
Diğer			(5.466)
Toplam			(2.887.155)

Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Amerikan Doları	(7.437.267)	1,8889	(14.048.254)
Avro	(3.216.734)	2,4438	(7.861.055)
Diğer			(83.506)
Toplam			(21.992.815)

Net Yabancı Para Pozisyonu			19.694.706
----------------------------	--	--	------------

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. Türev Finansal Araçlar

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

14. Nakit Akış Amaçlı Genel Toplam

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Bankalar	485.097.279	519.894.669
Vadeli Mevduatlar	482.609.615	515.964.457
Vadesiz Mevduatlar	2.487.664	3.930.212
Toplam	485.097.279	519.894.669
Nakit ve nakit benzeri bakiyeler üzerinde faiz gelir tahakkuku (-)	(10.238.379)	(3.950.486)
Nakit akım amaçlı genel toplam	474.858.900	515.944.183
Bloke banka mevduatları	43.713.318	101.833.705

15. Sermaye

15.1 Ortaklara yapılan dağıtımları ayrı olarak göstermek suretiyle, kuruluşun ortaklarla ortakların kendi iradeleri dahilinde yaptıkları işlemlerin tutarları

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki ortakları ve sermaye yapısı 2.14 nolu dipnotta verilmiştir.

Şirket'in ortakları ile dönem içinde yaptığı işlemlerin ve dönem sonu itibarıyla olan bakiyelerinin detaylı açıklaması "İlişkili taraf açıklamaları" dipnotunda verilmiştir.

15.2 Her değişikliği ayrı göstermek suretiyle, her sermaye sınıfının ve her yedeğin dönem başıve dönem sonu defter değerlerinin uyumlaştırılması

Özsermaye Değişim Tablosu'nda verilmiştir.

15.3 Paylara bölünmüş sermayenin her sınıfı için

15.3.1 Kayıtlı sermayeyi oluşturan hisse senedi sayısı ile ilgili açıklama

Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr değerinde 30.600.000.000 adet paya ayrılmış olup, bu payları 10. tertip hisse senetleri temsil etmektedir (31 Aralık 2011: 1 Kr değerinde 30.600.000.000 adet pay).

15.3.2 Çıkarılan ve tamamı ödenen ve çıkarılan fakat tamamı ödenmeyen hisse senetlerinin sayısı ile ilgili açıklama

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15.3.3 Bir hisse senedinin nominal değeri veya hisse senetlerinin nominal değerinin olmadığı ile ilgili açıklama

Hisselerin nominal değeri hisse başına 1 Kr'dir (31 Aralık 2011: 1 Kr).

15.3.4 Dönem başı ve dönem sonunda bulunan hisse senetleri sayısının uyumlaştırılması ile ilgili açıklama

	Hisse Senedi Adet	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı, 1 Ocak	30.600.000.000	30.600.000.000
Dönem içinde çıkarılan	-	-
Dönem Sonu	30.600.000.000	30.600.000.000

15.3.5 Temettülerin dağıtımı ve sermayenin geri ödenmesindeki sınırlamalarda dahil söz konusu sermaye sınıfıyla ilgili haklar, imtiyazlar ve sınırlamalar (kısıtlamalar) ile ilgili açıklama

Şirket ana sözleşmesinin 61. maddesi hükümleri gereğince, çıkarılan bilançoya göre hesap ve tespit olunan safi kardan ödenecek kurumlar vergisi düşülür. Kalan tutar üzerinden %5 oranında kanuni yedek akçe ayrılır. Kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan tutar üzerinden en az Sermaye Piyasası Kurulunca tesbit olunan oran ve miktarda 1. temettü ayrılır.

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca (SPK) 27 Ocak 2010 tarihinde 2010 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine (31 Aralık 2011: %20), bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul'un Seri:IV, No:27 sayılı " Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu SPK Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

15.3.6 Kuruluş tarafından veya iştirakleri veya bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulanan kuruluşun kendi hisse senetleri ile ilgili açıklama

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

15.3.7 Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senedi satışları için çıkarılmak üzere kuruluştaki bulundurulanan hisse senetleri, vadeleri ve tutarları ile ilgili açıklama

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

15.4 Hisse Bazlı Ödemeler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15.5 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

16. Diğer Karşılıklar ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni**16.1 Diğer standartlar veya yorumlar tarafından istenen, doğrudan özkaynaklarda tahakkuk ettirilen dönemin her bir gelir ve gider kalemi ve bu kalemlerin toplamı**

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıkların		
değerleme farkı	42.481	(1.081.452)
Ertelenmiş vergi etkisi	(8.496)	216.290
Toplam	33.985	(865.162)

16.2 Özkaynakların bir unsuru olarak ayrıca sınıflandırılan net kur farkları ile dönem başındaki ve dönem sonundaki bu tür kur farkları tutarlarının mutabakatı

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

16.3 Tahmini işleme ilişkin finansal riskten korunma işlemleri ve net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

16.4 Finansal riskten korunma işlemleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

16.5 Satılmaya hazır finansal varlıklarda dönem içerisinde doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş kazanç veya kayıplar ile özkaynaklardan çıkarılıp döneme ilişkin kâr veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
	Değer artış / (azalışı)	Değer artış / (azalışı)
Dönem başı , 1 Ocak	(865.162)	-
Dönem içinde özkaynağa intikal ettirilen		
değer artış/azalışı	899.147	(865.162)
Dönem sonu	33.985	(865.162)

16.6 İştiraklere ilişkin dönem içerisinde doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş kazanç veya kayıplar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

16.7 Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değer artışları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16.8 Doğrudan özkaynaklara borç veya alacak olarak kaydedilmiş olan kalemlerle ilgili olan dönem vergisi ve ertelenmiş vergi

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

17. Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları

17.1 Şirketin hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibariyle hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları

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

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Tesis Edilmesi Gereken	Mevcut Blokaj	Tesis Edilmesi Gereken	Mevcut Blokaj
Brans	TL	TL	TL	TL
Hayat	7.051.450	8.116.311	7.617.488	8.002.514
Devlet tahvili		5.731.799		5.618.002
Vadeli Mevduat		2.384.512		2.384.512
Hayat Dışı	95.032.551	103.733.930	75.557.085	101.955.426
Devlet tahvili		62.405.124		2.506.233
Vadeli Mevduat		41.328.806		99.449.193
Toplam	102.084.001	111.850.241	83.174.573	109.957.940

17.2 Şirketin hayat poliçe adetleri, ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalılarının adet ve matematik karşılıkları

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Adet	Matematik Karşılık TL	Adet	Matematik Karşılık TL
Dönem başı - 1 Ocak	374	3.368.712	537	4.528.117
Dönem içinde giren	-	40.257	-	215.721
Dönem içinde ayrılan	(32)	(235.262)	(163)	(1.375.126)
Dönem sonu	342	3.173.707	374	3.368.712

Yukarıdaki tabloda 2.446.446 TL tutarında Matematik Karşılıklar (31 Aralık 2011: 2.570.229 TL) ve 727.261 TL tutarında Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklar (31 Aralık 2011: 798.483 TL) ve iptal edilen poliçe adetleri ile bunlara tekabül eden Matematik Karşılıklar da dahildir.

Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar'dan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar sınıfında yer alan varlıklar 11 no'lu dipnotta açıklandığı üzere rayiç değerle değerlendirilmekte; Hayat Matematik Karşılığı hesabında muhasebeleştirilen, rayiç değer ile iskonto edilmiş değer arasında 31 Mart 2012 tarihi itibariyle fark bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarları

Branşı	31 Mart 2012 Tutarı	31 Aralık 2011 Tutarı
Kara Araçları Sorumluluk	2.191.570.970.244	2.060.035.998.091
Yangın ve Doğal Afetler	124.593.521.876	103.775.053.369
Genel Zararlar	86.066.877.780	70.645.403.455
Kaza	66.105.690.700	44.219.296.539
Nakliyat	55.321.103.391	48.853.563.632
Genel Sorumluluk	39.275.410.452	37.608.696.688
Kara Araçları	19.189.577.243	19.290.202.594
Finansal Kayıplar	12.342.791.432	9.893.068.460
Hukuksal Koruma	7.238.339.634	7.441.268.647
Hava Araçları Sorumluluk	4.641.552.845	1.798.945.845
Kredi	1.776.554.848	709.150.774
Hava Araçları	794.680.297	628.895.963
Hastalık/Sağlık	754.667.499	697.057.249
Su Araçları	368.382.945	352.782.471
Emniyeti suistimal	330.954.924	321.901.503
Hayat	6.903.918	9.403.712
Toplam	2.610.377.980.028	2.406.280.688.992

17.4 Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutarları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve şirket emeklilik katılımcılarının adet ve portföy tutarları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17.10 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

17.11 Dönem içinde şirketin portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

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

Dönem içinde portföyden ayrılan hayat sigortalıların tümü ferdi olup adet ve tutarları 17.2 nolu dipnotta verilmiştir.

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı

Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

	1 Ocak - 31 Mart 2012 Kar Payı Dağıtım Oranı (%)	1 Ocak - 31 Aralık 2011 Kar Payı Dağıtım Oranı (%)
TL (Hayat Sigortaları)	7,08%	7,31%

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarları tanımlayan ve gösteren bilgilerin finansal tablolarda açıklanması

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17.16 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen varlık, borç, gelir, ve giderleri ile nakit akımlarını ayrıca, sigortacının bir sedan işletmesi olması durumunda:

Reasürans Varlıkları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Reasürans Şirketlerinden Alacaklar	21.143.282	49.622.518
Reasürans Şirketi Nezdindeki Depolar	30.954	30.954
Kazanılmamış Primler Karşılığı Reasürör Payı	173.575.641	139.116.703
Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı Reasürör Payı	292.811.708	88.728.647
Devam Eden Riskler Karşılığı Reasürör Payı	-	288.299
Toplam	487.561.585	277.787.121

Reasürans Borçları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Sigortacılık Faaliyetinden Borçlar	77.111.723	95.298.531
Acentelere borçlar	22.560.886	21.938.906
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar reeskontu (-)	(332.533)	(275.925)
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	54.883.370	73.635.550
Toplam	77.111.723	95.298.531

Reasürans Anlaşmaları Gelir ve Giderleri

	1 Ocak-31 Mart 2012	1 Ocak-31 Mart 2011
Reasüröre Devredilen Primler (-) (*)	(108.316.348)	(75.792.678)
Alınan Komisyonlar	11.092.324	9.883.056
Kazanılmamış Primler Karşılığı Reasürör Payı	34.462.529	13.803.600
Devam Eden Riskler Karşılığı Reasürör Payı	(288.299)	801.924
Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı Reasürör Payı	211.570.715	17.843.285
Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı	20.936.202	20.888.011
Toplam	169.457.123	(12.572.802)

(*) SGK'ya aktarılan primleri de içermektedir.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17.16 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen varlık, borç, gelir, ve giderleri ile nakit akımlarını ayrıca, sigortacının bir sedan işletmesi olması durumunda (Devamı):

Branş	31 Mart 2012			31 Mart 2011		
	Teknik			Teknik		
	Devredilen Primler	Karşılıklar Reasürör Payı	Ödenen Hasar Reasürör Payı	Devredilen Primler	Karşılıklar Reasürör Payı	Ödenen Hasar Reasürör Payı
Yangın ve Doğal Afetler	(44.000.413)	12.300.054	3.598.984	(31.891.854)	14.204.880	3.379.829
Genel Zararlar	(29.874.597)	224.351.392	6.019.863	(15.402.153)	15.023.011	3.254.796
Kara Araçları Sorumluluk	(7.005.746)	(3.062.254)	2.836.468	(4.786.096)	(3.217.978)	3.367.823
Kara Araçları	(6.549.217)	(2.101.441)	6.173.513	(10.118.518)	2.295.077	6.617.158
Nakliyat	(5.773.178)	(554.339)	1.349.180	(1.949.427)	1.040.226	660.521
Genel Sorumluluk	(5.021.408)	13.326.226	748.469	(3.507.916)	4.880.223	761.085
Finansal Kayıplar	(4.420.802)	2.311.185	53.271	(5.925.356)	(287.404)	743.785
Kredi	(2.338.602)	761.907	50	(1.002.456)	627.142	14.176
Hava Araçları Sorumluluk	(1.367.087)	(232.769)	-	(80.563)	(862.069)	809
Kaza	(550.194)	(624.747)	84.268	(396.491)	156.010	339.125
Su Araçları	(541.135)	(287.624)	14.457	(283.594)	344.470	747.809
Hava Araçları	(342.583)	77.533	-	(136.910)	(552.799)	-
Emniyet Suistimal	(337.109)	(335.392)	56.887	(160.542)	(263.864)	(8.307)
Hastalık/Sağlık	(194.277)	(58.776)	792	15.856	(965.239)	1.007.698
Hukuksal Koruma	-	(126.010)	-	(154.157)	27.349	1.704
Hayat	(5.113)	(4.160)	-	(12.501)	4.295	-
Toplam	(108.321.461)	245.740.785	20.936.202	(75.792.678)	32.453.330	20.888.011

Şirket, sedan işletme olarak satın almış olduğu reasürans anlaşmalarından kaynaklanan komisyon gelirlerini ertelemektedir.

17.17. Gerçekleşen hasarların geçmiş tahminlerle karşılaştırılması

4.1.2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

17.18. Finansal tablolar üzerinde önemli etkiye sahip olan her değişikliğin etkisini ayrı olarak göstererek sigorta varlık ve borçlarının ölçümünde kullanılan varsayımlardaki değişikliklerin etkileri

4.1.2.4 nolu dipnotta açıklanmıştır.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17.19 Sigorta borçları, reasürans varlıkları ve olması durumunda ilgili ertelenmiş edinme maliyetlerindeki değişikliklerin mutabakatı

	2012	
	Sigorta borçları	Reasürans varlıkları
Dönem başı - 1 Ocak	95.298.531	277.787.121
Dönem içinde değişiklik	(18.186.808)	209.774.464
Dönem sonu - 31 Mart	77.111.723	487.561.585

	2011	
	Sigorta borçları	Reasürans varlıkları
Dönem başı - 1 Ocak	60.547.066	270.696.800
Dönem içinde değişiklik	34.751.465	7.090.321
Dönem sonu - 31 Aralık	95.298.531	277.787.121

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

17.2 no'lu dipnotta sunulmuştur.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

19.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Acentelere borçlar	22.560.886	21.938.906
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar reeskontu (-)	(332.533)	(275.925)
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	54.883.370	73.635.550
Sigortacılık Faaliyetinden Borçlar	77.111.723	95.298.531
Anlaşmalı servis ve kurumlara borçlar	11.644.486	13.034.775
Doğal Afet Sigortaları Kurumu cari hesabı	5.721.537	4.383.609
Satıcılara borçlar	1.639.578	3.383.916
Acentelere dask borçları	604.129	494.568
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar (*)	8.369.904	7.058.985
Diğer	604.052	240.326
Diğer Borçlar	28.583.686	28.596.179
Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	25.434.197	21.439.084
Gider Tahakkukları	8.780.820	12.295.015
Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları	34.215.017	33.734.099
Toplam Kısa Vadeli Borçlar	139.910.426	157.628.809
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar (**)	8.152.680	9.685.292
Toplam Uzun Vadeli Borçlar	8.152.680	9.685.292
Toplam Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler	148.063.106	167.314.101

(*) Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar - kısa vadeli:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Tasfiye edilen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar karşılığı	544.122	272.061
Kapatılan muallak hasar karşılığının kısa vadeye düşen kısmı	2.522.042	1.261.021
27 Ağustos 2011 - 31 Aralık 2011 tarihleri arasında SGK'ya aktarılan prim tutarı	3.524.887	4.494.840
1 Ocak 2012 - 31 Mart 2012 tarihleri arasında SGK'ya aktarılan prim tutarı	3.236.441	-
2011 yılı için bildirilen yükümlülük tutarı ile belirtilen hesaplama sonucu bulunan tutar arasındaki fark	2.001.016	2.001.016
Dönem içerisinde SGK'ya yapılan prim ödemeleri	(3.458.604)	(969.953)
Toplam	8.369.904	7.058.985

(**) Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar - uzun vadeli:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Tasfiye edilen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar karşılığı	272.530	544.122
Kapatılan muallak hasar karşılığı	1.261.021	2.522.041
25 Şubat 2011 - 26 Ağustos 2011 tarihleri arasında bildirilen prim tutarı	6.619.129	6.619.129
Toplam	8.152.680	9.685.292

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları (Devamı)

(*) 2.15 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, Kanun'un yayımlandığı tarihten sonra meydana gelen trafik kazalarından kaynaklanan tedavi masraflarıyla ilgili olmak üzere, Şirket'in ilgili branşlarda 25 Şubat 2011 tarihinden sonra yazılan poliçelere ilişkin olarak 2011/17 sayılı Genelge kapsamında belirlenen primlerin SGK'ya aktarması gerekmektedir. Şirket yukarıda anlatılan esaslar çerçevesinde 1 Ocak - 31 Mart 2012 dönemi içerisinde 3.236.441 TL'lik tutarı devredilen primler olarak kaydetmiş (25 Şubat - 31 Aralık 2011: 11.113.969 TL) ve bu tutar üzerinden 416.057 TL tutarında gün esasına göre kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı hesaplamıştır (25 Şubat - 31 Aralık 2011: 6.303.656 TL). 2011/17 ve 2011/18 sayılı Genelgeler'de belirtilen esaslara göre, SGK'ya devredilen prim tutarının 6.761.328 TL'lik kısmı "Kısa Vadeli Diğer borçlar" hesabına kaydedilmiş olup (31 Aralık 2011: 4.494.840 TL), 31 Mart 2012 tarihine kadar yapılan 3.458.604 TL tutarındaki ödemeler bu hesaptan düşülmüştür (31 Aralık 2011: 969.953 TL). Ayrıca, Şirket, 2011/17 ve 2011/18 sayılı Genelgeler'de belirtilen esaslara göre SGK'ya devredilen prim tutarının 6.619.129 TL'lik kısmını "Uzun Vadeli Diğer Çeşitli Borçlar" hesabında sınıflandırmıştır (31 Aralık 2011: 6.619.129 TL).

(**) 2.15 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, 2011/18 no'lu Genelge'ye uyarınca, Kanun'un yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazalarına ilişkin olarak Şirket, kayıtlarında takip ettiği tedavi masraflarına ilişkin Kanun'un yürürlüğe girdiği tarihten önce gerçekleşen hasarlara ilişkin muallak tazminat dosyaları ile söz konusu tedavi masraflarına ilişkin hesaplanan "tasfiye edilecek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı"nı kapatarak "Ödenen Tazminatlar" hesabına kaydetmiştir. Şirket, 2011/18 no'lu Genelge'ye uyarınca, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla AZMM yöntemi ile hesaplanan muallak tazminat karşılığı tutarını ilgili dönemde kullanılan geçiş oranı ve büyük hasar elemesi varsayımlarını da dikkate alarak, hem tedavi masraflarına ilişkin veriler dahil hem de bu veriler hariç olarak hesaplamış ve hesaplanan farkını "tasfiye edilecek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı" olarak belirlemiştir. Bu kapsamda, Şirket, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 3.783.063 TL 'si (31 Aralık 2011: 3.783.062 TL) Kanun'un yürürlüğe girdiği tarihten önce gerçekleşen hasarlara ilişkin olup kapatılan muallak tazminat karşılığı ile 816.183 TL'si (31 Aralık 2011: 816.183 TL) 2011/18 no'lu Genelge'ye göre hesaplanan "tasfiye edilecek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı" olmak üzere toplam 4.599.245 TL (31 Aralık 2011: 4.599.245 TL) tutarındaki hasar karşılığını "Ödenen Tazminatlar" hesabına aktararak, 3.066.164 TL'lik kısmını kısa vadeli (31 Aralık 2011: 1.533.082 TL), 1.533.082 TL'lik kısmını uzun vadeli "Diğer çeşitli borçlar" olarak kaydetmiştir (31 Aralık 2011: 3.066.164 TL).

Şirket'in, Kanun'un yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazalarından kaynaklanan hasarlara ilişkin olarak müteakip yıllarla ilgili yukarıda anlatılan şekilde hesaplamış olduğu karşılık, Hazine Müsteşarlığı'ndan bu dönemler için yapılacak yükümlülük bildirimlerine göre 2012 ve 2013 yıllarına ilişkin yeniden belirlenecek olup, hesaplanan karşılıklarla kesinleşen yükümlülükler arasındaki farklar, ilgili yılların gelir tablosu hesaplarına kaydedilecektir.

19.2 İlişkili Taraf Açıklamaları

Şirket'in ilişkili taraflarla olan işlemlerinin ve dönem sonu itibarıyla olan bakiyelerinin detaylı açıklaması 45 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

20. Borçlar

Sigortacılık Teknik Karşılıkları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kazanılmamış Primler Karşılığı- Net (*)	450.606.698	400.786.528
Devam Eden Riskler Karşılığı- Net	69.297	316.051
Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı-Net (**)	208.718.863	206.741.355
Hayat Matematik Karşılığı-Net	2.446.446	2.570.229
Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık-Net	727.261	798.483
Dengeleme Karşılığı-Net	17.003.636	15.708.383
Toplam	679.572.201	626.921.029

(*) Kazanılmamış primler karşılığının gelir tablosu etkisi hesaplanırken, faaliyet giderleri içerisinde yer alan asistans şirketlerine devredilen primlerin erteleme etkisi olan 5.561.243 TL lik tutar netleştirilmiştir.

2.15 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, kazanılmamış primler karşılığı reasürans pay tutarı SGK'ya devredilen primler üzerinden gün esasına göre hesaplanan ve 1 Ocak - 31 Mart 2012 dönemi için 416.057 TL'lik tutardaki kazanılmamış primler karşılığı reasürans payını içermektedir (31 Aralık 2011: 6.303.656 TL).

(**) Şirket oto-kaza branşında clean-cut anlaşmalarına sahip olup, bu anlaşmalara istinaden 2011 yılı prim ve hasar portföy çıkışlarını 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla gerçekleştirmiştir. Aynı anlaşma gereği portföy girişleri de 2012 yılında yapılmıştır. 2012 yılında portföy girişlerinin etkisi olan 7.484.465 TL'lik tutar cari dönem muallak hasarlar karşılığı hesabından netleştirilmiştir. (4.1.2.4 no'lu dipnot)

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebelemektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir. Şirket'in ertelenmiş gelir vergisine ilişkin tutarlarına 35 no'lu dipnotta yer verilmiştir.

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

SSK Kanunu kapsamında banka, sigorta ve reasürans şirketleri personeli için kurulmuş bulunan sandıkların, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun Geçici 23. maddesi ile kanunun yayımını izleyen üç yıl içinde SSK'ya devredilmesine hükmedilmiş, 30 Kasım 2006 tarih ve 2006/11345 sayılı Bakanlar Kurulu Kararıyla da devre ilişkin usul ve esaslar belirlenmiştir. Buna karşılık, devre ilişkin ilgili kanun maddesi Cumhurbaşkanı tarafından 2 Kasım 2005 tarihinde yapılan başvuruya istinaden Anayasa Mahkemesi'nin 31 Mart 2007 tarih ve 26479 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 22 Mart 2007 tarih ve E.2005/39, K.2007/33 sayılı kararı ile iptal edilmiş ve yürürlüğü kararın yayım tarihinden itibaren durdurulmuştur.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri (Devamı)

Diğer taraftan, 8 Mayıs 2008 tarih 26870 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 5754 sayılı “Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ile Bazı Kanun ve kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile banka sandıklarının iştirakçileri ve aylık veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin herhangi bir işleme gerek kalmaksızın ilgili maddenin yayımı tarihinden itibaren üç yıl içinde Sosyal Güvenlik Kurumuna devredilmesi ve bu Kanun kapsamına alınması, üç yıllık devir süresinin Bakanlar Kurulu kararı ile en fazla iki yıl uzatılabileceği hüküm altına alınmıştır.

Söz konusu kanunda, devir tarihi itibarıyla devredilen kişilerle ilgili olarak, sandıkların anılan Kanun kapsamındaki sigorta kolları itibarıyla gelir ve giderleri dikkate alınarak yükümlülüğünün peşin değerinin hesaplanacağı ve peşin değer aktüeryal hesabında kullanılacak teknik faiz oranının % 9,8 olarak esas alınacağı, ayrıca sandık iştirakçileri ile aylık ve/veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik Kurumuna devrinden sonra bu kişilerin tabi oldukları vakıf senedinde bulunmasına rağmen karşılanmayan diğer sosyal hakları ve ödemelerinin, sandıklar ve sandık iştirakçilerini istihdam eden kuruluşlarca karşılanmaya devam edileceği hususlarına yer verilmiştir.

Aksigorta A.Ş., Akbank T.A.Ş. Tekaüt Sandığı’na üyedir ve her hesap dönemi sonunda, Şirket payına düşen yükümlülüğünü sandığa ödemektedir. Akbank T.A.Ş. Tekaüt Sandığı’nın, 506 Sayılı SSK Kanunu’nun Geçici 20. maddesine göre kurulan sandıklar için gerçekleştirilen aktüer değerlemeleri sonucunda, bugüne kadar herhangi bir açığı oluşmamış ve Şirket tarafından bu amaçla bir ödemede bulunulmamıştır. Bu vakfın sahip olduğu varlıklar, vakfın toplam yükümlülüklerini karşılayacak düzeyde olup, Şirket’e ilave bir yükümlülük getirmeyeceği düşünülmektedir.

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun’dan çıkarılmıştır.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 2.731,85 TL tavanına tabidir (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %4,8 enflasyon ve %11 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalarda neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri (Devamı)

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805,04 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 2.623,23 TL'dir).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Dönem başı	2.650.075	1.971.587
Dönem içi hareket	269.433	339.876
Ödenen kıdem tazminatları (-)	(554.534)	(153.855)
Dönem sonu	2.364.974	2.157.608

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili olan karşılıklar ve diğerleri

	31 Mart 2012		31 Mart 2011	
	Kullanılmamış izin karşılıkları	Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	Kullanılmamış izin karşılıkları	Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri
Dönem başı, 1 Ocak	1.976.488	856.815	2.150.394	749.883
Dönem içi hareket	259.780	99.909	333.351	8.723
Dönem sonu	2.236.268	956.724	2.483.745	758.606

23.2 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Ana Para Birimi	Tutar TL	Ana Para Birimi	Tutar TL
Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		258.836		243.621
	Türk Lirası	248.415	248.415	232.415
	Amerikan Doları	5.878	10.421	5.933
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		10.104.464		3.337.540
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		10.104.464		3.337.540
	Türk Lirası	10.104.464	10.104.464	3.337.540
Toplam		10.363.300		3.581.161

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23.3 Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklar

Koşullu yükümlülükler	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Davalık Muallak Hasarlar (*)	88.538.954	86.521.267
Toplam	88.538.954	86.521.267

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Rücu Davaları	30.522.536	29.854.943
Ticari Alacak Davaları ve İcra Takipleri	11.779.503	12.142.213
Toplam	42.302.039	41.997.156

(*) 2.1.1 no'lu dipnotta açıkladığı üzere, Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla davalık muallak tazminat karşılığında yaptığı indirim tutarı net 9.462.623 TL'dir (31 Aralık 2011: 8.805.614 TL).

24. Net Sigorta Prim Geliri

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Hayat Dışı Branşlar		
Kara Araçları	87.613.873	91.827.730
Hastalık/Sağlık	73.664.455	71.535.411
Kara Araçları Sorumluluk (*)	47.235.454	37.765.857
Yangın ve Doğal Afetler	20.510.532	13.560.575
Genel Zararlar	15.304.753	14.920.101
Finansal Kayıplar	7.349.146	3.208.937
Nakliyat	3.898.083	2.973.971
Kaza	3.088.865	4.859.334
Genel Sorumluluk	2.337.798	1.398.230
Hukuksal Koruma	817.150	1.387.830
Su Araçları	115.934	68.644
Emniyeti Suistimal	87.159	45.372
Kredi	10.105	-
Hava Araçları Sorumluluk	46	-
Hava Araçları	29	-
Hayat Dışı Branşlar Toplamı	262.033.382	243.551.992
Hayat	14.127	39.103
Toplam	262.047.509	243.591.095

(*) Kara araçları sorumluluk ve Kaza branşlarına ait sigorta prim gelirleri reasürans payı, 2011/17 sayılı genelge kapsamında 2012 yılında SGK'ya devredilen sırasıyla 3.236.441 TL ve 10.305 TL tutarlarındaki primleri içermektedir (2.15 no'lu dipnot).

Yukarıdaki tabloya ait tutarlar, brüt primlerden reasürör paylarının düşülmesiyle bulunmaktadır.

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Bulunmamaktadır (31 Mart 2011: Bulunmamaktadır).

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

26. Yatırım Gelirleri/Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Faiz gelirleri	15.421.822	4.429.313
Repo gelirleri	-	24
Kira gelirleri	83.481	56.659
Toplam	15.505.303	4.485.996

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
Özkaynaklar altında muhasebeleşen değerleme farkları	33.985	(1.477.567)
Toplam	33.985	(1.477.567)

28. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Aktifler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılmış finansal varlıkların bilanço tarihi itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan net kazanç tutarı 9.855.229 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2011: 4.170.069 TL).

29. Sigorta Hak ve Talepleri

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı		
Kara Araçları	26.795.892	(173.423)
Nakliyat	942.051	(344.436)
Kaza	391.248	(729.548)
Genel Zararlar	276.945	(2.339.735)
Emniyeti suistimal	29.551	9.231
Hava Araçları	(2.649)	-
Su Araçları	(9.644)	24.238
Hukuksal Koruma	(54.613)	(10.715)
Hastalık / Sağlık	(1.442.743)	(4.019.802)
Yangın ve Doğal Afetler	(1.731.592)	(1.317.011)
Finansal Kayıplar	(3.089.803)	(486.295)
Genel Sorumluluk	(4.453.835)	(430.714)
Kara Araçları Sorumluluk	(12.102.463)	(2.238.212)
Hayat dışı toplam	5.548.345	(12.056.422)
Hayat	(41.389)	77.348
Toplam (*)	5.506.956	(11.979.074)

(*) Cari dönem ve önceki dönem karşılaştırması için dipnot 4.1.2.4'deki açıklamalara bakınız.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Bulunmamaktadır (31 Mart 2011: Bulunmamaktadır).

31. Zaruri Diğer Giderler

Gider çeşitleri 32 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

32. Gider Çeşitleri

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Üretim komisyonları (-)	(52.296.584)	(34.505.444)
Personel ücret ve giderleri (-)	(12.194.378)	(9.145.188)
Bilgi işlem giderleri (-)	(1.705.521)	(1.303.408)
Amortisman gideri (-)	(1.528.035)	(1.263.685)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(708.916)	(987.063)
Tamir ve bakım giderleri (-)	(727.848)	(791.765)
Toplantı ve eğitim giderleri (-)	(437.857)	(805.508)
Ulaşım giderleri (-)	(780.101)	(622.638)
İlan ve reklam giderleri (-)	(352.456)	(571.304)
Sosyal yardım giderleri (-)	(605.135)	(493.424)
Kira giderleri (-)	(353.995)	(227.634)
Haberleşme ve iletişim giderleri (-)	(294.099)	(172.703)
Diğer (-)	(1.322.297)	(988.980)
Toplam	(73.307.222)	(51.878.744)

Yukarıdaki gider çeşitleri tablosuna, gelir tablosu faaliyet giderleri içerisindeki 5.830.455 TL tutarındaki diğer giderler (31 Mart 2011: 4.875.531 TL) dahil edilmemiş ve 1.528.035 TL (31 Mart 2011: 1.263.685 TL) amortisman giderleri ilave edilmiştir.

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Maaş, ikramiye ve prim ödemeleri	(11.738.964)	(8.772.116)
Sigorta ödemeleri	(138.029)	(107.593)
Diğer ödemeler	(317.385)	(265.479)
Toplam (32 no'lu dipnot)	(12.194.378)	(9.145.188)

34. Finansal Maliyetler

34.1 Finansman Giderleri:

Bulunmamaktadır (31 Mart 2011: Bulunmamaktadır).

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısım:

Bulunmamaktadır (31 Mart 2011: Bulunmamaktadır).

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar:

Bulunmamaktadır (31 Mart 2011: Bulunmamaktadır).

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri:

Cari dönemde ortaklardan Hacı Ömer Sabancı Holding'ten 13.268 TL (1 Ocak - 31 Mart 2011: 18.021TL) tutarında kira geliri elde edilmiştir.

34.5 Şirket finansal riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

34.6 Finansal araçların gerçeğe uygun değere göre ölçülmesinden kaynaklanan ve kar veya zararda muhasebeleştirilen kur farkları haricinde, kar veya zararda muhasebeleştirilen başka kur farkları

Bulunmamaktadır (31 Mart 2011: Bulunmamaktadır).

35. Gelir Vergisi

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Dönem Karı Vergi Ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	2.024.626	5.655.167
Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi Ve Diğer Yükümlülükleri (-)	(609)	(2.660.185)
	<u>2.024.017</u>	<u>2.994.982</u>
<u>Vergi (gideri) / geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Cari vergi (gideri) / geliri	(2.024.626)	-
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(70.406)	1.638.319
Toplam vergi (gideri) / geliri	<u>(2.095.032)</u>	<u>1.638.319</u>

Ertelenmiş vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile Uluslararası Muhasebe Standartları'na ("UMS") göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. Gelir Vergisi (Devamı)

<u>Ertelenmiş vergi</u>	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:		
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden		
değerlemesi	(8.496)	216.290
	(8.496)	216.290

Ertelenmiş vergiye ve kurumsal vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü)</u>	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Finansal varlıklar değerleme farkları	(8.496)	216.290
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ekonomik		
ömür farkları	(705.147)	(805.146)
Kıdem tazminatı karşılığı	472.995	530.015
Kullanılmamış izin karşılığı	447.254	395.298
Borç/alacak reeskontları	493.904	448.292
Teknik karşılıklar	136.419	319.653
Şüpheli alacak karşılığı	576.671	576.671
Diğer	419.851	447.571
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</u>	<u>1.833.451</u>	<u>2.128.644</u>

	<u>1 Ocak- 31 Mart 2012</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2011</u>
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
Dönem başı, 1 Ocak	2.128.644	4.013.745
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş		
vergi geliri/(gideri)	(70.406)	1.638.319
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş		
vergi geliri	(224.787)	369.391
<u>Dönem sonu</u>	<u>1.833.451</u>	<u>6.021.455</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Mart 2012</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2011</u>
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar	11.371.323	(7.760.027)
Hesaplanan vergi: %20	(2.274.265)	(1.552.005)
İlavelerin etkisi	(2.553.460)	(6.801.991)
İndirimlerin etkisi	2.803.098	6.194.777
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları	(2.024.626)	(1.415.056)
<u>Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)</u>	<u>(70.406)</u>	<u>1.638.319</u>

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

36. Net Kur Değişim Gelirleri / (Giderleri)

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Kar/(Zarar) kalemlerinde muhasebeleşen:		
Kambiyo karları	3.061.198	1.751.757
Kambiyo zararları	(3.051.523)	(2.329.993)
	9.675	(578.236)

37. Hisse Başına Kazanç

	2012	2011
Tedavüldeki hisse senedi adedi	30.600.000.000	30.600.000.000
Dönem başı, 1 Ocak	30.600.000.000	30.600.000.000
Nakit karşılığı çıkarılan hisse senetleri	-	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi	30.600.000.000	30.600.000.000
Dönem sonu, 31 Mart	30.600.000.000	30.600.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (1 Adet 0,01 TL)	30.600.000.000	30.600.000.000
Net dönem karı / (zararı) (TL)	9.119.099	(6.121.710)
Hisse başına kar / (zarar) (TL)	0,030	(0,020)

38. Hisse Başı Kar Payı

Şirket 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Olağan Genel Kurul Toplantısı'nı gerçekleştirmediği için 2011 faaliyetlerine ilişkin henüz kar dağıtımını yapmamıştır.

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit

Nakit akım tablosu finansal tablolarla birlikte sunulmuştur. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit, yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan/kullanılan net nakit ve finansman faaliyetlerinden kullanılan net nakit sırasıyla (281.141) TL, (40.804.140) TL ve 0 TL'dir (31 Mart 2011: 17.844.625 TL (25.647.318) TL ve 0 TL).

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

42. Riskler

Şirketin koşullu varlık ve yükümlülüklerine ilişkin bilgiler 23.3 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

43. Taahhütler

Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarına ilişkin bilgiler 23.2'nolu dipnotta belirtilmiştir.

44. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

45. İlişkili Taraf Açıklamaları

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili taraf alacakları / (borçları)

Şirket adı	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.	7.708.194	3.338.065
Brisa Bridgestone Sabancı Last. San. Ve Tic. A.Ş.	4.552.209	591.028
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	3.141.622	14.893
Temsa Global San. ve Tic. A.Ş.	2.818.528	94.715
Akçansa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	2.799.494	280.934
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	2.571.955	2.800.100
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	2.554.072	185.885
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.	2.446.832	453.260
Akbank Türk A.Ş.	2.346.429	55.941
Çimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	2.027.987	60.750
Olmuksa International Paper Sabancı Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	1.470.102	19.173
Pmsa Philip Morris Sabancı Pazarlama ve Satış A.Ş.	1.131.408	35.132
Philsa Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük A.Ş.	1.062.078	14.061
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	900.354	11.188
Sabancı Üniversitesi	848.931	4.211.051
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	547.649	36.439
Yünsa Yünlü San. ve Tic. A.Ş.	411.155	78.254
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	357.826	47.772
Diasa Dia Sabancı Süpermarketler Ticaret A.Ş.	200.638	6.178
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş.	146.656	390
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	74.419	(282)
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	52.819	-
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	51.742	-
Dönkasan Dönüşen Kağıt Ham Maddeleri San. ve Tic. A.Ş.	46.330	-
Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş.	34.778	(747)
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	10.310	-
Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.	7.875	(26)
AEO (Hilton International)	1.905	-
TOPLAM	40.324.297	12.334.154

(*) İlişkili taraflardan alacaklar tutarının 57.533 TL (31 Aralık 2011: 52.628 TL) finansal tablolarda "Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar" satırında gösterilmiş olup geri kalan kısmı "Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar" bakiyesi içerisinde gösterilmiştir.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

45. İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

Prim Üretimi

Sigortalı adı	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.	5.947.448	4.621.516
Brisa Bridgestone Sabancı Last. San. Ve Tic. A.Ş.	2.693.265	1.958.655
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	1.878.843	1.752.573
Sabancı Üniversitesi	1.498.160	1.098.125
Akbank Türk A.Ş.	1.430.343	1.162.395
Temsa Global San. ve Tic. A.Ş.	1.145.249	1.034.373
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	1.102.816	634.823
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.	1.028.263	879.878
Çimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	943.859	766.037
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	879.662	757.744
Akçansa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	858.346	800.131
Pmsa Philip Morris Sabancı Paz. ve Satış A.Ş.	736.813	850.852
Philsa Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük A.Ş.	684.147	532.622
Olmuxsa International Paper Sabancı Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	633.147	527.798
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	578.947	433.734
Yünsa Yünlü San. ve Tic. A.Ş.	333.053	260.031
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	281.950	251.182
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	261.013	223.688
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş.	77.216	64.462
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	68.969	68.980
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	64.054	38.227
Diasa Dia Sabancı Süpermarketler Ticaret A.Ş.	61.201	108.677
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	47.520	35.390
Dönkasan Dönüşen Kağıt Ham Maddeleri San. ve Tic. A.Ş.	32.146	25.797
Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş.	21.645	17.783
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	15.604	13.277
Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.	6.004	4.881
AEO (Hilton International)	2.142	461
TOPLAM	23.311.823	18.924.092

İlişkili Taraflardan Alınan Faiz Gelirleri

Şirket adı	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Akbank T.A.Ş.	10.348.401	5.064.642
Toplam	10.348.401	5.064.642

İlişkili taraflardan temettü gelirine ilişkin bilgiler 26 nolu dipnotta belirtilmiştir.

Şirket, 2011 yılında Hacı Ömer Sabancı Vakfı'na 1.769.000 TL bağış yapmıştır.

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805,04 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 2.623,23 TL'dir).

Şirket ana ortakları olan Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ve Ageas Insurance International N.V.'nin elinde bulundurduğu Şirket hisse payları 27 Nisan 2012 tarihi itibarıyla her iki şirket için de 35,6% oranındadır.

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 Çeşitli Alacaklar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Geçici hesaplar	10.114.401	1.291.764
Diğer alacaklar	2.198.394	1.480.952
Tarım Sigortaları A.Ş. Cari hesabı	5.093.096	3.165.740
Toplam	17.405.891	5.938.456

Kısa Vadeli Diğer Çeşitli Borçlar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Anlaşmalı servis ve kurumlara borçlar	11.644.486	13.034.775
Doğal Afet Sigortaları Kurumu cari hesabı	5.721.537	4.383.609
Satıcılara borçlar	1.639.577	3.383.916
Acentelere dask borçları	604.129	494.568
Sosyal Güvenlik Kurumu cari hesabı	8.369.904	7.058.985
Diğer	604.052	240.326
Toplam	28.583.685	28.596.179

Uzun Vadeli Diğer Çeşitli Borçlar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Sosyal Güvenlik Kurumu cari hesabı	8.152.680	9.685.292
Toplam	8.152.680	9.685.292

Uzun Vadeli Yükümlülükler- Diğer Teknik Karşılıklar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dengeleme karşılığı	17.003.636	15.708.383
Toplam	17.003.636	15.708.383

AKSİGORTA A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

47. Diğer (Devamı)

Gelecek Aylara Ait Giderler	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş Komisyon Giderleri	93.605.286	90.527.147
Peşin Ödenen Giderler	1.274.655	208.024
Toplam	94.879.941	90.735.171

Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Tahakkukları		
Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	25.434.197	21.439.084
Gider Tahakkukları	8.780.820	12.295.015
Toplam	34.215.017	33.734.099

Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Karşılıklar hesabı (+/-)	(3.068.859)	(1.593.035)
Şüpheli alacak karşılığı	(1.695.399)	(713.260)
Kıdem tazminatı karşılığı	(128.835)	(143.710)
Diğer gider karşılıkları	(1.244.625)	(736.065)
Reeskont hesabı (+/-)	(171.451)	1.049.571
Zorunlu deprem sigortası hesabı (+/-)	169.573	116.901
Ertelenmiş vergi varlığı hesabı (+/-)	-	1.638.319
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü gideri (-)	(70.406)	-
Diğer gelir ve karlar	316.966	311.980
Diğer gider ve zararlar (-)	(1.146.070)	(1.928.118)
Toplam	(3.970.247)	(404.382)

AKSİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

AKSİGORTA ANONİM ŞİRKETİ KAR DAĞITIM TABLOSU (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

TL

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem (01/01/2012 - 31/03/2012) (*)	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem (01/01/2011 - 31/03/2011) (*)
I. DÖNEM KARARININ DAĞITIMI			
1.1. DÖNEM KARI		-	-
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 (1.1 – 1.2)		-	-
1.3. GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE		-	-
1.5. ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(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. KURUCULARA TEMETTÜLER (-)		-	-
1.9. YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.10. ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.10.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.10.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.10.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
1.10.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
1.10.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.11. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.12. STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.13. OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.14. DİĞER YEDEKLER		-	-
1.15. 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. Kâra 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 (%)		-	-

(*) 1 Ocak – 31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler ile ilgili kar dağıtımı olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.