

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

**1 Ocak – 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolar ve bağımsız
denetim raporu**

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1
Konsolide bilanço	2 - 6
Konsolide gelir tablosu	7 - 8
Konsolide nakit akış tablosu	9
Konsolide özsermaye değişim tablosu	10
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	11 – 93

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Bağımsız denetim raporu

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na:

1. Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklığının ("birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak Şirket yönetiminin sorumluluğu

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

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.
4. Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç sistemleri göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç sistemlerin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç sistemler arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

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

Görüş

5. Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bkz. 2no'lu dipnot) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

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



Seda Akkuş Tecer, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

13 Nisan 2012
İstanbul, Türkiye

İstanbul, 13 Nisan 2012

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN KONSOLİDE FİNANSAL RAPORA İLİŞKİN BEYANIMIZ

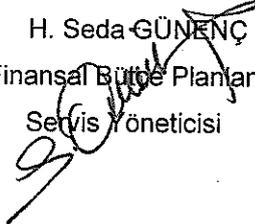
İlişikte sunulan 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla düzenlediğimiz konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların (konsolide finansal rapor) T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri, ilgili mevzuat ve bunlara ilişkin duyuru ve genelgeler çerçevesinde hazırlandığını ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

MAPFRE GENEL SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ

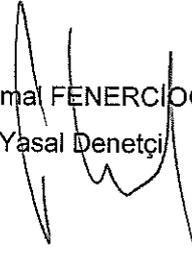



Serdar GÜL
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür


Erdiñç YURTSEVEN
Mali ve İdari İşler
Genel Md. Yrd.


H. Seda GÜNENÇ
Finansal Bütçe Planlama
Servis Yöneticisi


Belkis Sema ERŞEN
Yetkili Aktüer
Sicil No:20


Cemal FENERCİOĞLU
Yasal Denetçi

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Konsolide ayrıntılı bilanço (Para birimi - Türk Lirası (TL))

Varlıklar

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
I- Cari varlıklar			
A- Nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.12	431,193,405	555,952,878
1- Kasa	2.12	9,392	13,846
2- Alınan çekler		-	-
3- Bankalar		400,095,547	530,179,363
4- Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)	2.12	(41,377)	(41,377)
5- Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.12, 2.27, 14	31,129,843	25,801,046
B- Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar		167,457,489	24,631,770
1- Satılmaya hazır finansal varlıklar	11	147,531,889	3,954,288
2- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		-	-
3- Alım satım amaçlı finansal varlıklar	11	-	-
4- Krediler	11, 12	-	-
5- Krediler karşılığı (-)		-	-
6- Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	11	19,925,600	20,677,482
7- Şirket hissesi		-	-
8- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
C- Esas faaliyetlerden alacaklar	12	336,803,556	221,597,635
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	12	326,875,767	217,164,387
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)	12	(2,150,057)	(694,522)
3- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar	12	11,111,819	4,051,008
4- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar	12	84,875	81,488
6- Sigortalılara krediler (ikrazlar)	12	881,114	995,237
7- Sigortalılara krediler (ikrazlar) karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar		-	-
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	12	36,289,064	19,410,359
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	12	(36,289,026)	(19,410,322)
D- İlişkili taraflardan alacaklar		1,150	11,871
1- Ortaklardan alacaklar	12	-	-
2- İştiraklerden alacaklar		-	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar		-	-
5- Personelden alacaklar		1,150	1,567
6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	12	-	10,304
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
E- Diğer alacaklar		7,800,937	5,907,739
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		-	-
4- Diğer çeşitli alacaklar	47.1	7,800,937	5,907,739
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar		-	-
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		44,667,982	36,503,271
1- Gelecek aylara ait giderler	47.1	44,667,982	36,503,271
2- Tahakkuk etmiş faiz ve kira gelirleri		-	-
3- Gelir tahakkukları		-	-
4- Gelecek aylara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları		-	-
G- Diğer cari varlıklar		12,634,685	10,969,531
1- Gelecek aylar ihtiyacı stoklar		-	-
2- Peşin ödenen vergiler ve fonlar	35	9,454,691	9,088,834
3- Ertelenmiş vergi varlıkları	21	2,728,635	1,746,386
4- İş avansları		97,334	51,733
5- Personele verilen avanslar		102,377	75,862
6- Sayım ve tesellüm noksanları		-	-
7- Diğer çeşitli cari varlıklar		251,648	6,716
8- Diğer cari varlıklar karşılığı (-)		-	-
I- Cari varlıklar toplamı		1,000,559,204	855,574,695

Sayfa 12 ile 93 arasında yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
Konsolide ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

Varlıklar (devamı)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
II- Cari olmayan varlıklar			
A- Esas faaliyetlerden alacaklar		-	-
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar		-	-
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar		-	-
4- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar		-	-
6- Sigortalılara krediler (ikrazlar)		-	-
7- Sigortalılara krediler (ikrazlar) karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar		-	-
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	12	1,076,456	1,026,201
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	12	(1,076,456)	(1,026,201)
B- İlişkili taraflardan alacaklar		-	-
1- Ortaklardan alacaklar		-	-
2- İştiraklerden alacaklar		-	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar		-	-
5- Personelden alacaklar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar		-	-
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
C- Diğer alacaklar		105,498	101,937
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		105,498	101,937
4- Diğer çeşitli alacaklar		-	-
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar	12	540,804	540,804
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	12	(540,804)	(540,804)
D- Finansal varlıklar		338,620	344,060
1- Bağlı menkul kıymetler	9	12,035	12,035
2- İştirakler	9, 45.2	125,125	130,565
3- İştirakler sermaye taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı ortaklıklar	9, 45.2	201,460	201,460
5- Bağlı ortaklıklar sermaye taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler		-	-
7- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler sermaye taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal varlıklar ve riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar		-	-
9- Diğer finansal varlıklar		-	-
10- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
E- Maddi varlıklar		42,929,226	49,568,089
1- Yatırım amaçlı gayrimenkuller	7	19,653,770	27,672,382
2- Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü karşılığı (-)	7	(275,000)	(433,107)
3- Kullanım amaçlı gayrimenkuller	6	20,373,152	20,248,551
4- Makine ve teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve tesisatlar	6	10,520,912	9,261,798
6- Motorlu taşıtlar	6	4,243,448	3,764,345
7- Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	6	1,663,401	1,823,463
8- Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar		-	-
9- Birikmiş amortismanlar (-)		(14,400,770)	(12,769,343)
10- Maddi varlıklara ilişkin avanslar (yapılmakta olan yatırımlar dahil)	6	1,150,313	-
F- Maddi olmayan varlıklar		7,133,828	6,581,383
1- Haklar	8	10,221,701	9,156,962
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet öncesi döneme ait giderler		-	-
4- Araştırma ve geliştirme giderleri		-	-
6- Diğer maddi olmayan varlıklar		-	-
7- Birikmiş itifalar (amortismanlar) (-)	8	(3,311,728)	(2,575,579)
8- Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar	8	223,855	-
G- Gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları		18,129	225,350
1- Gelecek yıllara ait giderler		18,129	225,350
2- Gelir tahakkukları		-	-
3- Gelecek yıllara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları		-	-
H- Diğer cari olmayan varlıklar		399,767	543,592
1- Efektif yabancı para hesapları		-	-
2- Döviz hesapları		-	-
3- Gelecek yıllar ihtiyacı stoklar		-	-
4- Peşin ödenen vergiler ve fonlar		-	-
5- Ertelenmiş vergi varlıkları	21	399,767	543,592
6- Diğer çeşitli cari olmayan varlıklar		-	-
7- Diğer cari olmayan varlıklar amortismanı (-)		-	-
8- Diğer cari olmayan varlıklar karşılığı (-)		-	-
II- Cari olmayan varlıklar toplamı		50,925,068	57,364,411
Varlıklar toplamı		1,051,484,272	912,939,106

Sayfa 12 ile 93 arasında yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
Konsolide ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

Yükümlülükler

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
III- Kısa vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar			
1- Kredi kuruluşlarına borçlar		-	-
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		-	-
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri		-	-
5- Çıkarılmış tahviller(bonolar) anapara, taksit ve faizleri		-	-
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)		-	-
8- Diğer finansal borçlar (yükümlülükler)		-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar	19	89,126,665	39,470,872
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	2.27, 19	48,983,289	20,558,397
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar	19	38,756,536	16,715,400
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar	19	1,386,840	2,197,075
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar		-	-
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar ve borç senetleri reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili taraflara borçlar		2,424,422	1,994,118
1- Ortaklara borçlar	12.2	65,193	57,455
2- İştiraklere borçlar		1	1
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-	-
5- Personele borçlar		2,016,928	1,920,228
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar	12.2, 19	342,300	16,434
D- Diğer borçlar		10,849,599	2,138,157
1- Alınan depozito ve teminatlar		839,752	330,245
2- Diğer çeşitli borçlar	47.1	10,077,561	1,822,102
3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)		(67,714)	(14,190)
E- Sigortacılık teknik karşılıkları		395,913,401	332,062,895
1- Kazanılmamış primler karşılığı - net	17.15	242,671,140	202,459,850
2- Devam eden riskler karşılığı - net	17.15	1,257,893	828,664
3- Hayat matematik karşılığı - net		513,825	569,619
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net	17.15	151,279,407	127,780,922
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - net		-	-
6- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - net	17.15	191,136	423,840
7- Diğer teknik karşılıklar - net		-	-
F- Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları		15,021,684	13,166,475
1- Ödenecek vergi ve fonlar		4,683,743	3,617,586
2- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri		613,869	506,885
3- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek diğer vergi ve benzeri yükümlülükler		2,175,607	1,636,594
5- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları	35	7,548,465	7,405,410
6- Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları		-	-
G- Diğer risklere ilişkin karşılıklar	23.2	217,176	219,854
1- Kıdem tazminatı karşılığı		-	-
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
3- Maliyet giderleri karşılığı	23.2	217,176	219,854
H- Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		16,091,935	12,426,230
1- Gelecek aylara ait gelirler	19, 47.1	16,090,796	12,425,091
2- Gider tahakkukları	19	578	578
3- Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları	19	561	561
I- Diğer kısa vadeli yükümlülükler	22	1,388,983	955,195
1- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve tesellüm fazlalıkları		-	-
3- Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	22	1,388,983	955,195
III - Kısa vadeli yükümlülükler toplamı		531,033,865	402,433,796

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Konsolide ayrıntılı bilanço (Para birimi - Türk Lirası (TL))

Yükümlülükler (devamı)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
IV- Uzun vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar		-	-
1- Kredi kuruluşlarına borçlar		-	-
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		-	-
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma matiyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış tahviller		-	-
5- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)		-	-
7- Diğer finansal borçlar (yükümlülükler)		-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar		-	-
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar		-	-
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar		-	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar		-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar		-	-
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili taraflara borçlar		-	-
1- Ortaklara borçlar		-	-
2- İştiraklere borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-	-
5- Personele borçlar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar		-	-
D- Diğer borçlar		9,919,084	154,818
1- Alınan depozito ve teminatlar		168,467	154,818
2- Diğer çeşitli borçlar		9,750,617	-
3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu		-	-
E- Sigortacılık teknik karşılıkları		30,022,453	26,663,962
1- Kazanılmamış primler karşılığı -- net		-	-
2- Devam eden riskler karşılığı - net		-	-
3- Hayat matematik karşılığı - net	17.15	15,980,783	16,032,171
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net		-	-
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - net		-	-
6- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - net	17.15	6,361,606	6,133,266
7- Diğer teknik karşılıklar - net	17.15, 47.1	7,680,064	4,498,525
F- Diğer yükümlülükler ve karşılıkları		-	-
1- Ödenecek diğer yükümlülükler		-	-
2- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler		-	-
3- Diğer borç ve gider karşılıkları		-	-
G- Diğer risklere ilişkin karşılıklar		4,643,010	4,571,932
1- Kıdem tazminatı karşılığı	22	2,417,433	2,201,898
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı	22, 23	2,225,577	2,370,034
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		302,062	-
1- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	302,062	-
2- Diğer uzun vadeli yükümlülükler		-	-
IV- Uzun vadeli yükümlülükler toplamı		44,886,609	31,390,712

Sayfa 12 ile 93 arasında yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide ayrıntılı bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))****Özsermaye**

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş sermaye		350,000,000	350,000,000
1- (Nominal) sermaye	2.13, 15	350,000,000	350,000,000
2- Ödenmemiş sermaye (-)		-	-
3- Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		-	-
4- Sermaye düzeltmesi olumsuz farkları (-)		-	-
B- Sermaye yedekleri		3,275,264	-
1- Hisse senedi ihraç primleri		-	-
2- Hisse senedi iptal karları		-	-
3- Sermayeye eklenecek satış karları		-	-
4- Yabancı para çevirim farkları		-	-
5- Diğer sermaye yedekleri		3,275,264	-
C- Kar yedekleri		93,657,200	90,054,973
1- Yasal yedekler	15.2	51,256,612	48,117,578
2- Statü yedekleri		-	-
3- Olağanüstü yedekler		30,494,417	26,613,650
4- Özel fonlar (yedekler)		28,856	28,857
5- Finansal varlıkların değerlemesi	15.2	(3,294,082)	123,492
6- Diğer kar yedekleri	15	15,171,397	15,171,396
D- Geçmiş yıllar karları		12,897,507	12,897,508
1- Geçmiş yıllar karları		12,897,507	12,897,508
E- Geçmiş yıllar zararları (-)		(16,113,769)	(13,804,769)
1- Geçmiş yıllar zararları		(16,113,769)	(13,804,769)
F- Dönem net karı		31,624,224	39,773,926
1- Dönem net karı		31,624,224	39,773,926
2- Dönem net zararı (-)		-	-
G- Azınlık payları		223,372	192,960
Özsermaye toplamı		475,563,798	479,114,598
Yükümlülükler toplamı		1,051,484,272	912,939,106

Sayfa 12 ile 93 arasında yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait Ayrıntılı konsolide gelir tablosu (Para birimi - Türk Lirası (TL))

I- Teknik bölüm

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız denetimden
		denetimden geçmiş	geçmiş
		1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
A- Hayat dışı teknik gelir		543,940,205	422,315,175
1- Kazanılmış primler (reasürör payı düşülmüş olarak)		468,289,747	382,892,120
1.1- Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	24	508,760,725	418,123,099
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	24	642,286,706	518,565,252
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)	24	(133,525,981)	(100,442,153)
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		(40,041,749)	(35,321,275)
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)		(60,486,174)	(34,285,114)
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)		20,444,425	(1,036,161)
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		(429,229)	90,296
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)	47.5	(429,229)	90,296
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
2- Teknik olmayan bölümden aktarılan yatırım gelirleri	26	54,105,709	30,823,024
3- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)		21,544,748	8,600,031
3.1- Brüt diğer teknik gelirler (+)		27,316,019	8,600,031
3.2- Brüt diğer teknik gelirlerde reasürör payı (-)		(5,771,271)	-
B- Hayat dışı teknik gider (-)		(489,024,181)	(391,562,835)
1- Gerçekleşen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	17.15	(367,366,663)	(297,650,871)
1.1- Ödenen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	17.15	(344,234,292)	(294,969,767)
1.1.1- Brüt ödenen hasarlar (-)	17.15	(397,435,307)	(326,963,133)
1.1.2- Ödenen hasarlarda reasürör payı (+)		53,201,016	31,993,366
1.2- Muallak hasarlar karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		(23,132,371)	(2,681,104)
1.2.1- Muallak hasarlar karşılığı (-)		(32,559,375)	8,397,273
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)		9,427,004	(11,078,377)
2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-
2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-)		-	-
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
3- Diğer teknik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	17.15	(3,094,457)	(1,778,908)
4- Faaliyet giderleri (-)		(118,563,061)	(92,133,056)
C- Teknik bölüm dengesi - Hayat dışı (A - B)		54,916,023	30,752,340
D- Hayat teknik gelir		13,326,727	13,264,323
1- Kazanılmış primler (reasürör payı düşülmüş olarak)		10,066,782	9,167,516
1.1- Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	24	10,236,323	9,700,106
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	24	12,061,759	13,029,751
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)	24	(1,825,436)	(3,329,645)
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		(169,541)	(532,590)
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)		206,285	(293,476)
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)		(375,826)	(239,114)
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)		-	-
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
2- Hayat branşı yatırım geliri		3,198,262	4,075,756
3- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş karlar		63,683	21,051
4- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)		(8,908,499)	(11,035,792)
E- Hayat teknik gider		(7,463,943)	(41,919,497)
1- Gerçekleşen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak)		(7,159,040)	(43,741,424)
1.1- Ödenen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)		(7,586,327)	(44,833,121)
1.1.1- Brüt ödenen tazminatlar (-)		427,287	1,091,697
1.1.2- Ödenen tazminatlarda reasürör payı (+)		(304,903)	1,821,927
1.2- Muallak tazminatlar karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		(605,882)	2,183,733
1.2.1- Muallak tazminatlar karşılığı (-)		300,979	(361,806)
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)		-	-
2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-
2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-)		-	-
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
3- Hayat matematik karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	47.5	107,182	28,192,774
3.1- Hayat matematik karşılığı (-)		(11,706)	28,095,404
3.2- Hayat matematik karşılığında reasürör payı (+)		118,888	97,370
4- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	47.5	4,364	8,131,657
4.1- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		4,364	8,131,657
4.2- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda reasürör payı (+)		-	-
5- Diğer teknik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		(87,082)	(64,605)
6- Faaliyet giderleri (-)		(1,079,081)	(1,167,645)
7- Yatırım giderleri (-)	36	(361,737)	(4,208,476)
8- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş zararlar (-)		(28,202)	-
9- Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri (-)		-	-
F- Teknik bölüm dengesi - Hayat (D - E)		4,418,228	2,228,531
G- Emeklilik teknik gelir		-	-
1- Fon işletim gelirleri		-	-
2- Yönelim gideri kesintisi		-	-
3- Giriş aldıkları gelirler		-	-
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 giderleri		-	-
1- Fon işletim giderleri (-)		-	-
2- Sermaye tahsis avansları değer azalış giderleri (-)		-	-
3- Faaliyet giderleri (-)		-	-
4- Diğer teknik giderler (-)		-	-
I- Teknik bölüm dengesi - Emeklilik (G - H)		-	-

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait Ayrıntılı konsolide gelir tablosu (Para birimi - Türk Lirası (TL))

II- Teknik olmayan bölüm

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2010
C- Teknik bölüm dengesi - Hayat dışı (A - B)		54,916,023	30,752,340
F- Teknik bölüm dengesi - Hayat (D - E)		4,418,228	2,228,531
I- Teknik bölüm dengesi - Emeklilik (G - H)		-	-
J- Genel teknik bölüm dengesi (C+F+I)		59,334,251	32,980,871
K- Yatırım gelirleri		66,029,262	71,936,984
1- Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	26	40,325,627	52,728,747
2-Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar	26	450,748	7,835,694
3- Finansal yatırımların değerlemesi	26	8,255,115	-
4- Kambiyo karları	26	10,684,315	2,170,094
5- İştraklerden gelirler		12,802	294,148
6- Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerden gelirler		-	-
7- Arazi, arsa ile binalardan elde edilen gelirler	26	6,152,954	8,908,301
8- Türev ürünlerden elde edilen gelirler		-	-
9- Diğer yatırımlar		147,701	-
10- Hayat teknik bölümünden aktarılan yatırım gelirleri		-	-
L- Yatırım giderleri (-)	26	(62,649,598)	(42,436,483)
1- Yatırım yönetim giderleri – faiz dahil (-)		-	-
2- Yatırımlar değer azalışları (-)	26	(1,641,574)	1,277,710
3- Yatırımların nakde çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar (-)	26	(265,668)	(2,256,094)
4- Hayat dışı teknik bölümüne aktarılan yatırım gelirleri (-)	26	(54,105,709)	(30,823,024)
5- Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar (-)		-	-
6- Kambiyo zararları (-)	26	(2,748,722)	(7,292,480)
7- Amortisman giderleri (-)	6,26,31	(3,887,925)	(3,342,595)
8- Diğer yatırım giderleri (-)		-	-
M- Diğer faaliyetlerden ve olağandışı faaliyetlerden gelir ve karlar ile gider ve zararlar (+/-)		(22,836,516)	(14,265,297)
1- Karşılıklar hesabı (+/-)	47.5	(19,406,492)	(9,968,858)
2- Reeskont hesabı (+/-)	47.5	(22,261)	(243,830)
3- Özellikle sigortalar hesabı (+/-)		161,987	67,075
4- Enflasyon düzeltmesi hesabı (+/-)		-	-
5- Ertelenmiş vergi varlığı hesabı (+/-)	21,35	354,780	130,729
6- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü gideri (-)		-	-
7- Diğer gelir ve karlar	47.5	1,632,287	1,683,553
8- Diğer gider ve zararlar (-)	47.5	(5,556,817)	(5,933,966)
9- Önceki yıl gelir ve karları		-	-
10- Önceki yıl gider ve zararları(-)		-	-
N- Dönem net karı veya zararı		31,655,825	39,762,323
1- Dönem karı veya zararı		39,877,399	48,216,075
2- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları (-)	35, 47.5	(8,221,574)	(8,453,752)
3- Dönem net karı veya zararı		31,655,825	39,762,323
4- Enflasyon düzeltme hesabı		-	-
Net dönem karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		31,624,224	39,773,926
Azınlık payları		31,601	(11,603)

Sayfa 12 ile 93 arasında yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Konsolide nakit akım tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2010
	Dipnot		
A- Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		630,359,991	554,024,852
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		89,267,814	61,083,631
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(553,779,803)	(505,908,274)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		(112,994,302)	(97,366,332)
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
7- Esas faaliyetler sonucu (kullanılan) oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		52,853,700	11,833,877
8- Faiz ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		(9,867,685)	(10,956,221)
10- Diğer nakit girişleri		2,653,862	4,553,897
11- Diğer nakit çıkışları (-)		(47,099,945)	(43,824,965)
12- Esas faaliyetlerden (kullanılan) kaynaklanan net nakit		(1,460,068)	(38,393,412)
B- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1- Maddi varlıkların satışı	6	12,949,395	12,612,968
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)	6	(4,646,005)	(9,200,128)
3- Mali varlık iktisabı (-)		(149,163,871)	(16,415,695)
4- Mali varlıkların satışı		10,614,681	170,315,501
5- Alınan faizler		43,004,758	68,071,008
6- Alınan temettüler		131,247	3,091,644
7- Diğer nakit girişleri		149,396,473	115,247,269
8- Diğer nakit çıkışları (-)		(190,348,959)	(25,349,561)
9- Yatırım faaliyetlerinde kaynaklanan/(kullanılan) net nakit		(128,062,281)	318,373,006
C- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1- Hisse senedi ihracı		-	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4- Ödenen temettüler (-)		(31,787,862)	(52,744,270)
5- Diğer nakit girişleri		-	35,000
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7- Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(31,787,862)	(52,709,270)
D- Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		2,050	(2,227,147)
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış/(azalış) (A12+B9+C7+D)		(161,308,161)	225,043,177
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		381,233,492	156,190,315
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	219,925,331	381,233,492

Sayfa 12 ile 93 arasında yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Konsolide özsermaye değişim tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

Bağımsız denetimden geçmiş												
31 Aralık 2011												
Özsermaye değişim tablosu												
	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı	Ozsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler	Diger yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı/zararı	Geçmiş yıllar karları/zararları	Azınlık Payları	Toplam
I- Önceki dönem sonu bakiyesi (31 Aralık 2010)	350,000,000	-	123,492	-	-	48,117,578	26,613,650	15,200,253	39,773,926	(907,261)	-	479,114,598
II- Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Not 2.1.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni bakiye (I + II) (1 Ocak 2011)	350,000,000	-	123,492	-	-	48,117,578	26,613,650	15,200,253	39,773,926	(907,261)	-	479,114,598
A- Sermaye artırımları (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İc kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	(3,417,574)	-	-	-	-	-	-	-	(1,189)	(3,418,763)
D- Varlıklarda değer artışı / azalışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	31,624,224	-	31,601	31,655,825
I- Dağıtılan temettü (Not 15)	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,787,862)	-	-	(31,787,862)
J- Geçmiş yıl karlarından dağıtım	-	-	-	-	-	3,139,034	3,880,767	3,275,264	(7,985,064)	(2,309,001)	-	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (31 Aralık 2011) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	350,000,000	-	(3,294,082)	-	-	51,256,612	30,494,417	18,475,517	31,624,224	(3,216,262)	223,372	475,563,798
Bağımsız denetimden geçmiş												
31 Aralık 2010												
Özsermaye değişim tablosu												
	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı	Ozsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler	Diger yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı/zararı	Geçmiş yıllar karları/zararları	Azınlık Payları	Toplam
I- Önceki dönem sonu bakiyesi (31 Aralık 2009)	350,000,000	-	9,003,635	-	-	41,277,817	19,591,606	15,200,253	64,687,623	625,565	168,624	500,955,123
II- Muhasebe politikalarındaki değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni bakiye (I + II) (1 Ocak 2010)	350,000,000	-	9,003,635	-	-	41,277,817	19,591,606	15,200,253	64,687,623	625,565	168,624	500,955,123
A- Sermaye artırımları (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İc kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	(6,880,143)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı / azalışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	39,773,926	-	939	39,762,323
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(52,756,644)	-	-	(52,756,644)
J- Geçmiş yıl karlarından dağıtım	-	-	-	-	-	6,839,761	6,822,044	-	(11,528,373)	(1,532,826)	-	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (31 Aralık 2010) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	350,000,000	-	123,492	-	-	48,117,578	26,613,650	15,200,253	39,773,926	(907,261)	192,960	479,114,598

Sayfa 12 ile 93 arasında yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi: Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi ("Şirket") 16 Ağustos 1948 tarihinde İstanbul-Türkiye'de kurulmuş olup, ana faaliyet alanı, başlıca, kaza, ferdi kaza, trafik, yangın, nakliyat, DASK, mühendislik, tarım ve sağlık branşları olmak üzere hayat dışı sigorta alanında Türkiye'de her türlü sigorta işlemlerini kapsamaktadır. Grup'un hakim paylarının İspanyol Mapfre grubuna devri 20 Eylül 2007 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, Mapfre International S.A.'nın Şirket nezdinde sahip olduğu ve Şirket' in sermayesinin %80'ini temsil eden 280,000,000 adet hissesi, Mapfre S.A.'nın uluslararası yatırımlardan sorumlu bir iştiraki olan Mapfre International S.A. ("Mapfre")'ya 23 Nisan 2008 tarihi itibarıyla devredilmiş ve devir işlemi Şirket pay defterine kaydedilmiştir.

Şirket sermayesinin %10'unu temsil eden 35,000,000 TL'lik Demir Toprak İthalat İhracat ve Tic. A.Ş. hissesi, Mapfre International S.A.'ya devredilmiş olup, devir işlemi Şirket pay defterine kaydedilmiştir.

Şirket sermayesinin %9,75'ini temsil eden 34,109,046 TL'lik Avor İnşaat Gıda Tekstil Kimya San. ve Tic. A.Ş. (Avor) hissesi, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Ekim 2010 tarih ve 69664 sayılı izin yazısına istinaden Mapfre International S.A.'ya devredilmiş olup, devir işlemi Şirket pay defterine kaydedilmiştir.

13 Şubat 2009 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısı sonucu Grup'un ünvanının Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. İlgili izinlerin alınması için Şirket 16 Şubat 2009 tarihli yazılarla T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü'ne yasal başvurularını yapmıştır. Grup'un ticari ünvan 1 Nisan 2009 tarihinden itibaren Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla düzenlenen konsolide finansal tablolar ana ortaklık Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi ve %99,50 oranında iştirak ettiği bağlı ortaklığı Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi'ni içermektedir (ikisi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır).

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi ("Bağlı Ortaklık – Mapfre Genel Yaşam"), 19 Aralık 1997 tarihinde kurulmuş olup ana faaliyet alanı, hayat, hastalık ve ferdi kaza branşları olmak üzere sigorta alanında Türkiye'de sigorta işlemlerini kapsamaktadır. Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi olan eski ünvanın değişimiyle ilgili karar 7 Nisan 2009 tarih ve 7286 no'lu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi: Şirket'in kayıtlı merkezi Meclisi Mebusan Caddesi No:25 Salıpazarı – İstanbul/Türkiye adresinde bulunmaktadır, Şirket'in Adana, Ankara, Antalya, Bursa, İzmir, Mersin, Malatya, Konya, Kayseri, Samsun İzmit ve İstanbul'da bölge müdürlükleri; Kayseri, Konya, Samsun ve Gaziantep'te şube müdürlükleri bulunmaktadır, 15 Aralık 2011 tarihindeki yönetim kurulu kararı ile Denizli Şube Müdürlüğü'nün, 16 Mart 2012 tarihindeki yönetim kurulu kararı ile Eskişehir Şube Müdürlüğü'nün faaliyetine başlamasına karar verilmiştir.

Mapfre Genel Yaşam'ın kayıtlı merkezi Meclisi Mebusan Caddesi No:23/4 Dursun Han Kat:4 Salıpazarı – İstanbul/Türkiye adresinde bulunmaktadır, Mapfre Genel Yaşam'ın Ankara, İzmir, Adana, Antalya, Bursa ve İzmit'te bölge müdürlükleri; Kayseri, Konya, Samsun, Denizli, Eskişehir ve Gaziantep'te şube müdürlükleri bulunmaktadır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

1. Genel bilgiler (devamı)

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu: Grup, başlıca, yangın ve doğal afetler, nakliyat, kara araçları, raylı araçlar, hava araçları, su araçları, kaza, genel sorumluluk, kara araçları sorumluluk, su araçları sorumluluk, hava araçları sorumluluk, genel zararlar, emniyeti suistimal, finansal kayıplar IV, finansal kayıplar VII, finansal kayıplar IX, kredi ve hukuksal koruma, hastalık ve ferdi kaza olmak üzere hayat dışı sigorta ve hayat sigortası alanlarında Türkiye’de her türlü sigorta işlemlerini yapmaktadır.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması: Not 1.2 ve 1.3’ de açıklanmıştır,

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem/yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Üst ve orta kademeli yöneticiler	78	45
Diğer personel	502	464
Toplam	580	509

1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 5,731,423 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2010 – 4,720,477 TL),

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

Teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılan yatırım gelirleri

Hazine Müsteşarlığı’nın, 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, teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik bölüme aktarılmaktadır. Grup hayat dışı branşlar ve hayat branşına ait elde edilen yatırım gelirlerini ayırt edebilmektedir. Dolayısıyla yatırım gelirlerinin ne kadarının hayat branşına ait olduğu bilinmekte ve bu kriterlere göre gelir tablosunda muhasebeleştirilebilmektedir. Hayat dışı teknik bölüme aktarılan tutar, alt branşlara her bir branş için reasürör payı düşülmüş olarak hesaplanan net nakit akışı tutarlarının toplam net nakit akışı tutarlarına bölünmesi yoluyla bulunan oranlar nispetinde dağıtılmaktadır. Net nakit akışı, net yazılan primlerden, net ödenen hasarların düşülmesi yoluyla bulunan tutardır.

Faaliyet giderlerinin dağıtımı

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

1. Genel bilgiler (devamı)

1.8 Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği: 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla düzenlenen konsolide finansal tablolar ana ortaklık Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi ve %99.50 oranında iştirak ettiği bağlı ortaklığı Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi'ni içermektedir,

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler: Grup'un ve Bağlı Ortaklık'ın adı ve diğer kimlik bilgileri ile değişiklikler Not 1.1, 1.2 ve 1.3'de belirtilmiştir,

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar:

- a) Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla düzenlenen konsolide finansal tabloları 13 Nisan 2012 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere Şirket yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve ilgili yasal kuruluşlar, konsolide finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.
- b) Kamuoyunda "intibak yasası" olarak bilinen 6283 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'nda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun 8 Mart 2012 tarihi itibarıyla Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Şirket, bu yasaya ilişkin sözkonusu sandık açık hesaplamasını 2012 yılı içerisinde yapacaktır.

2, Önemli muhasebe politikalarının özeti

2,1 Hazırlık esasları

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

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

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

Şirket ve bağlı ortaklık, konsolide finansal tablolarının sunumunu, Hazine Müsteşarlığı'nın, Sigortacılık Kanunu ve 14 Temmuz 2007 tarihli 26582 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmeliği" (Finansal Raporlamalar Hakkında Yönetmelik) kapsamında düzenlenen 18 Nisan 2008 tarihli 26851 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ"i uyarınca yapmaktadır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal Raporlamalar Hakkında Yönetmelik kapsamında, sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinin faaliyetlerinin Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) çerçevesinde muhasebeleştirilmesi esas olup, sigorta sözleşmeleri, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ile konsolide finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ve bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esasların Hazine Müsteşarlığı tarafından belirleneceği hükme bağlanmıştır. Dolayısıyla Grup, 1 Ocak 2008 tarihinden başlayarak faaliyetlerini TMS ve TFRS ile Hazine Müsteşarlığı tarafından bu kapsamda yayımlanan diğer açıklamalar, yönetmelikler ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarihli sektör duyurusunda, TFRS 4- "Sigorta Sözleşmeleri", TMS 27 "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" ile TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"na ilişkin standartların uygulanmayacağı açıklanmıştır. Hazine Müsteşarlığı'nın 31 Aralık 2008 tarihli ve 27097 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliği (Konsolide Finansal Tablolar Tebliği) uyarınca Grup 31 Mart 2009 tarihinden itibaren konsolide finansal tablolarını düzenlemeye başlamıştır.

Grup ayrıca 1 Ocak 2008 tarihinden başlayarak sigortacılık teknik karşılıklarını bu tarihte yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarını ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" (Teknik Karşılıklar Yönetmeliği) ve Hazine Müsteşarlığı tarafından bu konuda yapılan çeşitli açıklamalar çerçevesinde hesaplayarak 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarına yansıtmıştır.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları:

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiş ve buna bağlı olarak Şirket ve Bağı Ortaklık, 2005 yılı başından itibaren finansal tablolarını enflasyona göre düzeltmemiştir. Dolayısıyla 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde konsolide bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özsermaye kalemleri TMSK tarafından yayımlanmış 29 no'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'ya ilişkin standart kapsamında 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

2.1.3 Kullanılan para birimi:

Şirket ve Bağı Ortaklık'ın işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi:

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.6 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar:

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

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

TFRYK 14 TMS 19—Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi – Asgari Fonlama Koşullarının Peşin Ödenmesi Değişiklik

Değişiklik, asgari fonlama koşulunun bulunduğu bazı durumlarda gelecekteki katkıların peşin olarak ödenmesi işlemlerinin yarattığı istenmeyen sonucu ortadan kaldırmaktadır. Değişiklik gelecekteki hizmet maliyeti için yapılan peşin ödemelerin bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektedir. Grup'un asgari fonlama yükümlülüğü olmadığı için değişikliğin Grup'un finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olması ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının işletmenin sermaye araçları ile geri ödemesini kabul etmesi durumundaki muhasebeleştirilme uygulamasına değinmektedir. TFRS 19, bu sermaye araçlarının TMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır. Bu yorum kredi verenin işletmenin ortağı sıfatıyla hareket etmesi halinde, ortak kontrol altındaki taraflar arasındaki işlemlerde veya sermaye aracı ihracının finansal yükümlülüğün orijinal şartları uyarınca yapılması durumlarında uygulanmaz. Söz konusu yorumun Grup'un finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

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

Değişiklik TMS 32 'deki finansal borç tanımını değiştirerek, şirketlerin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatları özkaynağa dayalı finansal araç olarak sınıflamasına müsaade etmiştir. Değişiklik, herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hakların; işletmenin, özkaynağına dayalı ve aynı sınıftaki türev olmayan finansal araçlarını ellerinde bulduranların tümüne oransal olarak sunulması durumunda geçerlidir. Grup'un bu tarz enstrümanları olmadığı için, değişikliğin Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Değişiklik, ilişkileri tespit edebilmeyi kolaylaştırmak ve uygulamadaki farklılıkları gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Ayrıca, değişiklik devletle ilişkili işletmelerle yapılan işlemlere genel açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir. Değişikliğin uygulamaya konmasının Grup'un finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolarla ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler

Mayıs 2010'da TMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Aşağıdaki değişikliklerin uygulamaya konması Grup'un muhasebe politikalarında değişiklik yapılması sonucunu doğurmuş ancak Grup'un finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

- i) Yeniden düzenlenen TFRS'nin yürürlük tarihinden önce gerçekleşen işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellere ilişkin geçiş hükümleri

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

- ii) Kontrol gücü olmayan payların ölçümü

Bu iyileştirme, kontrol gücü olmayan payların ölçüm seçeneklerinin (gerçeğe uygun değerden veya mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin belirlenebilir net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını, mevcut ortaklık payları olan ve hamiline işletmenin net varlıklarının orantılı payından hak sağlayan kontrol gücü olmayan payların bileşenleri ile sınırlamaktadır.

- iii) Yenisi ile değiştirilmeyen veya gönüllü olarak yenisiyle değiştirilen hisse bazlı ödeme işlemleri

Bu iyileştirme, bir işletme birleşmesinde işletmenin satın aldığı işletmenin hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin (zorunlu ya da gönüllü olarak) muhasebeleştirilmesini (ödenen bedel ve birleşme sonrası gider olarak ayrıştırılmasını) zorunlu hale getirmektedir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, TFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır. Diğerlerinin yanı sıra, bu değişiklikler vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ve bireysel olarak karşılık ayrılmış finansal varlıklar için güvence olarak alınan teminatlar ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar ile bunların tahmini gerçeğe uygun değerine ilişkin açıklama gerekliliklerini kaldırmış, bunun yerine tüm finansal varlıklar için güvence olarak alınan teminatların ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurların finansal etkisinin açıklanmasını zorunlu kılmıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

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

TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, TMS 27'nin TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, TMS 31 İş Ortaklıkları ve TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklerin 1 Temmuz 2009 tarihinde sona eren yıldan itibaren veya TMS 27'nin daha erken uygulandığı durumda bu tarihten itibaren ileriye dönük olarak uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, TMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara şu eklemeleri yapmaktadır; i) Finansal araçların gerçeğe uygun değerini ve sınıflamasını etkileyebilecek durumlar, ii) finansal araçların gerçeğe uygun değere ilişkin hiyerarşi sıraları arasındaki yer değiştirmeleri, iii) finansal varlıkların sınıflandırılmasında oluşan değişimler ve iv) koşullu borçlar veya koşullu varlıklarda meydana gelen değişimler.

TFRS 13 Müşteri Sadakat Programları

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

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolarla ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

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

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, TMSK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri TFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, TMSK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri TFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik)

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (sekürütizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) TFRS'na göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

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

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

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

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

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS 12 daha önce TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce TMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında Grup diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

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

2.2 Konsolidasyon

Hazine Müsteşarlığı'nın 31 Aralık 2008 tarihli ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliği'ni uyarınca Şirket 31 Mart 2009 tarihinden itibaren konsolide finansal tablolarını düzenlemeye başlamıştır. Şirket ve Bağlı Ortaklık'ın konsolide olmayan finansal tabloları Hazine Müsteşarlığı'na ayrıca sunulmaktadır.

Kontrol, Grup'un doğrudan ya da dolaylı olarak bir işletmenin sermayesi üzerinde %50'den fazla oy hakkına sahip olarak söz konusu işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla mali ve işletme politikaları üzerinde yönetim gücünün olması ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıkların dönem kar/zararları satın alma/ana ortaklık tarafından kurulma tarihinden itibaren konsolide gelir tablosuna dahil edilmişlerdir.

Konsolide finansal tablolar benzer işlem ve olaylara ortak muhasebe prensipleri kullanılarak ve Şirket ve Bağlı Ortaklık ile aynı hesap düzeni ile hazırlanmıştır.

Tüm Grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler, gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar da dahil olmak üzere konsolidasyon kapsamında elimine edilmiştir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Konsolidasyona dahil edilmiş Bağlı Ortaklık'ın net varlıklarındaki ana ortaklık dışı azınlık payları Grup'un öz sermayesinin içinde ayrı bir kalem olarak yer almaktadır. Azınlık payları, Bağlı Ortaklık'ın kurulma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın öz sermayesindeki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur. Azınlık payları, konsolide edilmiş bilançoda, özkaynaklar altında Grup'a dahil hissedarların paylarından ayrı olarak gösterilmiştir.

Konsolidasyona tabi bağlı ortaklık ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Ortaklık oranı	31 Aralık 2011				31 Aralık 2010		
		Toplam varlık	Toplam özsermaye	Dönem net karı	Ortaklık oranı	Toplam varlık	Toplam özsermaye	Dönem net zararı
Mapfre Genel Yaşam A.Ş.	%99.50	113,653,576	44,674,462	6,320,196	%99.50	134,897,339	38,592,020	(2,320,604)

Grup'un "TMS 27- Konsolide ve Bireysel Finansal Mali Tablolar (TMS 27)" kapsamında ayrıca konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı TIPNET Sağlık Hizmet ve Yönetim Danışmanlık Anonim Şirketi (TIPNET) bulunmaktadır. Ancak, Hazine Müsteşarlığı'nın 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının düzenlenmesine ilişkin Tebliğ'in 5.maddesine göre bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık veya iştirakin aktif toplamının ana ortaklık şirketin aktif toplamının yüzde birinden az olması ve bu sınırın altında bulunan bağlı ortaklık, iştirak ve birlikte kontrol edilen ortaklık payları toplamının, ana ortaklık şirketin aktif toplamının yüzde beşini aşmamış olması nedeni ile Grup 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tablolarında TIPNET'in konsolidasyon işlemini gerçekleştirilmemiş ve bağlı ortaklığını maliyet yöntemine göre kayıtlarında göstermiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla:							
Bağlı ortaklık	İştirak tutarı TL	İştirak payı	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükleri	Net varlıkları	Net dönem kar / (zararı)	
Tıpnet (*)	201,460	99.12%	266,566	1,728	264,838	(4,305)	

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla:							
Bağlı ortaklık	İştirak tutarı TL	İştirak payı	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükleri	Net varlıkları	Net dönem kar / (zararı)	
Tıpnet	201,460	99.12%	313,355	7,475	305,880	42,622	

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bağlı ortak TIPNET tasfiye halindedir.

2.3 Bölüm raporlaması

Grup, poliçe üretimlerini Türkiye'de gerçekleştirmektedir, Grup hayat ve hayat dışı alanlarda poliçe üretmekte olup halka açık olmadığı için bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı para çevrimi

Grup'un işlevsel para birimi Türk Lirası'dır, Geliri hayat sigortalılarına kar payı olarak verilen vadeli serbest ve vadeli bloke banka bakiyeleri, Hazine Müsteşarlığı'ndan onaylı tarife teknik esasları gereğince bilanço tarihindeki TCMB efektif satış kuru ile, diğer vadeli ve vadesiz mevduatlar ise TCMB döviz alış kuru ile değerlendirilmektedir. Yabancı para cinsinden yapılan poliçe işlemleri işlem tarihinde geçerli olan TCMB satış kuru ile değerlendirilmiştir. Yabancı para cinsinden alacaklar, prim alacakları ile sigortalılara yapılan ikrazlardan doğan alacaklar; yabancı para cinsinden borçlar matematik karşılıklar, kazanılmamış primler karşılığı, alınan depozito ve teminatlar ve reasürörlere borçlardır. Yabancı para cinsinden ikraz alacakları ve matematik karşılıklar onaylı tarife teknik esasları uyarınca TCMB efektif satış kuru ile, prim alacakları ve diğer borçlar ise TCMB döviz alış kuru ile değerlendirilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin işlevsel para birimine çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Dönem sonu kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		
	TL/ABD Doları	TL/Euro	TL/GBP
Döviz alış kuru	1.8889	2.4438	2.9170
Döviz satış kuru	1.8980	2.4556	2.9322
Döviz efektif satış kuru	1.9008	2.4593	2.9366

	31 Aralık 2010		
	TL/ABD Doları	TL/Euro	TL/GBP
Döviz alış kuru	1.5460	2.0491	2.3886
Döviz satış kuru	1.5535	2.0590	2.4011
Döviz efektif satış kuru	1.5558	2.0621	2.4047

2.5 Maddi duran varlıklar

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

Amortisman arsalar hariç maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak taşıt araçları, demirbaşlar ve özel maliyetler azalan bakiyeler veya normal amortisman yöntemine göre, binalar ise normal amortisman yöntemine göre kıst bazında amortisman tabi tutulmaktadır.

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

Kullanım amaçlı gayrimenkuller (Binalar)	12-50
Demirbaş ve tesisatlar	3-50
Motorlu taşıtlar	5
Özel maliyetler bedelleri	Kira Süresince

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Grup 275,000 TL maddi duran varlıklar değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2010 – 433,107).

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Grup'un faaliyetlerinde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan binalar ve arsalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller arsa ve binalardan oluşmakta olup elde etme maliyetinden arsalar hariç birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır, Binalar ise doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulmuştur. Yatırım amaçlı gayrimenkullerde değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile satış maliyetleri düşülmüş makul değer yüksek olanı olarak kabul edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Binalar) 10 - 50 yıl

Ayrıca Grup'un satış amacıyla elinde tuttuğu ve yatırım amaçlı gayrimenkuller içinde izlediği gayrimenkulleri bulunmaktadır. Grup, söz konusu gayrimenkulleri 1 yıl içerisinde satmayı planlamakta ve TFRS 5 "Satış amaçlı elde tutulan varlıklar ve durdurulan faaliyetlere ilişkin Türkiye Finansal Raporlama Standardı" kapsamında gerekli olan şartları yerine getirdiğinden söz konusu gayrimenkuller üzerinden amortisman ayırmamaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller alım maliyeti ile gerçeğe uygun değer düşük olanı ile değerlendirilmektedir.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kıst amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

Haklar 2 - 15 yıl

2.8 Finansal varlıklar

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

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Bir finansal varlık veya yükümlülük, ilk olarak verilen (finansal varlık için) ve elde edilen (finansal yükümlülük için) gerçeğe uygun değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış ve tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile kayıtlarda taşınan finansal varlıkların tümü 1.seviye finansal varlıklardır.

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

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

Cari finansal varlıklar

Grup cari finansal varlıklarını satılmaya hazır, vadeye kadar elde tutulacak ve alım satım amaçlı finansal varlıklar ile krediler ve esas faaliyetlerden alacaklar olarak sınıflandırmaktadır.

Finansal yatırımların sınıflandırılması ve değerlemesi

Grup portföyüne ait finansal varlıklar

a) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar satılmaya hazır olarak tanımlanan (a) vadeye kadar elde tutulacak, (b) alım satım amaçlı finansal varlıklar, (c) kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılmayan, türev olmayan finansal varlıklardır. İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır kıymetlerin müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değeri üzerinden yapılmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünü oluşturan tüm menkul kıymetleri Türk Lirası cinsindedir.

i) Devlet tahvilleri

Satılmaya hazır finansal değerler içinde sınıflanan devlet tahvilleri gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmiştir. Kamu menkul kıymetlerinin iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değerleri ilgili menkul kıymetin borsadaki güncel emirler arasındaki en iyi alış emri dikkate alınarak bulunan gerçeğe uygun değerleri ile karşılaştırılmış ve aradaki fark özsermaye altında "Finansal Varlıklar Değerlemesi" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Kamu menkul kıymetlerinin iç verim yöntemine göre ilgili faiz oranlarıyla hesap edilen değerleri ile maliyet değerleri arasındaki fark faiz geliri olarak konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

ii) *Hisse senetleri*

Satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflanan hisse senetlerinin değerlemesi ilk kayda alımdan sonra gerçeğe uygun değeri üzerinden yapılmaktadır. Gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ya da zararlar özsermaye altında "Finansal Varlıklar Değerlemesi" hesabında muhasebeleştirilir. Alınan temettüler ise alındığı tarihte temettü gelirleri içerisinde gösterilir.

Aktif piyasalarda işlem gören satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihleri itibarıyla Menkul Kıymetler Borsası'nda yayınlanan kapanış fiyatı ile belirlenir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünü oluşturan tüm hisse senetleri Türk Lirası cinsindedir.

b) *Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar*

Vadesine kadar elde tutma niyetiyle edinilen, sabit veya belirlenebilir ödemeleri bulunan finansal varlıklar vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler olarak sınıflandırılır.

Ters repo işlemlerine konu olan finansal varlıklar vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklara sınıflanmakta olup, ilk kayda alındıktan sonra, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

İskonto edilmiş maliyet değeri ile taşınan menkul kıymetlerin değer düşüklüğüne uğraması veya elden çıkartılması durumunda oluşan gerçekleşmiş kar ya da zarar ilgili dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların taşınmasından elde edilen faizler, konsolide gelir tablosunda izlenmektedir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un kendi portföyünde vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık bulunmamaktadır.

c) *Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (Alım satım amaçlı finansal varlıklar):*

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

31 Aralık 2011 itibarıyla Grup'un kendi portföyünde alım satım amaçlı finansal varlık bulunmamaktadır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolarla ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

d) *Kredi, alacaklar ve ikrazlar:*

Kredi ve alacaklar, borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Grup, esas faaliyetlerinden alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda almaktadır ve kayıtlı değerleri ile izlemektedir. Kredi ve alacaklar ilk kayıt tarihinden sonra, iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden taşınmaktadır. Vadesi gelmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa alacak karşılığı ayrılmaktadır. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

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

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıklar

i) *Devlet tahvilleri*

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

ii) *Vadeli mevduat*

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

Cari olmayan finansal varlıklar

Bağlı menkul kıymetler, Grup'un %0.17 oranında sahip olduğu Genel Sigorta A.Ş. Memur ve Hizmetlileri Emeklilik ve Yardım Sandığı Vakfı hisselerinden oluşmaktadır. Bu menkul kıymetler, elde etme maliyetinden kayıtlarda gösterilmektedir. İştirakin detayı Not 9'da yer almaktadır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Grup'un "TMS 27- Konsolide ve Bireysel Finansal Mali Tablolar (TMS 27)" kapsamında konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı TIPNET Sağlık Hizmet ve Yönetim Danışmanlık Anonim Şirketi (TIPNET) bulunmaktadır. Ancak, Hazine Müsteşarlığı'nın 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının düzenlenmesine ilişkin Tebliğ'in 5.maddesine göre bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık veya iştirakin aktif toplamının ana ortaklık şirketin aktif toplamının yüzde birinden az olması ve bu sınırın altında bulunan bağlı ortaklık, iştirak ve birlikte kontrol edilen ortaklık payları toplamının, ana ortaklık şirketin aktif toplamının yüzde beşini aşmamış olması nedeni ile Grup 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihli konsolide finansal tablolarında TIPNET'in konsolidasyon işlemi gerçekleştirilmemiş ve bağlı ortaklığını maliyet yöntemine göre kayıtlarında göstermiştir.

Finansal araçların kayda alınması ve kayıttan çıkartılması

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

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar:

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

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

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

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ancak her iki standartta da değer düşüklüğüne ilişkin tarafsız bir gösterge olduğu durumda maliyet değeri ile rayiç değer arasındaki farktan oluşan ve özkaynaklar altında yaratılan birikmiş değer düşüklüğü tutarının özkaynaklardan çıkarılarak gelir tablosuna zarar olarak yansıtılmasını öngörmektedir. Grup, gerek TMS 39 gerekse UMS 39'da "uzun süreli" ve "önemli ölçüde" tanımının açıkça yapılmamış olması ve Hazine Müsteşarlığı'nın "uzun süre" ve "önemli ölçüde" tanımlamalarına ilişkin bir yönlendirmesinin bulunmaması ile gerçeğe uygun değeri maliyetinin altına düşen hisse senetlerinin borsa fiyatlarındaki sözkonusu düşüşün bir yıldan az bir süredir süre gelmesi nedenleri ile hisse senedi değer düşüklüğünü, özsermaye değişim tablosunda varlıklarda değer artışı/(azalışı) hesabında takip etmekteydi. Grup, 2009 yılından başlayarak son bir yıldaki gelişmeleri değerlendirerek, bazı finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün uzun süreli olabileceğini öngörmüş ve finansal varlıklarında meydana gelen değer düşüklüğünün "uzun süreli" ve "önemli ölçüde" olduğuna karar vermek için belirli kriterler belirlemiştir. "Uzun süreli" kavramı Grup tarafından 18 ay boyunca değer kaybına uğrayan finansal varlıkları temsil ederken, "önemli ölçüde" ise maliyetinden %40 değer kaybetmiş finansal varlıklardır. Her iki kriterle uyan finansal varlıklar için Grup değer düşük karşılığı ayırmaya karar vermiştir. Grup, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bu kriterlere uyan satılmaya hazır finansal varlıklar için 1,641,574 TL (31 Aralık 2010 – 1,562,164 TL) tutarında değer düşüklüğünü konsolide gelir tablosuna yansıtmıştır.

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

Finansal olmayan varlıklar:

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

2.10 Türev finansal araçlar

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolarla ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

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

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Nakit akış tablosu

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	9,392	13,846
Bankalar	396,920,185	526,064,842
- vadesiz mevduat	9,035,220	4,631,165
- vadeli mevduat	387,884,965	521,433,677
Bloke kredi kartları	31,129,800	25,800,810
Yoldaki paralar(posta çeki)	43	3,885,756
Faiz tahakkuku	3,175,362	229,001
Ödeme emirleri	(41,377)	(41,377)
Nakit ve nakit benzerleri	431,193,405	555,952,878
Orijinal vadesi 3 ayı aşan vadeli mevduat ve bloke kredi kartları	(208,092,712)	(170,604,865)
Faiz tahakkuku	(3,175,362)	(4,114,521)
Nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri	219,925,331	381,233,492

2.13 Sermaye

2.13.1 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Mapfre International S.A, (Mapfre)	99.75%	349,109,046	99.75%	349,109,046
Diğer	0.25%	890,954	0.25%	890,954
Toplam	100.00%	350,000,000	100.00%	350,000,000

Grup'un sermayesi 350,000,000 TL olup her biri 1 TL kıymetinde 280,000,000 adet A grubu, 70,000,000 adet B grubu olmak üzere 350,000,000 adet nama yazılı hisseye bölünmüştür. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. A gurubu hisselerin tümü Mapfre International S.A. 'ya aittir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Şirket 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıl içinde sermaye artırımını yapmamıştır.

Şirket 24 Aralık 2008 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Şirket ana sözleşmesinin bazı maddelerinde değişiklikler yapmış olup, söz konusu değişiklikler 8 Ocak 2009 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır. 24 Aralık 2008 tarihi itibarıyla yapılan değişikliklerle 350,000,000 adet olan Şirket hissesi 280,000,000 A Grubu ve 70,000,000 B Grubu olmak üzere 2 sınıfa bölünmüştür. Ayrıca en az %90 olumlu oy ile verilebilecek kararlar da (ana sözleşme değişikliği; sermaye artırımını, şirket birleşmesi, tasfiyesi, başka bir şirkete toplam değerinin %15'ini geçecek şekilde iştirak etmek, dağıtılabilir temettüün %70'inden azını dağıtmak vb.) ana sözleşmede belirtilmiştir. Şirket hisselerinin ortaklar tarafından 20 Eylül 2010 tarihine kadar üçüncü şahıslara devri konusunda da bazı kısıtlamalar getirilmiş olup, yapılan değişikliklerle, kanunların izin verdiği ölçüde dağıtılabilen karın en az %70 ortaklara dağıtılmasına karar verilmiştir.

2.13.2 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır.

2.13.3 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Grup kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

2.13.4 Grup'un sermayesi ile ilgili diğer bilgiler Not 15'de açıklanmıştır.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri

Sigorta sözleşmeleri sigorta riskini transfer eden sözleşmelerdir, Sigorta sözleşmeleri sigortalıyı hasar olayının olumsuz ekonomik sonuçlarına karşı sigorta poliçesinde taahhüt edilen şart ve koşullar altında korur.

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

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

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

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

Grup'un yazılan bazı poliçeleri (birikimli hayat poliçeleri) sigorta riskinin yanında finansal getiri de içermekte ve dolayısıyla finansal risk de taşımaktadır. Ancak, bu sözleşmeler de TFRS 4 kapsamında sigorta sözleşmesi olarak tanımlanmakta ve bu kapsamda muhasebeleştirilmektedir. Tek başına veya önemli finansal risk taşıyan sözleşmeler Grup portföyünde yer almadığından ve sözleşmeler önemli sigorta riski taşıdığından sigorta sözleşmesi kapsamındadır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

Yatırım sözleşmeleri

Grup portföyünde yer alan tüm sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmektedir.

Reasürans sözleşmeleri

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

Reasürans sözleşmelerine ilişkin gelir ve giderler, tahakkuk ettikleri tarihte gelir tablosu hesaplarında dönemsel ilkesi göz önünde bulundurularak muhasebeleştirilir.

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

Hayat branşı için eksedan, kotpar ve bölüşmesiz hasar sözleşmeleri, sağlık branşında ise kotpar reasürans sözleşmesi bulunmaktadır. Hayat dışı branşlar için aşkın hasar (excess of loss) tipi reasürans sözleşmeleri de bulunmaktadır.

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

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

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

2.17 Borçlar

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla alınan kredi bulunmamaktadır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler

Ertelenmiş gelir vergisi

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

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

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

Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıkların konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden konsolide finansal tablolara yansıtılan gerek cari gerekse ertelenmiş vergi karşılığı, Şirket ve Bağlı Ortaklık için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanan fayda planı:

Grup, yürürlükteki İş Kanunu uyarınca istifalar ve haklı nedenler dışındaki işten çıkarmalarda ve emeklilik halinde personele tazminat ödemek durumundadır. Bu tazminat, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle işten çıkarma veya emeklilik tarihine kadar çalışılan her yıl için 2,732 TL’yi geçmemek şartı ile 30 günlük ücret karşılığıdır (31 Aralık 2010 – 2,517 TL).

1 Ocak 2012 tarihi itibariyle kıdem tazminatı tavanı 2,805 TL’ye yükseltilmiştir.

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

Emeklilik hakları ve tanımlanan katkı planı :

Mapfre Genel Sigorta A.Ş., çalışanları 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun geçici 20’nci maddesine göre kurulmuş olan Türkiye Genel Sigorta A.Ş. Memur ve Hizmetlileri Emeklilik ve Yardım Sandığı’nın (“Sandık”) üyesidir. Şirket, söz konusu çalışanlar için Sandık’a prim ödemesi gerçekleştirmektedir. Sandık’ın teknik finansal tabloları 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu’nun 1, 21, 28 ve 31, maddelerine uygun olarak aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

1 Kasım 2005 tarih 25983 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bankacılık Kanunu’nun geçici 23’üncü maddesinin birinci fıkrası, banka sandıklarının Bankacılık Kanunu’nun yayımı tarihinden itibaren 3 yıl içinde Sosyal Güvenlik Kurumu’na (“SGK”) devredilmesine hükmetmekte ve bu devrin esaslarını düzenlemekteydi. Devre ilişkin söz konusu kanun maddesi, Anayasa Mahkemesi tarafından, Cumhurbaşkanı tarafından 2 Kasım 2005 tarihinde yapılan başvuruya istinaden, 31 Mart 2007 tarih ve 26479 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 22 Mart 2007 tarih ve E, 2005/39, K, 2007/33 sayılı karar ile iptal edilerek, yürürlüğü kararın yayım tarihinden itibaren durdurulmuştur.

Anayasa Mahkemesi’nin söz konusu madde’nin iptaline ilişkin gerekçeli kararı, 15 Aralık 2007 tarih ve 26372 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanmıştır. Gerekçeli kararın yayınlanmasını takiben Türkiye Büyük Millet Meclisi (“TBMM”), banka sandıkları iştirakçilerinin SGK’ya devredilmesine yönelik yeni yasal düzenlemeler üzerinde çalışmaya başlamış ve 17 Nisan 2008 tarihinde, 5754 sayılı “Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un (“Yeni Kanun”) devre ilişkin esasları düzenleyen ilgili maddeleri, TBMM Genel Kurulu’nda tarafından kabul edilmiştir. Yeni Kanun 8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Ana Muhalefet Partisi, Yeni Kanun’un bazı maddelerinin iptali ve iptal davası sonuçlanıncaya kadar yürürlüğünün durdurulması istemiyle 19 Haziran 2008 tarihinde Anayasa Mahkemesi’ne yapmış olduğu başvuru, Anayasa Mahkemesi’nin 30 Mart 2011 tarihli toplantısında alınan karar ile reddedilmiş olup finansal tabloların yayımlandığı tarih itibarıyla gerekçeli karar Resmi Gazete’de henüz yayımlanmamıştır. Öte yandan 9 Nisan 2011 tarihli 27999 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bakanlar Kurulu Kararı ile sandıkların Sosyal Güvenlik Kurumuna devredilmesine ilişkin sürenin iki yıl uzatılması ve 30 Nisan 2013 tarihine ertelenmesi kararlaştırılmıştır.

SGK, Maliye Bakanlığı, Hazine Müsteşarlığı, Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığı, BDDK, TMSF, her sandık için ayrı ayrı olmak üzere hesabı yapılan Sandığı temsilen bir ve Sandık iştirakçilerini temsilen bir üyenin katılımıyla oluşturulacak komisyon; her bir sandık için sandıktan ayrılan iştirakçiler de dahil olmak üzere, devir tarihi itibarıyla devredilen kişilerle ilgili olarak, sandıkların Kanun kapsamındaki sigorta kolları itibarıyla gelir ve giderleri ile sandıklarca ödenen aylık ve gelirlerin SGK düzenlemeleri çerçevesindeki aylık ve gelirlerin üzerinde olması halinde söz konusu farklar da dikkate alınarak %9,8 oranındaki teknik faiz oranı kullanılarak yükümlülüğün peşin değerinin hesaplanacağını hüküm altına almaktadır. Yeni Kanun uyarınca Sandık iştirakçileri ile aylık ve/veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin SGK’ya devrinden sonra bu kişilerin tabi oldukları vakıf senedinde bulunmasına rağmen karşılanmayan diğer sosyal hakları ve ödemeleri, sandıklar ve sandık iştirakçilerini istihdam eden kuruluşlarca karşılanmaya devam edilecektir.

Grup, yukarıda belirtilen hususları dikkate alarak, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 2,225,577 TL (31 Aralık 2010 - 2,370,034 TL) aktüeryal bilanço açığı hesaplamış ve kayıtlara yansıtmıştır.

Bağlı Ortaklık çalışanları için SGK’ya zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödenmektedir. Bu primler ödendiği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

Sigortacılık teknik karşılıkları

Grup, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sigortacılık teknik karşılıklarını TFRS 4 kapsamında değerlendirmiştir.

a) *Kazanılmamış primler karşılığı:*

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

Kazanılmamış primler karşılığı 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" (Teknik Karşılıklar Yönetmeliği) uyarınca 14 Haziran 2007 tarihinden önce tanzim edilmiş poliçelerde bulunan deprem teminatı primleri ile nakliyat branşı primleri hariç olmak üzere 1 Ocak – 31 Aralık 2011 dönemi içinde yapılan ve bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemine sarkan kısmından oluşmaktadır. Yürürlükte bulunan yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısmı düşüldükten sonra kalan tutarın takip eden dönem veya dönemlere sarkan kısmından oluşmaktadır. 4 Temmuz 2007 tarihli Hazine Müsteşarlığı Genelge'si kapsamında 14 Haziran 2007 tarihinden sonra tanzim edilen poliçelerde bulunan deprem teminatı primleri için kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmaktadır. Nakliyat sigorta sözleşmelerinde ise ilgili karşılık son üç ayda yazılan net primlerin %50'si alınarak hesaplanmaktadır.

Öte yandan, Hazine Müsteşarlığı'nın 28 Aralık 2007 tarihli ve 2007/25 sayılı Genelge'si uyarınca 2007 yılı için komisyon düşülerek ayrılan kazanılmamış primler karşılığının 2008 yılı finansal tablolarına devredilmesi sebebi ile 31 Aralık 2007 tarihinden önce tanzim edilen poliçeler için komisyonlar düşüldükten sonra kazanılmamış primler karşılığı ayrılması uygulamasına devam edilmesi hükme bağlanmıştır.

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

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

Bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için tahakkuk etmiş tutarların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ertelenmiş giderler hesabında takip edilir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Buna göre Grup 2007 yılı içerisinde tanzim edilen ve 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla yürürlükte bulunan poliçeler için komisyonlar düştükten sonra kalan tutar üzerinden kazanılmamış primler karşılığı hesaplamış, 1 Ocak 2008 tarihi ve sonrasında yazılan primler için ise aracılar ödene komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı konsolide bilançolarda sırası ile ertelenmiş gelirler (gelecek aylara ait gelirler) ve ertelenmiş giderler (gelecek aylara ait giderler) hesaplarında, konsolide gelir tablolarında ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek takip edilmektedir. Konsolide finansal tablolara 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 43,215,736 TL (31 Aralık 2010 – 35,788,057 TL) tutarında ertelenmiş komisyon gideri ve 16,090,796 TL (31 Aralık 2010 – 12,425,091 TL) tutarında ertelenmiş komisyon geliri olarak yansıtılmıştır.

b) *Devam eden riskler karşılığı:*

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

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

28 Temmuz 2010 tarih, 27655 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmeliği ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") uyarınca 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge" ("Genelge") uyarınca, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplaması için belirlenen beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan açılış muallak hasar karşılığı tutarı cari dönem ile tutarlı bir şekilde yeniden belirlenmiştir. Şirket 3 Haziran 2011 tarih ve 2011/10 sayılı "Devam Eden Riskler Karşılığı Hesaplanmasında Dikkate Alınacak Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Sektör Duyurusu" uyarınca, hem cari muallak hasar ve tazminat karşılığının hem de bir önceki dönemin muallak hasar ve tazminat karşılığının yeni yöntemle hesaplanması esas olmakla birlikte, her iki tutarında %100'ünü devam eden riskler hesaplamasında dikkate almıştır.

Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ayırdığı devam eden riskler karşılığı tutarı 1,257,893 TL (31 Aralık 2010 – 828,664 TL)'dir.

c) *Muallak hasar ve tazminat karşılığı:*

Grup, dönem sonu itibarıyla ihbar edilmiş ve henüz ödenmemiş hasar dosyalarına ait tüm mükellefiyetler için hasar karşılığı ayırmaktadır. Muallak hasar karşılığı eksper raporlarına veya sigortalı ile eksperin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmektedir (31 Aralık 2010 – Muallak hasar karşılığı eksper raporlarına veya sigortalı ile eksperin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmekte olup muallak tazminat karşılığına ilişkin hesaplamalarda, varsa rücu ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmiş olarak dikkate alınmaktadır).

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 30 Eylül 2010 tarihinde yürürlüğe giren Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik yapılmasına dair Yönetmelik uyarınca, 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren, hesap dönemi sonu itibariyle uygulama esasları Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak gerçekleştirilmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesap edilir. Bu yöntemler, Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans/Şiddet ve Munich Zinciri Yöntemidir. Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile seçilen aktüeryal zincirleme merdiven yöntemi arasındaki fark gerçekleştirilmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelidir. Şirket, tüm branşlar için Standart aktüeryal zincirleme merdiven yöntemini kullanmaktadır.

Aktüeryal zincirleme merdiven yöntemi hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapıp, Grup'un yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net rakamlara ulaşmaktadır.

Ayrıca, aktüer tarafından büyük hasar ayıklaması yapılan branşlarda da, ayıklanan büyük hasarlar için bir sonraki yıl yeterlilik farkı hesaplaması yapılır.

Büyük hasar eliminasyonu Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 18 Ekim 2010 tarih ve 2010/16 sayılı Genelgenin "F-Büyük Hasarlar Maddesi" gereğince hesaplanır. Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle muallak hasar karşılığı hesaplamalarında büyük hasar eliminasyonu yapmamıştır.

Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin test edilebilmesi için ayrı bir hesaplama yapılır. Bu hesaplama sırasında hesap dönemi sonu rakamları son 12 ayı kapsayacak şekilde brüt olarak dikkate alınır. Bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilir, Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, sigorta ve reasürans şirketlerinin bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllarda; bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatların, bunlara ilişkin rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahsilatlarının tenzil edilmesinden sonra kalan tutarlarının ve mevcut durumda muallakta yer alan diğer dosyalara ilişkin rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahakkuklarının toplamının, söz konusu yıllara ilişkin prim üretimlerine bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınır. Cari hesap dönemi için gerçekleştirilmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, ağırlıklı ortalama ile cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam brüt prim üretiminin çarpılması suretiyle bulunur.

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Test sonucunda bulunan tutar, seçilen aktüeryal zincirleme merdiven yöntemi ile bulunan tutar, branşların toplamı itibariyle kıyaslanır ve hangi tutar daha büyük ise bu yöntemin her bir branşına ilişkin tutarları gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tutar olarak finansal tablolara yansıtılır. Grup, bu bedellerle ilgili olarak son beş yıllık sonuçları dikkate almış ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle net 31,077,106 TL (31 Aralık 2010 – 22,698,429 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplamıştır. Yeni faaliyete başlanan branşlara ilişkin hesaplamalarda, faaliyete başlandığı tarihten itibaren beş yıl boyunca grup aktüeri tarafından yapılan hesaplamalara göre gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat karşılığı ile muallak tazminat karşılığı yeterlilik farkı hesaplanır. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Ekim 2010 tarihinde yayınladığı 2010/16 nolu genelgenin "H-Yeni Kurulan Şirketler ve Faaliyete Yeni Başlanan Branşlar" maddesi gereğince yeni faaliyete başlanan branşlarda faaliyete başlandığı tarihten itibaren beş yıl boyunca şirket aktüeri tarafından yapılan hesaplamalara göre IBNR ile muallak tazminat karşılığı yeterlilik farkı hesaplanır. Grup finansal tablolarına Şirket'in yeni faaliyete başlamış olduğu finansal kayıplar branşında 962 TL (31 Aralık 2010 – Yoktur) muallak yeterlilik farkı yansıtılmıştır. Ayrıca Grup aktüerinin hesaplamalarına göre Grup'un yeni faaliyete başlamış olduğu finansal kayıplar branşında yazılmaya başlanan kar kaybı sigortaları için 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle finansal tablolarına 5,883 TL net IBNR (31 Aralık 2010 – 2,629 TL) yansıtılmıştır. Ayrıca, muallak yeterlilik tabloları hesaplamalarına göre bu branş için muallak yeterlilik farkı çıkmamıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Grup, 151,279,407 TL (31 Aralık 2010 – 127,780,922 TL) tutarında net muallak hasar karşılığı ayırmıştır.

d) *Hayat matematik ve kar payı karşılığı:*

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

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

- i) Aktüeryal matematik karşılıklar, şirketlerin üstlendiği riziko için alınan primleri ile sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerin peşin değerleri arasındaki farktır. Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre ayrılır. Aktüeryal matematik karşılıklar, sigortacının ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanır. Ancak, aktüeryal matematik karşılıkların sigorta ettirenin ödediği primlerin sonuç değeri ile sigortacının üstlendiği rizikonun sonuç değeri arasındaki farkın hesaplanması şeklinde (retrospektif yöntem) veya Müsteşarlıkça kabul edilen genel kabul görmüş aktüeryal yöntemlere göre hesaplanması halinde bulunan aktüeryal matematik karşılıklar toplamı bu toplamdan az olamaz. Aktüeryal matematik karşılığın negatif olarak hesaplandığı durumlarda bu değer sıfır olarak kabul edilir. Birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında aktüeryal matematik karşılık, primlerin birikimine kalan kısımlarının toplamından oluşur. Aktüeryal matematik karşılıklar tarifinin teknik özelliklerine göre tahakkuk veya tahsil esasına göre hesaplanabilir.
- ii) Kâr payı karşılıkları şirketlerin kâr payı vermeyi taahhüt ettikleri sözleşmeler için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayrılan karşılıkların yatırıldıkları varlıkların gelirlerinden, onaylı kâr payı teknik esaslarında belirtilen kâr payı dağıtım sistemine göre hesaplanan teknik faiz geliri ile sınırlı olmak kaydıyla garanti edilen kısmın da dahil olduğu miktar ile önceki yıllara ait birikmiş kâr payı karşılıklarından oluşur (17 no'lu dipnot).

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla net 16,494,608 TL tutarında hayat matematik karşılığı ve 6,552,742 TL tutarında kar payı karşılığını kayıtlarına yansıtmıştır (31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 16,601,790 TL tutarında hayat matematik karşılığı ve 6,557,106 TL).

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

Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hesapladığı hayat matematik ve kar payı karşılıkları aktüer tarafından onaylanmıştır.

e) Dengeleme karşılığı:

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

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

Hazine Müsteşarlığı tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu"nda sigorta şirketlerinin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminatı verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, Müsteşarlık tarafından 28 Temmuz 2010 tarihinde yayımlanan 27655 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile dengeleme karşılığının hesaplanma yöntemi yeniden belirlenmiştir. Söz konusu Yönetmeliğin "Dengeleme Karşılığı" başlıklı 9. Maddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistik verilerini kullanacakları, gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin ise vefat net priminin (masraf payı dahil) %11'ini deprem primi olarak kabul edecekleri ve bu tutarın %12'si oranında karşılık ayıracakları ifade edilmiştir. Bu kapsamda, hayat branşında masraf payı dahil olmak üzere vefat net priminin %11'i deprem primi olarak kabul edilerek, elde edilen bu tutarın %12'si oranında dengeleme karşılığı hesaplanmıştır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Grup, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 7,680,064 TL (31 Aralık 2010 - 4,498,525 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayırmış olup Uzun Vadeli Diğer Teknik Karşılıklar hesabında muhasebeleştirilmiştir.

2.21 2011/18 sayılı “Sosyal Güvenlik Kurumuna Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge” Kapsamında Trafik Kazaları Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Yeni Düzenleme

25 Şubat 2011 tarihli ve 27857 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6111 sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un 59’uncu maddesiyle, 25 Şubat 2011 tarihinden itibaren, trafik kazalarına sağlık teminatı sağlayan zorunlu sigortalarda; sigorta şirketlerince yazılan primlerin %15’ini aşmamak üzere Hazine Müsteşarlığına belirlenecek tutarın Sosyal Güvenlik Kurumu (“SGK”)’ya aktarılması ve bu aktarımla birlikte sigorta şirketlerinin trafik kazalarından kaynaklanan yaralanmalar neticesinde ortaya çıkan tedavi giderlerine ilişkin sorumlulukların SGK’ya devredilmesi hükmüne bağlanmıştır. Yine aynı kanunun Geçici 1’inci maddesi ile 59’uncu madde kapsamında aktarılabilecek tutarın %20’sini aşmamak üzere Hazine Müsteşarlığına belirlenecek tutarın SGK’ya aktarılması ile 25 Şubat 2011 tarihinden önce trafik kazalarından kaynaklanan yaralanmalara ilişkin sunulan tedavi hizmetlerinin de SGK tarafından karşılanacağı hükmüne bağlanmıştır.

Bu çerçevede, zorunlu trafik sigortası, zorunlu taşımacılık sigortası ile zorunlu koltuk ferdi kaza sigortası kapsamında tedavi masraflarının ödenmesine ilişkin usul ve esaslar 27 Ağustos 2011 tarihli ve 28038 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ve 2011/17 sayılı Genelge ile düzenlenmiştir. Buna paralel olarak, Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planında yapılan düzenlemeler ve değişikliklere ilişkin muhasebeleştirme esasları ise, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla yürürlüğe girecek şekilde, “SGK’ya Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge (2011/18) ile düzenlenmiştir.

Buna göre, 714-Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk, 715-Zorunlu Trafik ve 718-Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza branşlarında AZMM gelişim üçgenlerinden tedavi masraflarına ilişkin ödenen tazminatlar, muallak tazminatlar ve tahsil edilen rücu, sovtaj ve benzeri gelirlere ilişkin tüm veriler çıkarılarak IBNR hesaplanmaktadır. Aynı şekilde, test IBNR’ı hesaplamasında da geçmiş yıl istatistiklerinden tedavi masraflarına ilişkin söz konusu veriler çıkarılmaktadır. Ancak, prim ayağında geçmiş yıllar için bir ayrıştırma yapılamadığından, Kanun sonrası dönem için de AZMM ve test IBNR’ı hesaplamalarında primler SGK’ya aktarılanlar dahil olarak dikkate alınmaktadır.

Grup’un kayıtlarında takip ettiği tedavi masraflarına ilişkin 25 Şubat 2011 tarihinden önce gerçekleşen hasarlardan kaynaklanan tahakkuk eden muallak hasar dosyaları ile söz konusu tedavi masraflarına ilişkin hesaplanan tasfiye edilecek IBNR kapatılarak “Ödenen Tazminatlar” hesabına kaydedilmiştir. Tasfiye edilen karşılık tutarı kadar bir borç bilançoda “346.02 Tedavi Giderleriyle İlgili Tasfiye Edilen Muallak Tazminatlara İlişkin SGK’ya Borçlar” ve “446.02 Tedavi Giderleriyle İlgili Tasfiye Edilen Muallak Tazminatlara İlişkin SGK’ya Borçlar” hesaplarında takip edilmektedir.

Ayrıca, cari dönem Devam Eden Riskler Karşılığı (“DERK”) hesaplamasında kullanılan beklenen hasar prim oranı, SGK’ya aktarılabilecek prim ve hasara ilişkin tüm tutarlar pay ve paydadan indirilerek hesaplanmaktadır. Paydada yer alan geçmiş yıl primlerine ilişkin tutarlar cari dönemde yapılan aktarım esaslarına göre hesaplanmakta ve geçmiş yıl primlerinden indirilmektedir. DERK hesaplamasında kullanılan ödenen hasar tutarları ile devreden ve dönem sonu muallak ve IBNR tutarları da, Kanun kapsamındaki tedavi giderleri ve bu giderlerin etkilerinden arındırılmaktadır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yukarıda bahsedilen kanun ve yönetmelikler çerçevesinde SGK' ya yapılan aktarımlar sebebiyle 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket, Kanun sonrası dönem ile ilgili SGK'ya devredilecek primler nedeni ile gelir tablosunda 2.153.620 TL ve kanun öncesi döneme ait hasarların SGK'ya devri için ödenecek primler ve bu primler ödeninceye kadar ilgili genelge kapsamında finansal tablolarda SGK'ya borçlar hesabında izlenecek hasar dosyaları ve IBNR tutarı için ise 1,316,299 TL tutarında gideri 1 Ekim – 31 Aralık 2011 döneminde kayıtlarına yansıtmıştır. Bu işlemin gelecek yıllardaki net etkisi Hazine Müsteşarlığı'nın bildirimlerine bağlı olarak kesinleşecektir.

2.22 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge" Kapsamında "Dava Sürecindeki Hasar Muallakları" ile İlgili Düzenleme:

Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal raporlamaları hakkında Yönetmeliğin 4 üncü maddesinin birinci fıkrasına göre "Şirket faaliyetlerinin, ikinci fıkrada belirtilen konularda Müsteşarlıkça çıkarılacak tebliğler hariç olmak üzere, bu Yönetmelik ile TMSK'nın finansal tabloların hazırlanma ve sunulma esaslarına ilişkin mevzuat hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesi esastır." Aynı Yönetmeliğin 6. maddesinin birinci fıkrasında ise bilanço, "şirketlerin belirli bir tarihteki iktisadi ve mali durumunu yansıtan, varlıklarını, borçlarını ve özsermayelerini, aktif ve pasif hesaplar şeklinde gerçeğe uygun ve doğru bir biçimde gösteren tablo" olarak tanımlanmıştır.

Bu çerçevede finansal raporların gerçek durumu yansıtabilmesi adına 2011/23 sayılı genelge ile dava sürecinde olan dosyalar için kazanma ve kaybetme ihtimalinin değerlendirilmesi suretiyle karşılık ayrılması gerektiği ve dava sürecinde olan dosyalar için hangi esaslara göre muallak tazminat karşılığında indirim yapılabileceği belirtilmiştir.

İlgili genelgede belirtilen esaslara uygun olarak davanın sonuçlanma tarihi dikkate alınarak hesaplamaların yapıldığı 2011 dönemi sonundan geriye doğru son beş yıllık gerçekleştirmelere göre alt branşlar itibarıyla aleyhe açılan davaların tutarları üzerinden kazanma oranı hesaplanmış ve bu kazanma oranına göre dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak dosyalardan brüt 8.064.645 TL net 6.977.471 TL indirim yapılmış olup, alt branş bazında kullanılan kazanma oranlarına aşağıda yer verilmiştir.

Branş	Kazanma oranı %	Brüt	Net
Zorunlu trafik	13.65	4,629,623	4,624,319
Yangın	25.00	1,054,365	767,380
Motorlu kara taşıtları ihtiyari mali sorumluluk	25.00	735,583	735,047
İnşaat	15.00	465,635	112,809
Motorlu kara taşıtları - kasko	23.02	423,887	423,843
Emtea	15.00	282,602	77,583
Hırsızlık	25.00	175,850	143,095
Montaj	15.00	116,133	52,148
Üçüncü şahıslara karşı mali sorumluluk	1.22	77,972	18,770
Makine kırılması	15.00	64,613	9,560
Ferdi kaza	15.00	36,063	10,781
Elektronik cihaz	25.00	2,319	2,136
Toplam		8,064,645	6,977,471

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.23 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Prim gelirleri

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

Komisyon gelirleri ve giderleri

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

Rücu ve sovtaj gelirleri

Grup, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolarında Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Ocak 2005 tarihli B,02,1,HM,O,SGM,0,3,1,1 sayılı yazısına istinaden oluşan hasar ödemeleri ile ilgili rücu gelirine hak kazanıldığı dönemde, sigorta şirketleri ve sulhen mutabık kalınan gerçek ve tüzel kişilerden olan rücu alacaklarını tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Grup ayrıca dava ve icra safhasında olan rücu alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda ise Grup, Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 ve 14 Ocak 2011 tarihli ve 2010/16 ve 2011/1 sayılı genelgelerinde belirtilen esaslara göre rücu alacağına dayanak oluşturan hasarın ödeme tarihinden itibaren üzerinden 6 ay (sigorta şirketlerinden alacaklar) ve 4 ay (gerçek ve diğer tüzel kişilerden alacaklar) geçen rücu alacakları için de alacak karşılığı ayırmıştır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla rücu alacak karşılığı net tutarı 3,224,322 TL (31 Aralık 2010 – 694,522 TL)'dir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda Grup Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 tarihli ve 2010/13 sayılı genelgesinde belirtilen esaslara göre tahakkuk eden rücu ve sovtaj gelirlerini "Diğer Teknik Gelirler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Faiz geliri

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

Temettü geliri

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

Kira geliri

Kira gelirleri aylık olarak kazanıldığında konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.22 Finansal kiralamalar

Finansal kiralama

Grup' a kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın sözleşme bedeli esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesi sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır, Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Operasyonel kiralama

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

2.23 Kar payı dağıtımı

Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, hissedarlara dağıtılabilecek net dönem karının yıl içindeki hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması halinde hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerlerin dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir.

2.24 İlişkili taraflar

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

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:
- Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir),
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

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

31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortaklar dışındaki Mapfre Grubu şirketleri, diğer ortakların ilişkili tarafları ve Grup yönetimi ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

2.25 Diğer parasal bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile konsolide bilançolara yansıtılmıştır,

2.26 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

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

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri (devamı)

Bunların dışında konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahminler aşağıda yer almaktadır:

Kıdem tazminatı karşılığı:

Grup, ilişikteki konsolide finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını aktüeryal varsayımlar kullanarak hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır.

Şüpheli alacaklar karşılığı:

Grup ilgili araçların ve sigortalıların geri ödeme yapamayacak olanları ve icra dava aşamasında olan alacakları için 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda 40,056,343 TL (31 Aralık 2010 - 19,951,126 TL), net tutarında şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır.

Ertelenmiş vergi:

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir (Not 21). Bağlı Ortaklık'ın 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolarında geçici farklar üzerinden toplam 399,767 TL ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır. (31 Aralık 2010 tarihi itibariyle birikmiş vergi zararları üzerinden 423,638 TL ve geçici farklar üzerinden 157,266 TL tutarında toplam 580,904 TL ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır).

Satılmaya hazır finansal varlık değer düşüklüğü karşılığı :

Grup, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle finansal varlıklarında meydana gelen değer düşüklüğünün "uzun süreli" ve "önemli ölçüde" olduğuna karar vermek için belirli kriterler belirlemiştir, "Uzun süreli" kavramı Grup tarafından 18 ay boyunca değer kaybına uğrayan finansal varlıkları temsil ederken, "önemli ölçüde" ise maliyetinden %40 değer kaybetmiş finansal varlıklardır. Her iki kriterle uyan finansal varlıklar için Grup değer düşük karşılığı ayırmaya karar vermiştir. Grup 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle bu kriterlere uyan satılmaya hazır finansal varlıklar için 1,641,574 TL (31 Aralık 2010 – 1,562,164 TL) tutarında değer düşüklüğünü konsolide gelir tablosuna yansıtmıştır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

Sigorta riski

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

Grup, hayat ve hayat dışı alanda faaliyet göstermekte olup aşağıdaki ana branşlarda poliçe tanzim etmektedir:

- Yangın ve doğal afetler
- Nakliyat
- Kara araçları
- Raylı araçlar
- Hava araçları
- Su araçları
- Kaza
- Genel sorumluluk
- Kara araçları sorumluluk
- Su araçları sorumluluk
- Hava araçları sorumluluk
- Genel zararlar
- Emniyeti suistimal
- Finansal kayıplar IV
- Finansal kayıplar VII
- Finansal kayıplar IX
- Kredi
- Hukuksal koruma
- Hayat
- Sağlık
- Seyahat Sağlık
- Ferdi Kaza

Nakliyat ve seyahat sağlık branşlarında genelde kısa süreli, taşımanın veya seyahatin yapıldığı süre içinde, mühendislik ana branşında inşaat-montaj poliçelerinde proje süresince, diğer hayat dışı ürünlerde ise genelde 12 aylık poliçeler tanzim edilmektedir.

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

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Grup, kaza branşından doğabilecek riskleri, coğrafi ve beşeri koşulları göz önünde bulundurarak segmentasyon ve uygun fiyatlandırma yolu ile yapmaktadır.

Dolayısıyla Grup ilgili risklerini çeşitlendirdiği geniş bir sigorta sözleşmesi portföyü, reasürans anlaşmaları ve poliçe yazma stratejileri yoluyla yönetmektedir.

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kara Araçları	8,523,347,416	5,779,817,100
Kara Araçları Sorumluluk	1,441,594,412,677	1,181,975,670,146
Kaza	16,034,487,200	8,666,195,998
Su Araçları	441,975,884	320,912,011
Hava Araçları	540,366,466	299,689,411
Hava Araçları Sorumluluk	1,393,732,920	1,255,924,600
Genel Sorumluluk	7,104,758,715	5,912,795,769
Yangın ve Doğal Afetler	52,059,870,278	39,235,395,347
Genel Zararlar	35,242,057,395	21,087,875,222
Nakliyat	26,248,350,968	9,850,728,699
Finansal kayıplar	434,448,218	835,265,782
Hukuksal Koruma	2,585,451,210	1,955,753,360
Hastalık/Sağlık	637,150,838,700	324,771,277,117
Emniyeti suistimal	123,733,830	672,489,011,790
Hayat Dışı Toplam	2,229,477,831,877	2,274,436,312,352
Hayat	5,755,299,675	4,954,404,980
Toplam	2,235,233,131,552	2,279,390,717,332

Grup'un 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla hazırlanan hasar gelişim tablolarına 17 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

Finansal risk yönetimi

Grup'un kullandığı belli başlı finansal araçlar, nakit, vadeli banka mevduatları, ters repo işlemleri, hisse senetleri ve devlet tahvilleri ile esas faaliyetlerden olan alacaklar ve kredilerdir. Grup kullandığı finansal araçlar ve sigorta sözleşmesi yükümlülükleri dolayısıyla çeşitli finansal risklerle karşı karşıya kalmaktadır. Kullanılan araçlardan kaynaklanan riskler piyasa riski, yabancı para riski, likidite riski ve kredi riskidir, Grup yönetimi bu riskleri aşağıda belirttiği gibi yönetmektedir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

(a) Piyasa riski

i) Fiyat riski

Grup piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Grup'un portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıkları oluşturan hisse senetlerinin piyasa fiyatlarında %5 değer artış/(azalışının) Grup'un varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Piyasa fiyat artışı/(azalışı)	Özsermaye üzerindeki etkisi	
%5	182,900	197,764
(%5)	(182,900)	(197,764)

ii) Faiz riski

Faiz riski piyasa faizlerindeki dalgalanmalardan kaynaklanan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki ya da gelecek nakit akışlarındaki değişiklikleri ifade eder. Faiz riski, Grup tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir.

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Grup'un 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla portföyündeki satılmaya hazır ve alım satım amaçlı finansal varlıklar hesabında yer alan devlet tahvillerinin faiz oranlarındaki %5 değer artış/(azalışının) Grup'un özsermayesi üzerindeki etkisi gösterilmektedir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Faiz oranı artışı/(azalışı)	Özsermaye üzerindeki etkisi	Özsermaye üzerindeki etkisi
%5	4,763,006	-
(%5)	(4,763,006)	-

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

iii) Kur riski

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

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011	ABD Doları	TL karşılığı	Euro	TL karşılığı	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	Diğer Para Birimleri TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
Nakit ve nakit benzeri değerler	1,074,816	2,030,220	1,992,965	4,870,405	1,092	3,185	-	6,903,810
Finansal varlıklar	2,673,135	5,081,094	482,327	1,186,187	-	-	-	6,267,281
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	19,603,234	37,029,548	8,415,552	20,568,680	34,081	99,414	137,482	57,835,124
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
Sigortalılara krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	13,500	25,500	-	-	-	-	-	25,500
Ortaklardan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam aktifler	23,364,685	44,166,362	10,890,844	26,625,272	35,173	102,599	137,482	71,031,715
Esas faaliyetlerden borçlar	2,550,733	4,818,110	3,895,994	9,521,063	-	-	-	14,339,173
Teknik karşılıklar, net	5,771,575	10,820,056	2,534,009	6,202,741	41,810	121,960	10,103	17,154,860
Alınan depozito ve teminatlar	66,554	125,712	1,853	4,528	-	-	-	130,240
Toplam pasifler	8,328,862	15,763,878	6,431,856	15,728,332	41,810	121,960	10,103	31,624,273
Yabancı para pozisyonu, net	15,035,823	28,402,484	4,458,988	10,896,940	(6,637)	(19,361)	127,379	39,407,442

31 Aralık 2010	ABD Doları	TL karşılığı	Euro	TL karşılığı	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	Diğer para birimleri TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
Nakit ve nakit benzeri değerler	221,737	342,805	131,699	269,865	400	955	-	613,625
Finansal varlıklar	3,052,977	4,749,822	701,845	1,447,275	-	-	-	6,197,097
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	14,299,529	22,107,072	4,849,480	9,937,069	13,617	32,526	1,191	32,077,858
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
Sigortalılara krediler	119,260	185,545	210,913	434,924	-	-	-	620,469
Verilen depozito ve teminatlar	3,500	5,411	-	-	-	-	-	5,411
Ortaklardan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam aktifler	17,697,003	27,390,655	5,893,937	12,089,133	14,017	33,481	1,191	39,514,460
Esas faaliyetlerden borçlar	997,701	1,542,479	867,757	1,778,139	-	-	-	3,320,618
Teknik karşılıklar, net	7,989,477	12,382,503	3,646,683	7,482,290	10,063	24,036	1,998	19,890,827
Alınan depozito ve teminatlar	66,711	103,135	1,853	3,797	-	-	-	106,932
Toplam pasifler	9,053,889	14,028,117	4,516,293	9,264,226	10,063	24,036	1,998	23,318,377
Yabancı para pozisyonu, net	8,643,114	13,362,538	1,377,644	2,824,907	3,954	9,445	(807)	16,196,083

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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

	Para birimi	Kur değer artışı / (azalışı)	Vergi öncesi kar üzerindeki etkisi
31 Aralık 2011			
	ABD Doları	10% (10%)	2,840,248 (2,840,248)
	Euro	10% (10%)	1,089,695 (1,089,695)
	İngiliz Sterlini	10% (10%)	1,936 (1,936)
	Para birimi	Kur değer artışı / (azalışı)	Vergi öncesi kar üzerindeki etkisi
31 Aralık 2010			
	ABD Doları	%10 (%10)	1,336,254 (1,336,254)
	Euro	%10 (%10)	282,491 (282,491)
	İngiliz Sterlini	%10 (%10)	944 (944)

(b) Kredi riski

Kredi riski Grup'un, karşılıklı ilişki içinde bulunduğu üçüncü tarafların yapılan sözleşme gereklerine uymayarak veya bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüklerini tamamen veya kısmen zamanında yerine getirememelerinden dolayı finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup, kredi riskini ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Grup, faaliyet konusunu dikkate alacak kredi riskini gerekli gördüğü durumlarda teminat almak suretiyle yönetmektedir.

Grup finansal araçları içinde yer alan kredi riskine tabi finansal varlıkları ağırlıklı olarak bankalardaki mevduatlar, ters repo işlemleri, devlet tahvilleri, krediler ve esas faaliyetlerden alacaklardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle toplam tutarı 923,427,690 TL (31 Aralık 2010 – 804,133,759 TL) olup maksimum kredi riskini temsil etmektedir.

Grup'un kredi riski yönetimi ile ilgili bilgilerine not 12'de yer verilmiştir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolarla ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

(c) Likidite riski

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

31 Aralık 2011	1 yıldan az	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Reasürans faaliyetlerinden borçlar	38,937,928	-	-	38,937,928
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	48,983,289	-	-	48,983,289
Diğer borçlar	11,085,780	9,750,617	-	20,836,397
	99,006,997	9,750,617	-	108,757,614

31 Aralık 2010	1 yıldan az	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Reasürans faaliyetlerinden borçlar	16,762,139	-	-	16,762,139
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	20,558,397	-	-	20,558,397
Diğer borçlar	2,138,157	-	-	2,138,157
	39,458,693	-	-	39,458,693

Sermaye yönetimi

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

Hazine Müsteşarlığı'nın 1 Mart 2009 tarihli ve 27156 numaralı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" çerçevesinde güncellenen sermaye yeterlik tablosuna göre 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye fazlası 218,311,423 TL (31 Aralık 2010 - 288,817,313 TL), Bağlı Ortaklık'ın sermaye fazlası ise 13,941,373 TL (31 Aralık 2010 - 4,317,457 TL sermaye açığı) olarak hesaplanmıştır.

5. Bölüm bilgileri

Grup, halka açık olmadığı için bölüm raporlaması yapmamaktadır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

6. Maddi duran varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 3,887,925 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2010 – 3,342,595 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri : 3,151,776 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2010 – 2,789,917 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları : 736,149 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2010 – 552,678 TL).

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

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri :

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyeti: 5,808,621 TL (31 Aralık 2010 – 6,295,019 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 9,685,571 TL (31 Aralık 2010 – 12,615,143 TL).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerlendirme artışları: Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle yapılmakta olan yatırım bulunmamaktadır.

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Düzeltilmeler	31 Aralık 2011
Maliyet:						
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	20,248,551	124,601	-	-	-	20,373,152
Motorlu taşıtlar	3,764,345	1,420,779	(1,151,049)	209,373	-	4,243,448
Demirbaş ve tesisatlar	9,261,798	1,312,008	(52,894)	-	-	10,520,912
Özel maliyet bedelleri	1,823,463	88,389	(248,451)	-	-	1,663,401
Maddi varlıklara ilişkin avanslar	-	1,359,686	-	(209,373)	-	1,150,313
Toplam maliyet	35,098,157	4,305,463	-1,452,394	-	-	37,951,226
Birikmiş amortisman:						
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	(3,629,566)	(448,605)	-	-	(11,771)	(4,089,942)
Motorlu taşıtlar	(2,748,211)	(822,216)	1,114,714	-	-	(2,455,713)
Demirbaş ve tesisatlar	(5,303,821)	(1,565,700)	37,560	-	-	(6,831,961)
Özel maliyet bedelleri	(810,586)	(298,971)	248,451	-	-	(861,106)
Toplam birikmiş amortisman	(12,492,184)	(3,135,492)	1,400,725	-	(11,771)	(14,238,722)
Net kayıtlı değer	22,605,973	1,169,971	(51,669)	-	(11,771)	23,712,504

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

	01 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2010
Maliyet:					
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	18,181,742	912,008	(67,739)	1,222,540	20,248,551
Motorlu taşıtlar	3,502,372	629,334	(838,835)	471,474	3,764,345
Demirbaş ve tesisatlar	5,955,374	3,257,072	(84,514)	133,866	9,261,798
Özel maliyet bedelleri	1,516,291	307,172	-	-	1,823,463
Maddi Varlıklara İlişkin avanslar	344,962	858,526	-	(1,203,488)	-
Toplam maliyet	29,500,741	5,964,112	(991,088)	624,392	35,098,157
Birikmiş amortisman:					
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	(3,150,757)	(417,645)	10,699	(71,863)	(3,629,566)
Motorlu taşıtlar	(2,880,684)	(665,038)	797,511	-	(2,748,211)
Demirbaş ve tesisatlar	(3,942,055)	(1,363,941)	2,175	-	(5,303,821)
Özel maliyet bedelleri	(521,828)	(288,758)	-	-	(810,586)
Toplam birikmiş amortisman	(10,495,324)	(2,735,382)	810,385	(71,863)	(12,492,184)
Net kayıtlı değer	19,005,417	3,228,730	(180,703)	552,529	22,605,973

Kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinde Hazine Müsteşarlığı lehine 155,570 TL (31 Aralık 2010 - 166,151 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır.

Grup'un finansal kiralama işlemlerinde kiracı olarak edindiği maddi duran varlıklar aşağıdaki bakiyeleri içerir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Maliyet - aktifleştirilmiş finansal kiralama sözleşmeleri (demirbaş ve tesisatlar)	800,578	800,578
Birikmiş amortisman	(798,265)	(795,473)
Net defter değeri	2,313	5,105

Grup, 31 Aralık 2011 tarihine sona eren cari dönemde 2,798,284 TL tutarında operasyonel kiralama giderini gelir tablosuna yansıtmıştır (31 Aralık 2010 - 2,157,934 TL).

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Düzeltilmeler	31 Aralık 2011
Maliyet:					
Arsa	16,751,659	-	-	-	16,751,659
Binalar	1,939,588	-	(1,070,250)	-	869,338
Satış amaçlı elde tutulan binalar	8,981,135	214,565	(7,162,927)	-	2,032,773
Toplam maliyet	27,672,382	214,565	(8,233,177)	-	19,653,770
Birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığı:					
Binalar-amortisman	(277,159)	(16,284)	119,624	11,771	(162,048)
Binalar ve arsa - Değer düşüş karşılığı (*)	(433,107)	-	158,107	-	(275,000)
Toplam	(710,266)	(16,284)	277,731	11,771	(437,048)
Net defter değeri	26,962,116	198,281	(7,955,446)	11,771	19,216,722
	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Düzeltilmeler	31 Aralık 2010
Maliyet:					
Arsa	16,751,659	-	-	-	16,751,659
Binalar	2,625,856	-	(61,876)	(624,392)	1,939,588
Satış amaçlı elde tutulan binalar	20,212,407	330,907	(11,562,179)	-	8,981,135
Toplam maliyet	39,589,922	330,907	(11,624,055)	(624,392)	27,672,382
Birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığı:					
Binalar-amortisman	(305,186)	(54,535)	10,699	71,863	(277,159)
Binalar ve arsa - Değer düşüş karşılığı (*)	(148,653)	(284,454)	-	-	(433,107)
Toplam	(453,839)	(338,989)	10,699	71,863	(710,266)
Net defter değeri	39,136,083	(8,082)	(11,613,356)	(552,529)	26,962,116

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket, maddi varlıkların rayiç değerlerinin enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerinden düşük olduğu durumlarda 275.000 TL (31 Aralık 2010 - 433.107 TL) tutarında değer düşüş karşılığı ayırmış bulunmaktadır.

Ayrıca şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerden 1 Ocak - 31 Aralık 2011 döneminde 487,729 TL (31 Aralık 2010 – 477,553 TL) kira geliri elde etmiştir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

8. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2011
Maliyet:					
Haklar	9,156,963	1,064,738	-	-	10,221,701
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar (*)	-	223,855	-	-	223,855
Toplam Maliyet	9,156,963	1,288,593	-	-	10,445,556
Birikmiş amortisman:					
Haklar	(2,575,579)	(736,149)	-	-	(3,311,728)
Toplam Amortisman	(2,575,579)	(736,149)	-	-	(3,311,728)
Net defter değeri	6,581,384	552,444	-	-	7,133,828
	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2010
Maliyet:					
Haklar	2,638,933	1,040,875	-	5,477,154	9,156,962
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar (**)	3,612,920	1,864,234	-	(5,477,154)	-
Toplam Maliyet	6,251,853	2,905,109	-	-	9,156,962
Birikmiş amortisman:					
Haklar	(2,022,901)	(552,678)	-	-	(2,575,579)
Toplam Amortisman	(2,022,901)	(552,678)	-	-	(2,575,579)
Net defter değeri	4,228,952	2,352,431	-	-	6,581,383

(*) Şirket 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla şirket akıllı telefonlarda çalışacak olan mobil hizmeti için yapılan yazılım desteğine 223,855 TL avans ödemesi yapmıştır.

(**) Şirket yazılım lisansı için verdiği avansın 5,477,154 TL'sini 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla haklara aktiflemiştir.

9. İştiraklerdeki yatırımlar

Grup'un 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla cari olmayan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		
	Nominal değeri	Enflasyon farkı	Toplam
Türkiye Genel Sigorta A.Ş. Memur ve Hizmetlileri Emeklilik Ve Yardım Sandığı Vakfı	1	11,192	11,193
Diğer	5	837	842
Bağlı menkul kıymet	6	12,029	12,035
Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi A.Ş. (Tarsim) (*)	125,125	-	125,125
İştirakler	125,125	-	125,125
Tıpnet	201,460	-	201,460
Bağlı ortaklıklar	201,460	-	201,460
Toplam	326,591	12,029	338,620

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

9. İştiraklerdeki yatırımlar (devamı)

	31 Aralık 2010		
	Nominal değeri	Enflasyon farkı	Toplam
Türkiye Genel Sigorta A.Ş. Memur ve Hizmetlileri Emeklilik Ve Yardım Sandığı Vakfı	1	11,192	11,193
Diğer	5	837	842
Bağlı menkul kıymet	6	12,029	12,035
Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi A.Ş, (Tarsim) (*)	130,565	-	130,565
İştirakler	130,565	-	130,565
Tıpnet	201,460	-	201,460
Bağlı ortaklıklar	201,460	-	201,460
Toplam	332,031	12,029	344,060

İştirak ve bağlı ortaklıkların özet finansal bilgileri not 45.2 de verilmiştir,

	31 Aralık 2011	
	İştirak oranı	Kuruluş Yeri
Tarsim	4.17%	Türkiye
Tıpnet	99.12%	Türkiye

	31 Aralık 2010	
	İştirak oranı	Kuruluş yeri
Tarsim	4.35%	Türkiye
Tıpnet	99.12%	Türkiye

(*) Grup %4.35 oranında iştirak ettiği Tarsim'i diğer finansal varlık yerine iştirakler içinde göstermektedir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

10. Reasürans varlıkları

Grup'un reasürans sözleşmeleri ile ilgili bilgilerine 2.14 no'lu dipnotta yer verilmiştir.

Grup'un 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Not 17)	60,797,214	40,726,615
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17)	58,208,966	49,120,086
Matematik karşılığı reasürör payı	264,586	383,474
Reasürör şirketleri cari hesabı (net)	(18,997,810)	(11,038,896)
Rücu ve sovtaj alacakları reasürör payı	(170,262)	-
Toplam reasürans varlıkları	100,102,694	79,191,279

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Reasürörlere devredilen primler	(135,351,417)	(103,771,798)
Reasürörlerden alınan komisyonlar	31,461,511	31,031,444
Ödenen hasarlarda reasürör payı	53,628,302	33,085,063
Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı	9,727,983	(11,440,183)
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı	20,070,599	(1,275,275)
Rücu gelirleri reasürör payı	(5,556,823)	-
Toplam reasürans gideri	(26,019,845)	(52,370,749)

11. Finansal varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	31 Aralık 2011		
Finansal varlıklar	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Riski Grup'a ait finansal yatırımlar	99,483,798	103,662,421	203,146,219
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
Devlet Tahvilleri	77,517,461	65,548,389	143,065,850
Repo	-	808,031	808,031
Hisse senetleri	-	3,658,008	3,658,008
Vadeli mevduat	21,966,337	33,647,993	55,614,330
Riski hayat sigortası sahiplerine ait finansal yatırımlar	19,787,735	137,865	19,925,600
<i>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</i>			
Vadeli Mevduat	19,787,735	137,865	19,925,600
Toplam	119,271,533	103,800,286	223,071,819

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

11. Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklar	31 Aralık 2010		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Riski Grup'a ait finansal yatırımlar	21,151,863	24,438,372	45,590,235
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
Devlet Tahvilleri	-	-	-
Hisse senetleri	-	3,954,288	3,954,288
Vadeli Mevduat	21,151,863	20,484,084	41,635,947
Riski hayat sigortası sahiplerine ait finansal yatırımlar	20,472,176	205,306	20,677,482
<i>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</i>			
Devlet Tahvili	-	-	-
Vadeli Mevduat	20,472,176	205,306	20,677,482
Toplam	41,624,039	24,643,678	66,267,717

Grup, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkları için 1,641,574 TL (31 Aralık 2010 - 1,562,164 TL) tutarında değer düşüklüğünü konsolide gelir tablosuna yansıtmıştır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	3,954,289	157,106,790
Alışlar	149,163,871	9,450,695
Satışlar	(7,759,723)	(137,847,469)
Gelir tablosuna yansıtılan gerçekleşmemiş faiz geliri	7,872,041	(16,491,943)
Özsermaye değişim tabli,yansıtılan gerçekleşmemiş zarar net	(4,273,454)	(9,825,949)
Değer Düşüklüğü	(1,425,135)	1,562,164
Dönem sonu	147,531,889	3,954,288

Alım satım amaçlı finansal varlıkların 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	-	9,831,188
Alışlar	-	-
Satışlar	-	(10,100,000)
Gelir tablosunda kayıtlara alınan kazanç ve (kayıplar), net	-	268,812
Dönem sonu	-	-

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

11. Finansal varlıklar (devamı)

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

Devlet tahvilleri	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	-	6,950,660
Dönem içi alışlar	-	-
Dönem içi satışlar	-	(7,271,398)
Rayiç değerdeki değişiklikler	-	-
- Gelir tablosunda kayıtlara alınanlar	-	320,738
Dönem sonu	-	-
Vadeli mevduat	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	20,677,482	32,934,936
- Gelir tablosunda kayıtlara alınanlar	(751,882)	(12,257,454)
Dönem sonu	19,925,600	20,677,482

Riski hayat sigortası sahiplerine ait olan 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 19,925,600 TL (31 Aralık 2010 – 20,677,482 TL) tutarında vadeli mevduatın yıllık brüt ortalama faiz oranları TL %11.27, USD %4.96 ve EUR %4.50 olup, vade süreleri 32 - 98 gün arasındadır (31 Aralık 2010 – TL %9.00, USD %3.00 ve EUR %3.00 olup, vade süreleri 31 - 90 gün arasındadır).

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kredilerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Dönem başı	-	53,836,855
Mahsup edilen temettü	-	(5,141,563)
Kur farkı gelirleri	-	(605,751)
Faiz gelirleri	-	5,895,071
Kredi ödeme	-	(43,977)
Diğer	-	(53,940,635)
Dönem sonu	-	-

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

11. Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011	Vadesiz	0- 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Hisse senedi	3,658,008	-	-	-	-	-	3,658,008
Devlet tahvilleri	-	2,779,420	-	109,229,590	31,056,840	-	143,065,850
Vadeli mevduat	-	69,095,815	6,444,116	-	-	-	75,539,931
Repo	-	808,031	-	-	-	-	808,031
Toplam	3,658,008	72,683,266	6,444,116	109,229,590	31,056,840	-	223,071,820

31 Aralık 2010	Vadesiz	0- 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Hisse senedi	3,954,288	-	-	-	-	-	3,954,288
Devlet tahvilleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadeli mevduat	-	62,306,214	7,215	-	-	-	62,313,429
Toplam	3,954,288	62,306,214	7,215	-	-	-	66,267,717

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

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

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

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

Menkul kıymetler

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Maliyet değeri	Kayıtlı değer (Borsa rayıcı)	Maliyet değeri	Kayıtlı değer (Borsa rayıcı)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	145,422,312	147,531,889	4,018,649	3,954,288
Devlet tahvilleri	138,401,452	143,065,850	-	-
Repo	807,544	808,031	-	-
Hisse senetleri	6,213,316	3,658,008	4,018,649	3,954,288
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-	-	-
Devlet tahvilleri	-	-	-	-
- Riskli sigortalıya ait portföy	-	-	-	-
- Şirkete ait portföy	-	-	-	-
Toplam	145,422,312	147,531,889	4,018,649	3,954,288

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla riskli hayat poliçesi sahiplerine ait kayıtlı değeri 19,925,600 TL (31 Aralık 2010 – 20,677,482 TL) tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır. Söz konusu vadeli mevduatların kısa vadeli olmaları nedeni ile kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal duran varlıklar

Maliyet bedeliyle izlenen finansal duran varlıkların borsa rayıcı bulunmamaktadır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

11. Finansal varlıklar (devamı)

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

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

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Menkul değerler cüzdanı	93,041,412	86,747,447
Gayrimenkul ipotekleri	155,570	1,166,151
Toplam	93,196,982	87,913,598

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle menkul değerler cüzdanı üzerinde bulunan blokağların tümü ve ipotek senetlerinin 166,151 TL tutarlık kısmı, T.C Hazine Müsteşarlığı adınadır. Şirket, bloke ettiği menkul kıymetleri Sigortacılık Kanunu'na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmeliğin" 6. maddesinde belirtilen değerlendirme şartlarına göre hesaplamıştır. 1,000,000 TL gayrimenkul ipoteği ise Şirket tarafından verilmemiş olup, satın alınan gayrimenkul ile beraber devrolmuş, 15 Ağustos 2011 tarihinde kaldırılmıştır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

12. Alacaklar

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Cari alacaklar		
<u>Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar</u>		
Sigortalılardan alacaklar	36,884,689	60,304,501
Aracılardan alacaklar	273,459,821	147,526,303
Rücu ve sovtaj alacakları	14,243,206	8,024,396
Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alacaklar	3,487	1,313,824
Diğer alacaklar	2,284,564	300,182
Reeskont (-)	-	(304,819)
	326,875,767	217,164,387
<u>Reasürans faaliyetlerinden alacaklar</u>		
Reasürans şirketlerinden alacaklar	11,111,819	4,051,008
	11,111,819	4,051,008
<u>Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar</u>		
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar	84,875	81,488
	84,875	81,488
<u>Sigortalılara krediler (ikrazlar)</u>		
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	881,114	995,237
	881,114	995,237
<u>Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı</u>		
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kanuni takipteki alacaklar	36,289,064	19,410,359
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kanuni takipteki alacaklar karşılığı	(36,289,026)	(19,410,322)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (*)	(2,150,057)	(694,522)
	(2,150,019)	(694,485)
Cari olmayan alacaklar		
Rücu ve sovtaj alacakları	1,074,265	1,024,009
Rücu ve sovtaj alacaklar karşılığı	(1,074,265)	(1,024,009)
Acentelerden alacaklar	2,191	2,192
Acentelerden alacaklar karşılığı	(2,191)	(2,192)
Şüpheli diğer alacaklar	540,804	540,804
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	(540,804)	(540,804)
	-	-
Toplam	336,803,556	221,597,635

(*) Şirket, Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 ve 14 Ocak 2011 tarihli ve 2010/16 ve 2011/1 sayılı genelgelerinde belirtilen esaslara göre rücu alacağına dayanak oluşturan hasarın ödeme tarihinden itibaren üzerinden 6 ay (sigorta şirketlerinden alacaklar) ve 4 ay (gerçek ve diğer tüzel kişilerden alacaklar) geçen rücu alacakları için de alacak karşılığı ayırmıştır. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle rücu alacak karşılığı tutarı 2,150,057 TL (31 Aralık 2009 – 694,522 TL)'dir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

12. Alacaklar (devamı)

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

Cari ve cari olmayan esas faaliyetlerden kaynaklanan kanuni takipteki alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Dönem başı	20,977,326	19,042,308
Sınıflandırmalar	-	-
Ek ayrılan karşılık	18,295,089	1,109,721
Serbest bırakılan karşılık	(1,219,802)	(200,903)
Tahsilat	(146,327)	-
Dönem sonu	37,906,286	19,951,126

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
0-90 gün	128,275,632	92,306,635
91-180 gün	126,854,637	53,223,653
181-270 gün	10,910,090	20,256,549
271-360 gün	3,430,808	4,440,996
360 günden fazla	3,019,008	470,693
Toplam	272,490,175	170,698,526

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle Grup'un vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vadesini 0-90 gün arası geçmiş	25,943,792	28,004,187
Vadesini 90-180 gün arası geçmiş	9,784,782	8,551,686
Vadesini 180-270 gün arası geçmiş	5,942,463	2,553,377
Vadesini 270-360 gün arası geçmiş	4,010,916	1,270,342
Vadesini 360 günden fazla geçmiş	8,703,640	6,086,269
Toplam	54,385,592	46,465,861

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Grup'un vadesi geçmiş ancak karşılık ayırmadığı alacakları için toplam 23,492,037 TL teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2010 – 16,376,658 TL).

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

12. Alacaklar (devamı)

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

	31 Aralık 2011			
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
1) Ortaklar	-	-	-	-
Mapfre International S.A.	-	-	-	65,193
Diğer	-	-	-	-
2) Diğer ilişkili taraflar	-	-	19,055,778	-
Mapfre Re Compania Reaseguros S.A.	-	-	(309,221)	-
Mapfre Empresas Comp.De Segura	-	-	5,158,429	-
Mapfre Global	-	-	456,967	-
Mapfre Asistansia S.A.	-	-	-	313,347
Mapfre Soft	-	-	-	24,396
Diğer	-	-	-	-
3) YÖNETİM KURULU	-	-	7,398	-
Yönetim Kurulu	-	-	-	-
Toplam	-	-	24,369,351	402,936

	31 Aralık 2010			
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
1) Diğer ilişkili taraflar	-	-	7,426,764	-
Mapfre RE Comp.S.A.	-	-	209,984	-
Mapfre Empresas Comp. De Segura	-	-	2,093,758	-
Mapfre Global	-	-	333,543	-
Mapfre Asistansia S.A.	-	-	-	-
2) Yönetim Kurulu	-	-	7,399	-
Yönetim Kurulu	-	-	-	-
Toplam	-	-	10,071,448	-

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ortaklardan (Mapfre) ticari olmayan alacakların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Dönem Başı	-	46,409,812
Mahsup edilen temettü	-	(45,108,641)
Kur farkı gelirleri	-	490,068
Faiz gelirleri	-	811,304
Temettü Ödemesi	-	(692,844)
Diğer	-	-
Dönem sonu	-	-

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

12. Alacaklar (devamı)

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan ipotek senetleri	36,371,982	32,893,482
Nakit	1,038,878	449,197
Alınan teminat mektupları	5,399,488	3,141,212
Diğer garanti ve kefaletler	2,067,173	1,879,252
Toplam	44,877,521	38,363,143

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

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

13. Türev finansal araçlar

Yoktur.

14. Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nakit akım tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta gösterilmiştir.

Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Hazine Müsteşarlığı lehine blokeli 21,966,337 TL (31 Aralık 2010 - 21,151,863 TL) tutarında vadeli mevduatı vardır.

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

Vadeye kalan gün	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1-90 gün	26,004,656	21,022,145
91-180 gün	3,699,983	3,320,785
181-270 gün	1,424,318	1,374,057
271-360 gün	843	83,823
Toplam	31,129,800	25,800,810

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Grup'un vadeli mevduatlarının vadesi 3 gün ile 189 gün (31 Aralık 2010 - 4 gün ile 365 gün) arasındadır. Vadeli mevduatlarının yabancı para bazında yıllık faiz oranları aşağıdaki gibidir:

Yabancı para/TL	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
	Yıllık faiz oranı (%)	
TL	5,50 - 12,50	5,50 - 9,50
Euro	1-1,5	1,50
ABD Doları	-	-

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

15. Sermaye

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

Şirket, 31 Mart 2011 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar gereği; 31,787,862 TL tutarındaki ortaklar temettüsünün 7,946,965 TL'sini 29 Nisan 2011, 23,840,897 TL'sini 30 Haziran 2011 tarihlerinde nakit olarak dağıtmıştır.

15.2 Yasal yedekler

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

Yasal yedeklerin azınlık öncesi dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	48,117,578	41,277,817
Geçmiş yıl karından transfer	3,139,034	6,839,761
Dönem sonu	51,256,612	48,117,578

Finansal varlıkların değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlendirme tutarının ara hesap dönemi içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir, Söz konusu tutarlar özsermaye içinde (azınlık payları hariç) ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak gösterilmiştir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem Başı	123,492	9,003,635
Gerçeğe uygun değer değişimi ve satışların etkisi	(4,272,267)	(9,872,495)
Gerçeğe uygun değer artışıyla ilgili ertelenmiş vergi tutarı (Not 21)	181,582	(101,362)
Gerçeğe uygun değer artışıyla ilgili cari dönem kurumlar vergisinden transfer (Not 35)	673,111	1,048,342
Azınlık payı	-	-
Dönem sonu	(3,294,082)	123,492

Diğer kar yedekleri;

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Özsermaye hesabı içerisindeki 15,171,397 TL tutarındaki Diğer Kar Yedekleri, 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla bilançoda yer alan Deprem Hasar Karşılıkları ile 14 Haziran 2007 tarihine kadar bu karşılıklardan elde edilen ve ilgili karşılıklar içinde izlenen gelirleri ifade etmektedir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolarla ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Sermaye (devamı)

15.3 Sermaye hareketleri

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi, birim nominal değeri 1 TL olan, 350,000,000 adet hisseden oluşmaktadır.

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

16. Diğer karşılıklar ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

17.1 Grup'un hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Hayat dalları için tesis edilmesi gereken teminat tutarı (**)	25,542,564	28,092,261
Hayat dalları için tesis edilen teminat tutarı (*)	25,293,865	24,884,677
Hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarı	85,917,142	68,161,346
Hayat dışı dallar için tesis edilen teminat tutarı (*)	95,055,079	86,747,447

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

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

17.2 Grup'un hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	
	Adet	Matematik Karşılık (TL)
Dönem başı	108,714	23,542,369
Giriş	77,296	5,861,697
Çıkış	(75,719)	(6,092,130)
Dönem sonu	110,291	23,311,936

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

		1 Ocak - 31 Aralık 2010
	Adet	Matematik Karşılık (TL)
Dönem başı	94,726	59,769,431
Giriş	89,991	4,258,254
Çıkış	(76,003)	(40,485,315)
Dönem sonu	108,714	23,542,370

- 17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarı:** 4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.
- 17.4 Grup'un kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:** Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).
- 17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutarları:** Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).
- 17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adetçe portföy tutarları:** Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).
- 17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri:** Grup, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıkları alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Söz konusu varlıklar Not 2.20-d'de açıklandığı üzere gerçeğe uygun değer veya iskonto edilmiş maliyet yöntemi ile değerlendirilmektedir ve bilanço ile gelir tablosuna yazılan değerlendirme farkları kar payı hesaplamasında dikkate alınmıştır.
- 17.8 Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).
- 17.9 Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).
- 17.10 Dönem içinde Grup'un hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).
- 17.11 Dönem içinde Grup'un portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).
- 17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalılarının adet ile brüt ve net prim tutarları, ferdi ve grup olarak dağılımları:**

	Dönem içinde giren sigortalı adedi	Brüt prim	Net prim
Ferdi	391	308,267	278,128
Grup	76,905	9,074,053	7,619,281
31 Aralık 2011	77,296	9,382,320	7,897,409

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

	Dönem içinde giren sigortalı adedi	Brüt prim	Net prim
Ferdi	515	682,474	657,444
Grup	89,476	8,945,264	6,405,192
31 Aralık 2010	89,991	9,627,738	7,062,636

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

	Dönem içinde ayrılan sigortalı adedi	Matematik Karşılığı
Ferdi	1,255	5,890,007
Grup	74,464	202,123
31 Aralık 2011	75,719	6,092,130

	Dönem içinde ayrılan sigortalı adedi	Matematik Karşılığı
Ferdi	1,682	40,244,280
Grup	74,321	241,035
31 Aralık 2010	76,003	40,485,315

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
TL	8.90%	10.14%
EUR	3.31%	2.17%
USD	3.48%	2.90%

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Brüt sigortacılık teknik karşılıkları		
Kazanılmamış primler karşılığı	303,468,354	243,186,465
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	209,488,373	176,901,008
Aktüeryal matematik karşılığı	16,759,194	16,985,264
Kar payı karşılığı	6,552,742	6,557,106
Devam eden riskler karşılığı	1,257,893	828,664
Dengeleme karşılığı	7,680,064	4,498,525
Toplam	545,206,620	448,957,032

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sigortacılık teknik karşılıklarında reasürör payları		
Kazanılmamış primler karşılığı (Not 10)	60,797,214	40,726,615
Muallak hasar ve tazminat karşılığı (Not 10)	58,208,966	49,120,086
Hayat matematik karşılığı	264,586	383,474
Toplam	119,270,766	90,230,175
Net sigortacılık teknik karşılıkları		
Kazanılmamış primler karşılığı	242,671,140	202,459,850
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	151,279,407	127,780,922
Hayat matematik karşılığı	16,494,608	16,601,790
Hayat kar payı karşılığı	6,552,742	6,557,106
Devam eden riskler karşılığı	1,257,893	828,664
Dengeleme karşılığı	7,680,064	4,498,525
Toplam	425,935,854	358,726,857

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem Başı	243,186,465	40,726,615	202,459,850	208,607,875	42,001,890	166,605,985
Net değişim	60,281,889	20,070,599	40,211,290	34,578,590	(1,275,275)	35,853,865
Dönem sonu	303,468,354	60,797,214	242,671,140	243,186,465	40,726,615	202,459,850

Muallak hasar ve tazminat karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu

	31 Aralık 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem Başı	176,901,008	49,120,086	127,780,922
Ödenen hasar	(317,585,997)	(54,085,775)	(263,500,222)
Muallak hasarlardaki net değişim (*)	350,173,362	63,174,655	286,998,707
Dönem sonu	209,488,373	58,208,966	151,279,407

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

31 Aralık 2010			
	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	178,677,682	59,656,398	119,021,284
Ödenen hasar	(251,002,401)	(33,267,545)	(217,734,856)
Muallak hasarlardaki net değişim	249,225,727	(22,731,233)	226,494,494
Dönem sonu	176,901,008	(49,120,086)	127,780,922

31 Aralık 2011			
	Brüt	Reasürans payı	Net
Gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarlar (*)	174,103,282	53,900,981	120,202,301
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar (**)	36,050,800	4,973,694	31,077,106
Toplam	210,154,082	58,874,675	151,279,407

31 Aralık 2010			
	Brüt	Reasürans payı	Net
Gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarlar (*)	150,557,193	(45,474,700)	105,082,493
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar (**)	26,343,815	(3,645,386)	22,698,429
Toplam	176,901,008	(49,120,086)	127,780,922

- (*) Aktüeryal zincir merdiven metodu hesaplama sonucu çıkan karşılık ile muallak yeterlilik karşılığı ve tenzil edilen potansiyel rücu rakamı dahildir.
(**) Sonradan canlanan hasar dosyaları dahil edilmiştir.

Devam eden riskler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

31 Aralık 2011			
	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	828,664	-	828,664
Net değişim	429,229	-	429,229
Dönem sonu	1,257,893	-	1,257,893

31 Aralık 2010			
	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	918,960	-	918,960
Net değişim	(90,296)	-	(90,296)
Dönem sonu	828,664	-	828,664

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	31 Aralık 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem Başı	4,498,525	-	4,498,525
Net değişim	3,181,539	-	3,181,539
Dönem sonu	7,680,064	-	7,680,064

	31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem Başı	2,655,012	-	2,655,012
Net değişim	1,843,513	-	1,843,513
Dönem sonu	4,498,525	-	4,498,525

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle yabancı para ile ifade edilen net teknik karşılıklar 4 (a) iii no'lu dipnotta belirtilmiştir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarların kaza ve ihbar tarihine göre gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

İhbar Yılı	Kaza Yılı							Toplam	
	2004 ve öncesi	31 Aralık 2005	31 Aralık 2006	31 Aralık 2007	31 Aralık 2008	31 Aralık 2009	31 Aralık 2010		31 Aralık 2011
Kaza yılında									
1 yıl sonra	2,249,499	1,759,140	3,447,385	5,054,430	4,330,145	5,072,543	9,140,416	62,140,478	93,194,036
2 yıl sonra	749,184	1,343,905	1,438,582	1,765,156	2,686,662	3,804,008	3,962,826	-	15,750,323
3 yıl sonra	416,786	558,671	979,087	1,470,797	2,440,703	1,779,722	-	-	7,645,766
4 yıl sonra	400,627	278,310	491,454	393,721	861,082	-	-	-	2,425,194
5 yıl sonra	394,543	137,599	933,938	388,512	-	-	-	-	1,854,592
6 yıl sonra	438,933	456,207	677,839	-	-	-	-	-	1,572,979
7 yıl sonra	185,417	190,004	-	-	-	-	-	-	375,421
	188,159	-	-	-	-	-	-	-	188,159
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	5,023,148	4,723,836	7,968,285	9,072,616	10,318,592	10,656,273	13,103,242	62,140,478	123,006,470
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									31,077,106
Alınan işler muallak hasar karşılığı									5,486,356
Muallak hasar karşılığı kotpar (2007 ve öncesi)									(1,386,840)
Excess of Loss									(16,880)
Cut Off									89,504
Kazanılabilir Muallaklar									(6,977,471)
MHK Yeterlilik Farkı									962
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla toplam muallak hasar ve tazminat karşılığı									151,279,407

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolarla ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

İhbar yılı	Kaza Yılı							Toplam	
	2003 ve öncesi	2004	2005	2006	2007	2008	2009		2010
Kaza yılında	2,059,732	1,189,848	3,229,059	4,750,462	5,640,075	5,586,663	8,785,781	43,890,076	75,131,686
1 yıl sonra	510,332	1,194,659	1,631,705	1,998,777	2,442,091	3,417,085	4,561,362	-	15,756,011
2 yıl sonra	323,079	449,735	622,425	1,155,354	2,046,468	2,353,830	-	-	6,950,791
3 yıl sonra	149,010	152,094	368,278	597,049	759,699	-	-	-	2,026,130
4 yıl sonra	183,232	238,807	386,698	887,849	-	-	-	-	1,696,586
5 yıl sonra	163,369	353,631	853,524	-	-	-	-	-	1,370,524
6 yıl sonra	111,907	218,651	-	-	-	-	-	-	330,558
7 yıl sonra	141,650	-	-	-	-	-	-	-	141,650
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	3,642,311	3,796,825	7,091,669	9,389,991	10,888,333	11,357,568	13,347,143	43,890,076	103,403,936
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									22,698,429
Alınan işler muallak hasar karşılığı									4,210,188
Muallak hasar karşılığı kotpar (2007 ve öncesi)									(2,197,075)
Excess of Loss									(432,250)
Cut Off									97,694
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla toplam muallak hasar karşılığı									127,780,922

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Grup'un 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	48,983,289	20,558,397
Sigortalılara/Aracılara borçlar (*)	31,334,520	6,209,953
Sigorta şirketlerine borçlar	686,905	432,220
Anlaşmalı kurumlara borçlar	16,961,864	13,916,224
Reasürans faaliyetlerinden borçlar	38,756,536	16,715,400
Reasürans şirketlerine borçlar	33,120,509	15,089,904
Aracılara borçlar	1,998,643	569,759
Sigorta şirketlerine borçlar	3,818,776	1,102,476
Borç reeskontu	(181,392)	(46,739)
Alınan depolar	1,386,840	2,197,075
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	-
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	-
Toplam	89,126,665	39,470,872

(*) Şirket 2010 yılında aracılara ödeyeceği komisyonları üretim ile eş zamanlı olarak aktifte bulunan aracı hesaplarına alacak kaydederek net borç üzerinden prim tahsilatlarını gerçekleştirmekte iken, 2011 yılında aracı komisyonlarını pasifte ayrı bir hesapta izlemeye başlamıştır. Yeni uygulamada aracılardan poliçe prim tahsilatlarına göre aracılara hak ettikleri komisyonlar nakden ve/veya hesaben ödenmektedir. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle prim tahsilatı tamamlanmadığı için aracılara ödenmemiş/mahsup edilmemiş ve pasifte takip edilen komisyon tutarı 28,432,289 TL'dir. Geçen yıla ilişkin verilerde benzer nitelikteki bir gösterim için gerekli olan bilgilere ulaşım sistem altyapısındaki değişiklik nedeni ile mümkün olamamıştır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle yabancı para ile ifade edilen ticari ve diğer borçlar 4 (a) ii no'lu dipnotta belirtilmiştir.

Grup'un gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkuklarının 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş komisyon gelirleri	16,090,797	12,425,091
Gider tahakkukları	578	578
Diğer	561	561
	16,091,936	12,426,230

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

20. Finansal borçlar

Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle finansal borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Yoktur).

21. Ertelenmiş gelir vergisi

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihi itibariyle ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Cari ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)		
Menkul kıymet değerlemesi	1,836,740	367,348
Şüpheli alacak karşılığı	5,356,276	1,071,255
Devam eden riskler karşılığı	1,257,893	251,579
İzin karşılığı	1,162,750	232,550
BSMV Karşılığı	139,027	27,805
Alacak ve Borç Reeskontları	447,228	89,446
Aktüeryal zincirleme karşılığı	424,286	84,857
Personel Jestiyon Avansı	1,420,000	284,000
Alacak senetleri reeskontu	(668,878)	(133,776)
Acente portföy devri komisyonu	418,750	83,750
SGK'ya devredilen mullak hasar IBNR farkı	1,316,299	263,260
Van depremi muallak hasarı	532,803	106,561
Cari ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) toplamı	13,643,174	2,728,636
Cari olmayan ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)		
Sosyal yardım sandığı açığı	2,225,577	445,115
Varlık değer düşüş karşılığı	275,000	55,000
Kıdem tazminatı karşılığı	2,417,434	483,487
Sabit kıymet amortisman farkları	(6,351,789)	(1,270,357)
Satılmaya hazır finansal varlıkların değerlemesi	610,440	122,088
İkramiye karşılığı	491,200	98,240
İzin karşılığı	226,235	45,247
Aktüeryal zincir farkı	570,405	114,081
Diğer karşılıklar	24,020	4,804
Cari olmayan ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) toplamı	488,522	97,705
Toplam ertelenen vergi varlığı	14,131,696	2,826,340

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

21. Ertelenmiş gelir vergisi (devamı)

	31 Aralık 2010	
	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Cari ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)		
Menkul kıymet değerlemesi	48,334	9,668
Şüpheli alacak karşılığı	3,671,160	734,232
Personel primi ve huzur hakkı tahakkukları	1,854,181	370,836
Alacak ve borç reeskontları	425,190	85,038
Devam eden riskler karşılığı	828,664	165,732
Alacak senetleri reeskontu	(175,183)	(35,037)
İzin karşılığı	955,196	191,039
BSMV Karşılığı	194,258	38,852
Portföy devir komisyonu	927,500	185,500
Diğer	2,629	526
Cari ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) Toplamı	8,731,929	1,746,386
Cari olmayan ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)		
Vergi zararı	2,118,190	423,638
Sosyal yardım sandığı açığı	2,370,034	474,007
Varlık değer düşüş karşılığı	433,107	86,621
Kıdem tazminatı karşılığı	2,201,897	440,379
Diğer karşılıklar	36,335	7,267
Sabit kıymet amortisman farkları	(4,457,627)	(891,525)
Diğer	16,025	3,205
Cari olmayan ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) Toplamı	2,717,961	543,592
Toplam ertelenen vergi varlığı	11,449,890	2,289,978

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Dönem Başı	2,289,978	2,260,846
Özsermayeye yansıtılan ertelenmiş vergi etkisi (Not 15)	181,582	(101,597)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	354,780	130,729
Dönem sonu – ertelenen vergi varlığı	2,826,340	2,289,978

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup ile ilişkisi kesilen veya emekli olan hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 2,732 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2010 – 2,517 TL). Grup, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle ilgili yükümlülüğünü TMS 19'a göre hesaplanmış ve 2,417,433 TL (31 Aralık 2010 – 2,201,898 TL) tutarındaki kıdem tazminatı yükümlülüğünü kayıtlarına almıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	10%	10%
Tahmin edilen maaş artış oranı	5.1%	5.1%

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemleri için kıdem tazminatı hareketi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2011	01 Ocak - 31 Aralık 2010
Dönem başı	2,201,898	1,635,389
Dönem içinde ödenen	(593,629)	(556,132)
Dönem Gideri	809,164	1,122,641
Dönem sonu	2,417,433	2,201,898

(*) Aktüeryal kazanç/zarar dahildir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2011	01 Ocak - 31 Aralık 2010
Dönem başı	2,370,034	2,092,686
Dönem (geliri) gideri, net	(144,457)	277,348
Dönem sonu	2,225,577	2,370,034

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihi itibariyle izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir,

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Dönem başı	955,195	658,693
Dönem gideri	433,788	296,503
Dönem sonu	1,388,983	955,195

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri:

Grup çalışanları bir bölümü 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20'nci maddesine göre kurulmuş olan Türkiye Genel Sigorta A.Ş., Memur ve Hizmetlileri Emeklilik ve Yardım Sandığı'nın ("Sandık") üyesidir. Grup Sandık'ın, Not 2'de detaylı olarak belirtilen yasal düzenlemeler gereği, SGK'ya devri sırasında yine sözkonusu yasal düzenlemeler çerçevesinde belirlenen yöntemler dikkate alınarak hesaplanan açığı aktüeryal yöntemler kullanarak tespit etmiş ve TMS 37 kapsamında konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır. (31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle sırasıyla 2,225,577 TL ve 2,370,034).

23.2 Diğer karşılıklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Maliyet gider karşılığı		-
Komisyon karşılığı	209,176	214,354
Diğer karşılıklar	8,000	5,500
	217,176	219,854

23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

24. Net sigorta prim geliri

Grup'un 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yazılan net sigorta primlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Brüt	Reasürans payı	1 Ocak - 31 Aralık 2011 Net
Kara araçları	142,222,006	(3,310,594)	138,911,412
Kara araçları sorumluluk	134,479,635	(13,600,707)	120,878,928
Finansal kayıplar	821,602	(703,951)	117,651
Yangın ve doğal afetler	72,697,635	(50,664,691)	22,032,944
Genel zararlar	66,956,426	(43,056,970)	23,899,456
Hastalık/ sağlık	165,893,247	(256,450)	165,636,797
Nakliyat	23,842,118	(6,205,078)	17,637,040
Kaza	18,921,390	(6,454,870)	12,466,520
Genel sorumluluk	12,149,509	(6,987,719)	5,161,790
Su araçları	1,904,916	(1,404,585)	500,331
Hava araçları	623,431	(622,250)	1,181
Hava araçları sorumluluk	133,920	(133,883)	37
Hukuksal Koruma	1,295,209	-	1,295,209
Emniyeti Suistimal	345,663	(124,233)	221,430
Hayat	12,061,759	(1,825,437)	10,236,322
Toplam prim geliri	654,348,466	(135,351,417)	518,997,048

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

24. Net sigorta prim geliri (devamı)

			1 Ocak - 31 Aralık 2010
	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara araçları	112,550,488	(2,596,367)	109,954,121
Kara araçları sorumluluk	106,420,868	(3,355,604)	103,065,264
Finansal kayıplar	1,623,688	(1,360,824)	262,864
Yangın ve doğal afetler	61,593,459	(42,153,356)	19,440,103
Genel zararlar	45,989,960	(32,558,475)	13,431,485
Hastalık/ sağlık	144,530,998	(289,724)	144,241,274
Nakliyat	20,273,100	(6,160,218)	14,112,882
Kaza	10,953,464	(3,306,155)	7,647,309
Genel sorumluluk	10,360,190	(5,853,526)	4,506,664
Su araçları	2,174,046	(1,744,348)	429,698
Hava araçları	628,443	(627,534)	909
Hava araçları sorumluluk	436,459	(436,022)	437
Hukuksal Koruma	1,030,089	-	1,030,089
Emniyeti Suistimal	-	-	-
Hayat	13,029,751	(3,329,645)	9,700,106
Toplam prim geliri	531,595,003	(103,771,798)	427,823,205

25. Aidat (ücret) gelirleri

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

26. Yatırım gelirleri ve giderleri

Grup'un 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
<u>Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler</u>		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	158,485	14,323,706
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	13	-
Vadeli mevduat faiz gelirleri	40,167,129	30,245,667
Ortaklardan alacaklardan olan faiz geliri	-	6,385,139
Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler Toplamı	40,325,627	50,954,512
<u>Finansal Yatırımların Nakte Çevr.Elde Edilen Gelirler</u>		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	175,439	6,039,229
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	275,309	-
Finansal Yatırımların Nakte Çevr. Elde Edilen Gelirler Toplamı	450,748	6,039,229
<u>Finansal Yatırımların Değerlendirilmesi</u>		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	8,255,115	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-
Finansal Yatırımların Değerlendirileme Toplamı	8,255,115	-
<u>İştiraklerden Gelirler</u>	12,802	
<u>Hayat teknik Bölümden Aktarılan Yatırım gelirleri</u>	147,701	
<u>Kambiyo Karları</u>		
Döviz mevduatı kur farkı karı	186	465,576
Cari işlemler kur farkı karı	10,320,798	1,589,177
Yabancı para satış karı	199,221	-
Diğer kambiyo karları	164,110	108,608
Kambiyo Karları Toplamı	10,684,315	2,163,361
<u>Arazi Arsa ve Binalardan Elde Edilen Gelirler</u>		
Kira	409,086	403,768
Satış	5,743,868	8,504,533
Arazi Arsa ve Binalardan Elde Edilen Gelirler Toplamı	6,152,954	8,908,301
Toplam	66,029,262	68,065,403

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

26. Yatırım gelirleri ve giderleri (devamı)

Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2011 ve 2010 hesap dönemlerine ait yatırım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
<u>Yatırımlar Değer Azalışları</u>		
Yatırım Amaçlı Menkul Değer Azalışları	216,439	284,454
Hisse Senedi Değer Azalışı Karşılığı	1,425,135	(1,562,164)
Yatırımlar Değer Azalışları Toplamı	1,641,574	(1,277,710)
<u>Amortisman Giderleri</u>		
Amortisman Giderleri	3,887,925	3,342,595
Amortisman Giderleri Toplamı	3,887,925	3,342,595
<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>		
Net Satış Zararı	265,668	2,256,094
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Toplamı	265,668	2,256,094
<u>Kambiyo Zararları</u>		
Kur farkı gideri	2,748,722	7,292,480
Kambiyo Zararları Toplamı	2,748,722	7,292,480
<u>Hayat Dışı Teknik Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (*)</u>		
Devlet Tahvili Gelirleri	8,010,022	5,452,197
Repo Gelirleri	39,665	-
Vadeli Mevduat Gelirleri	39,995,477	16,974,370
Hisse senedi satış karı-zararları	223,692	1,751,945
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul satış karları	5,688,152	3,806,235
Hisse Senedi kar payı geliri	117,296	1,254,294
Kira gelirleri	-	181,039
Diğer	31,405	1,402,944
Hayat Dışı Teknik Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri Toplamı	54,105,709	30,823,024
Toplam	62,649,598	42,436,483

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerinde satılmaya hazır finansal varlıklarda takip edilen devlet tahvilleri ile ilgili gelir ve gider bilgileri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Satılmaya hazır devlet tahvilleri	8,088,480	-
Toplam	8,088,480	-

28. Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktifler

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

29. Sigorta hak ve talepleri

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

30. Yatırım anlaşması hakları

Yoktur (31 Aralık 2010- Yoktur).

31. Zaruri diğer giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri	119,642,142	93,306,082
Teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılan faaliyet gideri	3,887,925	3,342,595
Toplam	123,530,067	96,648,677

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

32. Gider çeşitleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Personel giderleri	36,513,786	29,955,801
Net komisyon gideri	56,982,563	43,646,140
Reklam ve pazarlama giderleri	4,983,737	3,575,923
Ofis giderleri	6,993,149	5,781,579
Vergi, resim harç ve aidat giderleri	1,917,807	1,730,907
Amortisman giderleri	3,887,925	3,342,595
Haberleşme ve iletişim giderleri	944,011	649,261
Ulaşım giderleri	795,278	583,438
Bakım ve onarım giderleri	188,369	232,406
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	2,276,070	1,511,733
Operasyonel kiralama giderleri	868,846	643,268
Kira giderleri	1,312,418	881,732
Diğer	5,866,108	3,611,638
Toplam	123,530,067	96,648,677
Teknik olmayan bölümde kalan amortisman gideri	(3,887,925)	(3,342,595)
Teknik bölüme aktarılan faaliyet gideri	119,642,142	93,306,082

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Maaşlar	24,695,021	20,649,858
Sosyal yardımlar	904,774	941,137
Kıdem tazminatı ödemesi	593,629	556,132
İhbar tazminatı	339,568	163,584
Prim ödemesi	2,241,478	1,539,769
Sandık işveren payı	3,286,286	2,344,219
Yemek giderleri	1,092,515	807,423
Personel taşıma gideri	884,415	540,231
İzin tazminatı	89,879	8,915
Diğer	2,386,221	2,404,533
Toplam	36,513,786	29,955,801

34. Finansal maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: Yoktur.

34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

34. Finansal maliyetler (devamı)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2011			
	Alınan/(verilen) reasürans komisyonu	Hasarda alınan/(verilen) reasürans primi	(Devredilen) /devralınan reasürans primi	Diğer gelir/(gider)
Mapfre Re Compania Reaseguros S,A, Tıpnet	30,032,240	46,102,391	(90,706,957)	-
Mapfre S,A, Mapfre Re	-	-	-	3,360
	255,886	-	-	-
Toplam	30,288,126	46,102,391	(90,706,957)	3,360

	1 Ocak - 31 Aralık 2010			
	Alınan/(verilen) reasürans komisyonu	Hasarda alınan/(verilen) reasürans primi	(Devredilen) /devralınan reasürans primi	Diğer gelir/(gider)
Mapfre Re Compania Reaseguros S,A, Tıpnet	25,332,479	31,100,682	(76,727,770)	(397,963)
Mapfre S,A, Mapfre Re	-	-	(311,828)	-
Toplam	25,332,479	31,100,682	(77,039,598)	(397,963)

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

45 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

35. Gelir vergileri

Grup faaliyetleri, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir, Türkiye'de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıkların konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

35. Gelir vergileri (devamı)

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

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

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

Dar mükellef gerçek kişilere ve gelir vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan, 75 inci maddenin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarından (kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz) %15 oranında vergi kesintisi yapılır.

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

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

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Ödenecek vergi karşılığı	7,548,465	7,405,410
Peşin ödenen vergi	(9,454,691)	(8,040,758)
	(1,906,226)	(635,348)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla konsolide gelir tablosunda yansıtılan vergi gider karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Vergi öncesi kar (ertelenmiş vergi dahil)	39,877,399	48,216,075
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	(354,780)	(130,729)
	39,522,619	48,085,346
Vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	7,904,524	9,617,069
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1,259,534	(1,294,046)
Cari vergi gideri, net ertelenmiş vergi geliri	9,164,058	8,323,023
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Özsermayeye yansıtılan (Not 15)	(673,111)	(1,048,342)
Gelir tablosuna yansıtılan	8,221,574	8,453,752
Cari vergi gideri	7,548,463	7,405,410

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

36. Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Teknik olmayan bölüm		
Döviz mevduatı kur farkı karı/zararı	(1,000,846)	(1,761,571)
Cari işlemler kur farkı karı/zararı	1,876,972	(764,955)
Diğer işlemler kur farkı karı/zararı	7,059,468	(2,595,860)
	7,935,594	(5,122,386)
Teknik bölüm		
Hayat branşı kambiyo karı/Zararı	1,302,008	(1,624,692)
	1,302,008	(1,624,692)
Net kur değişim	9,237,602	(6,747,078)

37. Hisse başına kazanç

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

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Net cari dönem karı	31,655,825	39,773,926
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	350,000,000	350,000,000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	0.09	0.11

38. Hisse başı kar payı

Hisse başına kar payı, yıl içinde ödenen temettünün Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Hesaplama aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Dönem içinde dağıtılan temettü	31,787,862	52,758,644
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	350,000,000	350,000,000
Hisse başına kar (TL)	0.09	0.15

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

39. Faaliyetlerden yaratılan nakit

Faaliyetlerden yaratılan nakit Nakit Akış Tablosu'nda belirtilmiştir.

40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

42. Riskler

Grup aleyhine açılan hasar davalarının toplam tutarı 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 60,575,008 TL (31 Aralık 2010 – 59,103,902 TL)'dir. Grup aleyhine açılan iş davası bulunmamaktadır. Söz konusu aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarları, ilişikteki finansal tablolarda ilgili karşılık hesaplarında dikkate alınmıştır.

43. Taahhütler

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Teminat mektupları	4,654,985	4,325,407
Diğer	15,202	25,507
Toplam	4,670,187	4,350,914

44. İşletme birleşmeleri

Yoktur.

45. İlişkili taraflarla işlemler

İlişkili taraflar tanımı, hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluş olarak verilmiştir. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Grup yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, bir fiyat uygulanmış veya uygulanmasın, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edilmesini içermektedir. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihli konsolide finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortakların ilişkili tarafları ve Grup yönetimi ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde Grup'un diğer ilişkili taraflarıyla yapılan satış ve alışlar aşağıdaki gibidir:

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

2010 yılı içerisinde gerçekleşen sermaye yapısı değişikliği nedeniyle Çukurova grubu şirketleri 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ilişkili kuruluş olarak tanımlanmamaktadır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
	Alışlar	Alışlar/Satışlar (net)
1- Diğer satışlar/alışlar		
Mapfre Soft SA	1,014,510	- 2,749,345
Mapfre S,A,	26,281	- 18,722
Mapafre Informatica	-	- 43,589
Mapfre Servucious	-	- 70,966
Mapfre Internacional	9,151	- 7,759
Genel Sigorta Memur ve Hiz, Emeklilik ve Yardım Sand, Vakfı	-	839,173 (652,960)
Turasist Yardım ve Servis Ltd,şti,	-	142,882 83,472
Diğer satışlar/alışlar toplamı	1,049,942	982,055 2,320,893

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

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

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

	31 Aralık 2011						
Diğer finansal duran varlık	Tutar TL	Pay	Dönemi	Net dönem kar /(zararı)	Özkaynak	Bağımsız denetimden geçip geçmediği	Bağımsız denetim raporu
İştirakler							
Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi A,Ş,(Tarsim)	125,125	4.17%	31 Aralık 2011	811,492	4,782,528	Geçmemiş	Yoktur
Bağlı ortaklıklar							
TIPNET	201,460	99.12%	31 Aralık 2011	(4,305)	264,838	Geçmemiş	Yoktur
	326,585	-	-	807,187	5,047,366		

	31 Aralık 2010						
Diğer finansal duran varlık	Tutar TL	Pay	Dönemi	Net dönem kar /(zararı)	Özkaynak	Bağımsız denetimden geçip geçmediği	Bağımsız denetim raporu
İştirakler							
Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi A,Ş,(Tarsim)	130,565	4.35%	31 Aralık 2010	562,306	3,977,704	Geçmemiş	Yoktur
Bağlı ortaklıklar							
TIPNET	201,460	99.12%	31 Aralık 2010	42,622	305,880	Geçmedi	Yoktur
	332,025			604,928	4,283,584		

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

46. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Finansal tabloların onay tarihi itibarıyla ABD Doları/TL kuru 1.5085 TL, Euro/TL kuru ise 2.1548 TL'dir.

47. Diğer

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
a) Diğer çeşitli alacaklar:		
Zorunlu deprem sigortasından alacaklılar	(585,590)	1,909,773
Zorunlu deprem sigortasından borçlular	2,425,268	(545,884)
Devlet destekli tarım sigortasından alacaklılar	(1,806,511)	1,116,791
Devlet destekli tarım sigortasından borçlular	2,298,496	(870,360)
Acentelerden muhtelif alacaklar	2,527,829	3,661,767
Diğer	2,941,445	635,652
Toplam	7,800,937	5,907,739
b) Diğer çeşitli borçlar:		
Satıcılara borçlar	6,377,092	1,515,556
SGK'ya Borçlar	12,442,670	-
Diğer borçlar	1,008,416	306,546
	19,828,178	1,822,102
c) Diğer teknik karşılıklar:		
Dengeleme karşılığı	7,680,064	4,498,525
	7,680,064	4,498,525
d) Gelecek aylara ait giderler:		
Ertelenmiş komisyon giderleri	43,215,736	35,788,057
Diğer giderler ve gelir tahakkukları	1,452,246	715,214
	44,667,982	36,503,271

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

47. Diğer (devamı)

47.2 “Diğer alacaklar” ile “Diğer kısa veya uzun vadeli borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar:

Grup, Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 ve 14 Ocak 2011 tarihli ve 2010/16 ve 2011/1 sayılı genelgelerinde belirtilen esaslara göre, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 501,652 TL tutarındaki şahıslardan olan rücu ve sovtaj alacakları ile idari ve kanuni takipteki rücu alacakları karşılığını nazım hesaplar yerine bilançoda muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2010 – 317,756 TL).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

47.5 Yer alması gereken diğer notlar

Diğer gelirler ve karlar:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Acente faiz gelirleri	125,005	177,979
Diğer faiz gelirleri	46,627	142,908
Diğer gelirler	1,460,655	1,362,666
Toplam	1,632,287	1,683,553

Diğer giderler ve zararlar:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Banka ve sigorta muamele giderleri	2,383,064	3,465,070
Kanunen kabul edilmeyen giderler	454,840	328,648
Diğer	2,718,913	2,140,247
Toplam	5,556,817	5,933,965

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

47. Diğer (devamı)

Dönemin karşılık ve reeskont giderleri:

a) Karşılık giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
<u>Teknik olmayan karşılıklar</u>		
Diğer konusu kalmayan karşılıklar	115,741	(7,705,460)
Şüpheli alacak karşılığı, net (Not 12.1)	(18,295,089)	(1,188,395)
Kıdem tazminatı karşılığı, net (Not 22)	(215,535)	(566,509)
Sosyal yardım sandığı açığı karşılığı (Not 22)	144,457	(277,348)
İzin karşılığı (Not 22)	(433,788)	(296,503)
Diğer Karşılıklar	(498,121)	65,357
Toplam teknik olmayan karşılıklar	(19,182,335)	(9,968,858)
<u>Teknik karşılıklar</u>		
Kazanılmamış primler karşılığı	(40,211,290)	(35.853.865)
Muallak hasar tazminat karşılığı	(23,437,274)	(859.177)
Devam eden riskler karşılığı (Not 17)	(429,229)	90.296
Hayat matematik karşılığı	107,182	28.192.774
Hayat kar payı karşılığı	4,364	8.131.657
Diğer teknik karşılıklar (dengeleme karşılığı) (Not 17)	(3,181,539)	(1.843.513)
Toplam teknik karşılıklar	(67,147,786)	(2.141.828)
<u>Vergi karşılığı</u>		
Vergi karşılığı	(8,221,574)	8,453,752
Toplam vergi karşılığı	(8,221,574)	8,453,752

b) Reeskont giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Reeskont faiz gelirleri	188,177	(186,016)
Reeskont faiz giderleri	(210,438)	(57,814)
Toplam	(22,261)	(243,830)

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

47. Diğer (devamı)

47.6 Kar dağıtım tablosu (*)

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, Şirket'in kar dağıtım tablosu ektedir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kurumlar vergisi öncesi karı	33,679,854	50,536,679
Kurumlar vergisi	6,761,398	7,405,410
Özsermayeye yansıtılan vergi gideri	673,110	1,048,342
	26,245,346	42,082,927
Dağıtımına konu olmayan dönem karı	-	3,275,264
Vergi sonrası dönem karı	26,245,346	38,807,663
%5'i tertip yedek	1,312,267	1,940,383
%10 olağanüstü yedek	2,624,535	3,880,766
	22,308,544	32,986,514
I, Temettü	21,000,000	21,000,000
%10 Kanuni yedek	130,854	1,198,651
Ortaklar II, Temettü	1,177,690	10,787,863
I, Temettü	21,000,000	21,000,000
Ortaklar II, Temettü	1,177,690	10,787,863
Ortaklara dağıtılabilir kar	22,177,690	31,787,863

- (*) Ana Ortaklık, 2011 yılına ait dağıtılacak temettüyü ortaklarına sahip oldukları hisseler oranında dağıtım kararını ve dağıtılacak temettü tutarını 30 Mart 2012 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında kesinleştirmiştir. Genel kurul toplantısında Bağlı Ortaklık'ın kar dağıtmamasına karar verildiğinden dolayı Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi'ne ait kar dağıtım tablosu verilmiştir.