

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle finansal tablolar ve
bağımsız denetim raporu**

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1-2
Bilanço	3-7
Gelir tablosu	8-9
Nakit akış tablosu	10
Özsermaye değişim tablosu	11
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	12-82

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 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait 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, gerceği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç sistemlerin tasarılanmasını, 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 gerçekleştirılmıştır. Bu düzenlemeler, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerceği 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 tasarlama 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 finansal tablolar, Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bkz. 2no'lu dıpnot) 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 Mart 2012
İstanbul, Türkiye



İstanbul, 13 Mart 2012

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLE DÜZENLENEN FİNANSAL RAPORA İLİŞKİN BEYANIMIZ

İlişikte sunulan 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle düzenlediğimiz finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların (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 hazırladığını ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

MAPFRE GENEL SIGORTA ANONİM ŞİRKETİ



Serdar GÜL
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Genel Müdür

Erdinç YURTSEVEN
Mali ve İdari İşler
Genel Md. Yrd.

H. Seda GÜNEŞ
Finansal Büudge Planlama
Servis Yöneticisi

Belkis Sema ERŞEN
Yetkili Aktüer
Sicil No:20

Cemal FENERCIOĞLU
Yasal Denetçi

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

Varlıklar	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
I- Cari varlıklar			
A- Nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.12	370.100.351	503.742.743
1- Kasa	2.12	9.312	13.316
2- Alınan çekler			
3- Bankalar	2.12	342.452.367	485.343.169
4- Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)	2.12	(41.377)	(41.377)
5- Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.12, 14	27.680.049	18.427.635
B- Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar			
1- Satılmaya hazır finansal varlıklar	11	146.886.670	2.416.667
2- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	11	146.886.670	2.416.667
3- Alım satım amaçlı finansal varlıklar	11	-	-
4- Krediler	11, 12	-	-
5- Krediler karşılığı (-)		-	-
6- Riski hayat polisi sahiplerine ait finansal yatırımlar		-	-
7- Şirket hissesi		-	-
8- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
C- Esas faaliyetlerden alacaklar	12	321.593.735	173.647.508
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	12	312.547.060	170.209.497
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 krediter (ikrazilar)		-	-
7- Sigortalılara krediter (ikrazilar) 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	12	1.150	11.871
1- Ortaklardan alacaklar		-	-
2- İştiraklerden alacaklar		-	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar		-	-
4- Müşterek yönetim tabi teşebbüslerden alacaklar		-	-
5- Personelden alacaklar		1.150	1.567
6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar		-	10.304
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
E- Diğer alacaklar		7.800.937	5.906.289
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		-	-
4- Diğer çeşitli alacaklar	47.1	7.800.937	5.906.289
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar		-	-
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		41.887.297	29.762.078
1- Gelecek aylara ait giderler	47.1	41.887.297	29.762.078
2- Tahakkuk etmiş faiz ve kira gelirleri		-	-
3- Gelir tahakkukları		-	-
4- Gelecek aylara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları		-	-
G- Diğer cari varlıklar		11.537.544	9.712.728
1- Gelecek aylar ihtiyacı stoklar		-	-
2- Peşin ödenen vergiler ve fonlar	35	8.425.089	8.040.758
3- Ertelenmiş vergi varlıkları	21	2.728.635	1.607.291
4- İş avansları		95.420	49.145
5- Personele verilen avanslar		36.752	8.818
6- Sayım ve tesellüm noksaları		-	-
7- Diğer çeşitli cari varlıklar		251.648	6.716
8- Diğer cari varlıklar karşılığı (-)		-	-
I- Cari varlıklar toplamı		899.807.684	725.199.884

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

	Dipnot	31 Aralık 2011	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	
II- Cari olmayan varlıklar				
A- Esas faaliyetlerden alacaklar		-	-	-
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar		-	-	-
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-	-
3- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar		-	-	-
4- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-	-
5- Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar		-	-	-
6- Sigortalılara krediler (ikrazilar)		-	-	-
7- Sigortalılara krediler (ikrazilar) karşılığı (-)		-	-	-
8- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar		-	-	-
9-Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar		-	-	-
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-	-
B- İlişkili taraflardan alacaklar		-	-	-
1- Ortaklardan alacaklar		-	-	-
2- İştiraklerden alacaklar		-	-	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar		-	-	-
4- Müşterek yönetimle 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		77.344	77.806	
1- Finansal kiralama alacakları		-	-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		77.344	77.806	
4- Diğer çeşitli alacaklar		-	-	-
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu(-)		-	-	-
6- Süpheli diğer alacaklar		-	-	-
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-	-
D- Finansal varlıklar	9	40.853.666	40.859.106	
1- Bağlı menkul kıymetler	9	12.035	12.035	
2- İştirakler	9	125.125	130.565	
3- İştirakler sermaye taahhütleri (-)	9	-	-	-
4- Bağlı ortaklıklar	9	40.716.506	40.716.506	
5- Bağlı ortaklıklar sermaye taahhütleri (-)		-	-	-
6- Müşterek yönetimle tabi teşebbüsler		-	-	-
7- Müşterek yönetimle tabi teşebbüsler sermaye taahhütleri (-)		-	-	-
8- Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar		-	-	-
9- Diğer finansal varlıklar		-	-	-
10- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		42.357.105	48.933.153	
E- Maddi varlıklar	7	19.653.770	27.672.382	
1- Yatırım amaçlı gayrimenkuller	7	(275.000)	(433.107)	
2- Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü karşılığı (-)	6	20.373.152	20.248.551	
3- Kullanım amaçlı gayrimenkuller		-	-	-
4- Makine ve teçhizatlar	6	9.121.950	7.951.277	
5- Demirbaş ve tesisalar	6	4.209.380	3.673.951	
6- Motorlu taşıtlar	6	1.359.215	1.303.831	
7- Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)		-	-	-
8- Kiralama yoluya edinilmiş maddi varlıklar		-	-	-
9- Birikmiş amortismanlar (-)	6	(13.235.675)	(11.483.732)	
10- Maddi varlıklara ilişkin avanslar (yapılmakta olan yatırımlar dahil)	6	1.150.313	6.247.201	
F- Maddi olmayan varlıklar	8	7.766.726	6.247.201	
1- Haklar	8	9.222.329	7.373.850	
2- Şerefiye		-	-	-
3- Faaliyet öncesi döneme ait giderler		-	-	-
4- Araştırma ve geliştirme giderleri		-	-	-
6- Diğer maddi olmayan varlıklar		-	-	-
7- Birikmiş itfalar (amortismanlar) (-)	8	(1.679.458)	(1.126.649)	
8- Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar	8	223.855	0	
G- Gelecek yılara ait giderler ve gelir tahakkukları		6.106	153	
1- Gelecek yılara ait giderler		6.106	153	
2- Gelir tahakkukları		-	-	-
3- Gelecek yılara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları		-	-	-
H- Diğer cari olmayan varlıklar		-	101.783	
1- Efeküf yabancı para hesapları		-	-	-
2- Döviz hesapları		-	-	-
3- Gelecek yıllar ihtiyacı stoklar		-	-	-
4- Pegin ödenen vergiler ve fonlar		-	-	-
5- Ertelenmiş vergi varlıkları	21	-	101.783	
6- Diğer çeşitli cari olmayan varlıklar		-	-	-
7- Diğer cari olmayan varlıklar amortismanı (-)		-	-	-
8- Diğer cari olmayan varlıklar karşılığı (-)		-	-	-
II- Cari olmayan varlıklar toplamı		91.060.947	96.219.202	
Varlıklar toplamı		990.868.631	821.419.086	

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

Yükümülüükler	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
III- Kısa vadeli yükümülüükler			
A- Finansal borçlar			
1- Kredi kuruluşlarına borçlar		-	-
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		-	-
3- Ertelemiş finansal kiralama borçlanma maliyeleri (-)		-	-
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 (yükümülüükler)		-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar	19	79.547.936	23.210.921
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	2,27. 19	31.192.158	3.183.049
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar	19	46.968.938	17.830.797
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 (-)		1.914.190	1.546.278
C- İlişkili taraflara borçlar	12.2	65.193	57.455
1- Ortaklara borçlar		1	1
2- İştiraklere borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetimle tabii teşebbüslerde borçlar		-	-
5- Personelle borçlar		1.511.253	1.476.945
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar	12	337.743	11.877
D- Diğer borçlar		13.084.298	2.397.998
1- Alınan depozito ve terminalar		839.752	330.245
2- Diğer çeşitli borçlar	47.1	12.312.260	2.081.943
3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)		(67.714)	(14.190)
E- Sigortacılık teknik karşılıkları		370.978.982	278.436.409
1- Kazanılmamış primler karşılığı - net	17.15	222.956.860	153.578.495
2- Devam eden riskler karşılığı - net	17.15	1.257.893	828.664
3- Hayat matematik karşılığı - net		-	-
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net	17.15	146.765.229	124.029.250
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - net		-	-
6- Yatırım riski hayat sigortası police sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - net		-	-
7- Diğer teknik karşılıklar - net		-	-
F- Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümülüükler ile karşılıkları		13.729.413	12.711.902
1- Ödenecek vergi ve fonlar		4.307.376	3.287.608
2- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri		485.031	382.290
3- Vadesi geçmiş, ertelemiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümülüükler		-	-
4- Ödenecek diğer vergi ve benzeri yükümülüükler		2.175.607	1.636.594
5- Dönem kari vergi ve diğer yasal yükümülüük karşılıkları	35	6.761.399	7.405.410
6- Dönem karının peşin ödemeni vergi ve diğer yükümülüükleri (-)		-	-
7- Diğer vergi ve benzeri yükümülüük karşılıkları		-	-
G- Diğer risklere ilişkin karşılıklar		-	-
1- Kİdem tazminatı karşılığı		-	-
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
3- Maliyet giderleri karşılığı		-	-
H- Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	19	16.017.889	12.364.490
1- Gelecek aylara ait gelirler	19	16.016.750	12.363.351
2- Gider tahakkukları	19	578	578
3- Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları		561	561
I- Diğer kısa vadeli yükümülüükler	22	1.162.750	785.321
1- Ertelemiş vergi yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve teselliüm fazlaları		-	-
3- Diğer çeşitli kısa vadeli yükümülüükler	22	1.162.750	785.321
III - Kısa vadeli yükümülüükler toplamı		496.435.458	331.453.319

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

	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 maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış tahviller		-	-
5- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar İhraç farkı (-)		-	-
7- Diğer finansal borçlar (yükümlülükler)		-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar		-	-
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar		-	-
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar		-	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar		-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar		-	-
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili taraflara borçlar		-	-
1- Ortaklara borçlar		-	-
2- İştiraklere borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetimle tabi teşebbüslerde borçlar		-	-
5- Personelle borçlar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar		-	-
D- Diğer borçlar		9.750.617	5.500
1- Alınan depozito ve terminalar		-	5.500
3- Diğer çeşitli borçlar	47.1	9.750.617	-
4- Diğer çeşitli borçlar reeskontu		-	-
E- Sigortacılık teknik karşılıkları		7.463.169	4.371.332
1- Kazanılmamış primler karşılığı – net		-	-
2- Devam eden riskler karşılığı – net		-	-
3- Hayat matematiği karşılığı - net		-	-
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net		-	-
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - net		-	-
6-Yatırım riski hayat sigortası police sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - net		-	-
7- Diğer teknik karşılıklar - net	17.15, 47.1	7.463.169	4.371.332
F- Diğer yükümlülükler ve karşılıkları		-	-
1- Ödenecek diğer yükümlülükler		-	-
2-Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler		-	-
3-Diger borç ve gider karşılıkları		-	-
G- Diğer risklere ilişkin karşılıklar		4.401.766	4.349.851
1- Kİdem tazminatı karşılığı	22	2.176.189	1.979.817
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		21.917.614	8.726.683

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		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 İhraç primleri		-	-
2- Hisse senedi iptal karları		-	-
3- Sermayeye eklenecek satış karları		-	-
4- Yabancı para çevirim farkları		-	-
5- Diğer sermaye yedekleri	15	3.275.264	-
C- Kar yedekleri		85.004.779	81.165.987
1- Yasal yedekler	15	47.799.190	44.660.156
2- Statü yedekleri		-	-
3- Olağanüstü yedekler		24.985.796	21.105.029
4- Özel fonlar (yedekler)		28.856	28.856
5- Finansal varlıkların değerlemesi	15	(2.980.459)	200.550
6- Diğer kar yedekleri	15	15.171.396	15.171.396
D- Geçmiş yıllar karları		12.677.028	12.677.028
1- Geçmiş yıllar karları		12.677.028	12.677.028
E- Geçmiş yıllar zararları (-)		(4.686.858)	(4.686.858)
1- Geçmiş yıllar zararları		(4.686.858)	(4.686.858)
F- Dönem net karı		26.245.346	42.082.927
1- Dönem net karı		26.245.346	42.082.927
2- Dönem net zararı (-)		-	-
Özsermaye toplamı		472.515.559	481.239.084
Yükümlülükler toplamı		990.868.631	821.419.086

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait ayrınlı gelir tablosu (Para birimi - Türk Lirası (TL))

I- Teknik bölüm	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
A- Hayat dışı teknik gelir		424.554.452	319.995.306
1- Kazanılmış primler (reasürör payı düşülmüş olarak)		354.837.943	284.454.618
1.1- Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	24	424.644.537	311.610.300
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	24	557.793.398	411.788.338
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)	10, 24	(133.148.861)	(100.178.038)
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	47	(69.377.365)	(27.245.978)
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)		(89.786.010)	(26.293.311)
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (-)	10	20.408.645	(952.667)
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 (-)		(429.229)	90.296
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
2- Teknik olmayan bütünlene aktarılan yatırım gelirleri		48.364.651	26.984.521
3- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)		21.351.858	8.556.167
3.1- Brüt diğer teknik gelirler (+)		27.040.462	8.556.167
3.2- Brüt diğer teknik gelirlerde reasürör payı (-)		(5.688.604)	-
B- Hayat dışı teknik gider (-)		(372.879.692)	(284.805.701)
1- Gerçekleşen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak)		(277.669.420)	(216.477.495)
1.1- Odeme hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak)	17	(254.933.441)	(213.587.930)
1.1.1- Brüt ödeme hasarlar (-)	17	(308.114.166)	(245.594.550)
1.1.2- Ödeme hasarları reasürör payı (+)	10, 17	53.180.725	32.006.620
1.2- Muallak hasarlar karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	47	(22.735.979)	(2.889.565)
1.2.1- Muallak hasarlar karşılığı (-)		(32.195.253)	8.191.032
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)	10	9.459.274	(11.080.597)
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, 47	(3.091.837)	(1.768.832)
4- Faaliyet giderleri (-)	31	(92.118.435)	(66.559.374)
C- Teknik bölüm dengesi - Hayat dışı (A - B)		51.674.760	35.189.605
D- Hayat teknik gelir		-	-
1- Kazanılmış primler (reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-
1.1- Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)		-	-
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)		-	-
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)		-	-
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)		-	-
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
2- Hayat bransı yatırım geliri		-	-
3- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş karlar		-	-
4- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-
E- Hayat teknik gider		-	-
1- Gerçekleşen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-
1.1- Odeme tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)		-	-
1.1.1- Brüt ödeme tazminatlar (-)		-	-
1.1.2- Ödeme tazminatlarında reasürör payı (+)		-	-
1.2- Muallak tazminatlar karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-
1.2.1- Muallak tazminatlar karşılığı (-)		-	-
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)		-	-
2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-
2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-)		-	-
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
3- Hayat matematik karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-
3.1- Hayat matematik karşılığı (-)		-	-
3.2- Hayat matematik karşılığında reasürör payı (+)		-	-
4- Yatırım riski hayat sigortası police sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-
4.1- Yatırım riski hayat sigortası police sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklar (-)		-	-
4.2- Yatırım riski hayat sigortası police sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda reasürör payı (+)		-	-
5- Diğer teknik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-
6- Faaliyet giderleri (-)		-	-
7- Yatırım giderleri (-)		-	-
8- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş zararlar (-)		-	-
9- Teknik olmayan bütünlene aktarılan yatırım gelirleri (-)		-	-
F- Teknik bölüm dengesi - Hayat (D - E)		-	-
G- Emeklilik teknik gider		-	-
1- Fon İşletim gelirleri		-	-
2- Yönetim gideri kesintisi		-	-
3- Giriş aidatı gelirleri		-	-
4- Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi		-	-
5- Özel hizmet gideri kesintisi		-	-
6- Sermaye tahsis avansı değer artışı gelirleri		-	-
7- Diğer teknik gelirler		-	-
H- Emeklilik teknik gideri		-	-
1- Fon İşletim gideri (-)		-	-
2- Sermaye tahsis avansları değer azalış giderleri (-)		-	-
3- Faaliyet giderleri (-)		-	-
4- Diğer teknik giderler (-)		-	-
I- Teknik bölüm dengesi - Emeklilik (G - H)		-	-

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
ayrınlı gelir tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

II- Teknik olmayan bölüm	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
C- Teknik bölüm dengesi - Hayat dışı (A - B)		51.674.760	35.189.605
F- Teknik bölüm dengesi - Hayat (D - E)		-	-
I- Teknik bölüm dengesi - Emeklilik (G - H)		-	-
J- Genel teknik bölüm dengesi (C+F+I)		51.674.760	35.189.605
K- Yatırım gelirleri	26	60.206.345	67.766.161
1- Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	26	35.033.290	50.581.485
2-Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar	26	175.439	6.039.229
3- Finansal yatırımların değerlermesi	26	8.088.480	-
4- Kambiyo karları	26, 36	10.677.538	2.163.361
5- İştiraklerden gelirler		-	-
6- Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerden gelirler		-	-
7- Arazi, arsa ile binalardan elde edilen gelirler	26	6.231.598	8.982.086
8- Türev ürünlerden elde edilen gelirler		-	-
9- Diğer yatırımlar		-	-
10- Hayat teknik bölümünden aktarılan yatırım gelirleri		-	-
L- Yatırım giderleri (-)		(56.276.343)	(37.884.614)
1- Yatırım yönetim giderleri – faiz dahil (-)		-	-
2- Yatırımlar değer azalışları (-)	11	(1.425.135)	1.277.710
3- Yatırımların nakde çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar (-)		(265.668)	(2.147.140)
4- Hayat dışı teknik bölümune aktarılan yatırım giderleri (-)		(48.364.651)	(26.984.521)
5- Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar (-)		-	-
6- Kambiyo zararları (-)	36	(2.715.826)	(7.205.338)
7- Amortisman giderleri (-)	31	(3.505.063)	(2.825.325)
8- Diğer yatırım giderleri (-)		-	-
M- Diğer faaliyetlerden ve olağanüstü faaliyetlerden gelir ve karlar ile gider ve zararlar (+/-)		(21.924.908)	(14.534.473)
1- Karşılıklar hesabı (+/-)	47	(18.575.054)	(9.884.227)
2- Reeskont hesabı (+/-)	47	(22.261)	(243.830)
3- Özellikle sigortalar hesabı (+/-)		161.987	67.075
4- Enflasyon düzeltmesi hesabı (+/-)		-	-
5- Ertelenmiş vergi varlığı hesabı (+/-)	35	595.356	90.697
6- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü gideri (-)		-	-
7- Diğer gelir ve karlar	47.5	1.471.881	1.369.216
8- Diğer gider ve zararlar (-)	47.5	(5.556.817)	(5.933.404)
9- Önceki yıl gelir ve karları		-	-
10- Önceki yıl gider ve zararları(-)	47.4	-	-
N- Dönem net kari veya zararı		26.245.346	42.082.927
1- Dönem kari veya zararı		33.679.854	50.536.679
2- Dönem kari vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları (-)	35, 47	(7.434.508)	(8.453.752)
3- Dönem net kari veya zararı		26.245.346	42.082.927
4- Enflasyon düzeltme hesabı		-	-

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Nakit akım tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

Nakit akım tablosu	Dip not	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
A- Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		477.057.360	379.253.246
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 çıkışları (-)		(400.375.854)	(313.578.834)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışları (-)		(112.994.302)	(97.366.332)
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışları (-)		-	-
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		52.955.018	29.391.711
8- Faiz ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		(8.838.083)	(9.908.145)
10- Diğer nakit girişleri		-	3.038.242
11- Diğer nakit çıkışları (-)		(46.464.934)	(38.037.393)
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(2.347.999)	(15.515.585)
B- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1- Maddi varlıkların satışı		12.897.121	12.612.190
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)		(4.364.046)	(8.926.558)
3- Mali varlık iktisabı (-)		(148.664.065)	(14.916.643)
4- Mali varlıkların satışı		6.881.146	135.692.499
5- Alınan faizler		35.923.541	58.211.680
6- Alınan temettüler	26	118.445	2.797.496
7- Diğer nakit girişleri		149.396.473	108.282.269
8- Diğer nakit çıkışları (-)		(190.348.959)	(25.349.561)
9- Yatırım faaliyetlerinden (kullanılan) kaynaklanan net nakit		(138.160.344)	268.403.372
C- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1- Hisse senedi ihracı		-	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4- Ödenen temettüler (-)	15.1	(31.787.862)	(52.744.270)
5- Diğer nakit girişleri		-	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kullanılan net nakit		(31.787.862)	(52.744.270)
D- Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		2.050	(2.227.147)
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		(172.294.155)	197.916.370
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		335.953.991	138.037.621
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	163.659.836	335.953.991

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait Özsermaye değişim tablosu (Para birimi - Türk Lirası (TL))

Bağımsız denetiminden geçmiş 31 Aralık 2011									
Özsermeye değişim tablosu (*)									
		Yatırımlı para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü yedekler	Düzenleme ve dağıtılmamış kârlar	Düzenleme ve dağıtılmamış kârlar	Net Dönen kârı/ (zarar)	Geçmiş yılara katılan/ (catanları)	Toplam
I-Öncedeki dönemde sona bakışyesi (31 Aralık 2010)	350.000.000	-	200.550	-	44.660.156	21.105.029	42.082.927	7.930.170	481.239.084
II-Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (No: 2.1.1)	350.000.000	-	200.550	-	44.660.156	21.105.029	42.082.927	7.930.170	481.239.084
III-Yeni batıye (f + M 14 Ocak 2011)									
A-Sermaye artımı (A1 + A2)									
1-Nakit									
2-(ç) Kaynaklardan									
B-İşlemealtı kârı									
C-Gelir tablosunda yer alınan kazanç ve kayıplar									
D-Varlıklarla değer artışı + azalış									
E-Yabancı para sevrim farkları									
F-Düzenleme ve kârlar									
G-Erlaşım düzleme farkları									
H-Dönen net kâr (zarar)									
I-Digitalan temelli (Net 15)									
J-Geçmiş yıl katmanından dağıtım									
Azınlık Payları									
IV-Dönen sona bakışyesi (31 Aralık 2011)	350.000.000	-	(2.940.459)	-	3.139.034	3.880.767	3.275.264	26.245.346	47.515.559
(III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)									
					47.779.130	24.985.795	18.475.516	26.245.346	7.930.170
Bağımsız denetiminden geçmiş 31 Aralık 2010									
Özsermeye değişim tablosu (*)									
		Yatırımlı para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü yedekler	Düzenleme ve dağıtılmamış kârlar	Düzenleme ve dağıtılmamış kârlar	Net Dönen kârı/ (zarar)	Geçmiş yılara katılan/ (catanları)	Toplam
I-Öncedeki dönemde sona bakışyesi (31 Aralık 2009)	350.000.000	-	9.267.484	-	37.320.395	14.482.385	15.200.252	66.220.449	7.930.170
II-Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (No: 2.1.1)	350.000.000	-	9.267.484	-	37.320.395	14.482.385	15.200.252	66.220.449	7.930.170
III-Yeni batıye (f + M 14 Ocak 2010)									
A-Sermaye artımı (A1 + A2)									
1-Nakit									
2-(ç) Kaynaklardan									
B-İşlemealtı kârı									
C-Gelir tablosunda yer alınan kazanç ve kayıplar									
D-Varlıklarla değer artışı + azalış									
E-Yabancı para sevrim farkları									
F-Düzenleme ve kârlar									
G-Erlaşım düzleme farkları									
H-Dönen net kâr (zarar)									
I-Digitalan temelli (Net 15)									
J-Geçmiş yıl katmanından dağıtım									
Azınlık Payları									
IV-Dönen sona bakışyesi (31 Aralık 2010)	350.000.000	-	200.550	-	44.660.156	21.105.029	15.200.252	42.082.927	7.930.170
(III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)									

(*) Özsermeye kalemleri ile ilgili detaylı açıklamalar 15 no'lu dıpnotta yer almaktadır.

Sayfa 12 ile 82 arasında yer alan dıpnottar bu finansal tabloların tamamlayııcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin döviznotlar
(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. Şirket'in hakim paylarının İspanyol Mapfre grubuna devri 20 Eylül 2007 tarihi itibariyle tamamlanmış olup, Mapfre Internacional S.A.'nın Şirket nezdinde sahip olduğu ve Şirket sermayesinin %80'ini temsil eden 280.000.000 adet hissesi, Mapfre S.A.'nın uluslararası yatırımlardan sorumlu bir iştiraki olan Mapfre Internacional S.A. ("Mapfre")'ya 23 Nisan 2008 tarihi itibariyle devredilmiş olup, 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 Internacional 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. hissesi, T.C Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Ekim 2010 tarih ve 69664 sayılı izin yazısına istinaden Mapfre Internacional S.A.'ya devredilmiş olup, devir işlemi Şirket pay defterine kaydedilmiştir.
- 13 Şubat 2009 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısı sonucu Şirket'in 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. Şirket'in ticari ünvanı 1 Nisan 2009 tarihinden itibaren Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.
- 1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak oluşturduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi:** Şirket'in kayıtlı merkezi Mebusan Caddesi No:25 Salıpazarı – İstanbul/Türkiye adresinde bulunmaktadır. Şirket'in Adana, Ankara, Antalya, Bursa, İzmir, Mersin, Malatya, Konya, Kayseri, Samsun, İzmit, Gaziantep ve İstanbul bölge müdürlükleri bulunmaktadır. 15 Aralık 2011 tarihindeki yönetim kurulu kararı ile Denizli Şube Müdürlüğü'nün faaliyetine başlamasına karar verilmiştir.
- 1.3 İşletmenin fili faaliyet konusu:** Şirket, 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, hukuki koruma ve sağlık olmak üzere hayat dışı sigorta alanında Türkiye'de her türlü sigorta işlemlerini yapmaktadır. Ayrıca Şirket sağlık branşında reasürans işlemleri yapmaktadır.
- 1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması:** Not 1.2 ve 1.3' de açıklanmıştır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

1. Genel bilgiler (devamı)

1.4 Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Üst ve orta kademeli yöneticiler	74	45
Diğer personel	398	345
Toplam	472	390

- 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: 4.500.268 TL (31 Aralık 2010 – 3.404.737 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

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın (Hazine Müsteşarlığı), 4 Ocak 2008 tarihli ve 2008/1 numaralı "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçeveşi 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. 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 dağılımı

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

- 1.8 Finansal tablolardan tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği:** Konsolide olmayan finansal tablolardan tek bir şirketi (Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi) içermektedir. Şirket'in konsolide finansal tablolardan Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolardan Düzenlenmesine İlişkin Tebliği uyarınca ayrıca düzenlenmektedir.
- 1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler:** Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri Not 1.1, 1.2 ve 1.3'de belirtilmiş olup bu bilgilerde önceki bilanço tarihinden bu yana olan değişikliklere yine ilgili notlar da yer verilmiştir.

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar:

- a) Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle düzenlenen finansal tablolardan Şirket yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve ilgili yasal kuruluşlar, finansal tablolardan yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

- b)** Kamuoyunda "intibak yasası" olarak bilinen 6283 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'nda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun 8 Mart 2012 tarihi itibariyle Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Şirket, bu yasaya ilişkin sözkonusu sandık açık hesaplamasını 2012 yılı içerisinde yapacaktır.

2.1 Hazırlık esasları

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

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

Şirket, finansal tablolardan sunumunu, Hazine Müsteşarı'nın, Sigortacılık Kanunu ve 14 Temmuz 2007 tarihli ve 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 ve 26851 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Tablolardan Sunumu Hakkında Tebliğ" uyarınca yapmaktadır.

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

Şirket 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 Varlıklarla İlişkin Yönetmelik" (Teknik Karşılıklar Yönetmeliği) ve Hazine Müsteşarı tarafından bu konuda yapılan çeşitli açıklamalar çerçevesinde hesaplayarak 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolardan yansımıştır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1.2 Finansal tablolardan anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları:

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tablolardan düzeltmesi

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tablolardan enflasyona göre düzeltmesi uygulaması sona ermiş ve buna bağlı olarak Şirket 2005 yılı başından itibaren finansal tablolardan enflasyona göre düzeltmemiştir. Dolayısıyla 30 Haziran 2011 tarihinde bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özsermeye 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'in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir. Şirket finansal tablolardan ve dípnotlardaki tutarları, aksi belirtilmedikçe TL olarak sunmuştur.

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanması derecesi:

Finansal tablolarda ve ilgili dípnotlarda aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak ve yuvarlanmadan gösterilmiştir.

2.1.5 Finansal tablolardan düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:

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

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar:

31 Aralık 2011 tarihli itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolardan hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve TFRS yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihli itibariyle hazırlanan finansal tablolardan ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumlarının Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TTRYK 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. Şirket'in asgari fonlama yükümlülüğü olmadığı için değişikliğin Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 deðinmektedir. TFRS 19, bu sermaye araçlarının TMS 39'un 41 no'lu paragrafi 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 durumlarda uygulanmaz. Söz konusu yorumun Şirket'in 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 bulunduranların tümüne oransal olarak sunulması durumunda geçerlidir. Şirket'in 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 farklılıklarını gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Ayrıca, değişiklik devletle ilişkili işletmelerle yapılan işlemlere genel açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir. Değişikliğin uygulamaya konmasının Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS'deki iyileştirmeler

Mayıs 2010'da TMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayımlamıştır. Aşağıdaki değişikliklerin uygulamaya konması Şirket'in muhasebe politikalarında değişiklik yapılması sonucunu doğurmuş ancak Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyle 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 kaldırınan değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen TFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasıından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 yenisile 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 ayrıntırılmasını) zorunlu hale getirmektedir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, TFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıkkık getirmekte ve sayısal ve niteliksels 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 kaldırılmış, 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 Tablolardan Sunuluşu

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

TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolardan

Bu iyileştirme, TMS 27'nin TMS 21 Kur Değişimin 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.

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

Düzelme, 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 gerekligi konusuna açıklık getirmektedir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tablolardan onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmekçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide olmayan finansal tablolardan ve dipnotlarını etkileyecik gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TMS 1 Finansal Tablolardan 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) kalemlar 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 Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacağıdır.

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 hukuki 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 amortismana tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerekligine ilişkin güncellenmiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerindeki etkisini değerlendirmektedir.

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 ayrimının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, düzeltilmiş standartın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolardan (Değişiklik)

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanması 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 Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanması sonucu olarak, TMSK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştirakların 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 Şirket'in 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 Şirket'in 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 (seküritizasyon 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 Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacağından emin olmak gerekmektedir.

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 Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacağından emin olmak gerekmektedir.

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 sahnesi 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 yansıtılırak 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 belirlemeye kullanılabilecek yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakın, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkisi olmayacağıdır.

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 ortaklılarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklılarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacağıdır.

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.

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 Ortaklılarındaki Paylar ve TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıları, bağlı ortaklılar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında Şirket diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değerin TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değerin ne zaman kullanılabileceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümü için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümü ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standartın 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 dönemde itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 Tebliğ'i uyarınca Şirket 31 Mart 2009 tarihinden itibaren konsolide finansal tablolarını düzenlemeye başlamıştır. Şirket'in konsolide finansal tabloları Hazine Müsteşarlığı'na ayrıca sunulmaktadır. Şirket konsolide olmayan finansal tablolarında Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi'ni, 31 Aralık 2004 tarihine kadar yapılan sermaye artışı uygın düzeltme katsayıları ile çevirmek suretiyle, Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 2008/9 sayılı sektör duyurusuna uygun olarak, yeniden düzenlenmiş elde etme maliyetinden, 31 Aralık 2004 sonrası yapılan sermaye artışı ise artış tutarından dikkate alınarak konsolide olmayan finansal tablolara yansıtılmıştır.

2.3 Bölüm raporlaması

Şirket, poliçe üretimlerini Türkiye'de gerçekleştirmektedir. Şirket, Türkiye içinde tek bir raporlanabilir bölümde ve hayat dışı elementer dallarda sigorta faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı para çevrimi

Şirket yabancı para cinsinden yapılan poliçe işlemleri işlem tarihinde geçerli olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası (TCMB) döviz satış kurları, diğer işlemlerde ise işlem tarihinde geçerli olan TCMB döviz alış kurları esas alınmaktadır. Şirket dönem sonu yabancı para cinsinden bakiyeleri kullanılan para birimine çevirirken TCMB döviz alış kurlarını kullanmaktadır. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin kullanılan para birimine çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Dönem sonu kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	TL/USD	TL/EUR	TL/GBP	TL/USD	TL/EUR	TL/GBP
Döviz alış kuru	1,8889	2,4438	2,9170	1,5460	2,0491	2,3886
Döviz satış kuru	1,8980	2,4556	2,9322	1,5535	2,0590	2,4011

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 katsayıları ile çevirmek 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.

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Maddi duran varlıklar değer düşüklüğü karşılığı	275.000	433.107

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin döviznotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmemiş durumda Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

Varlık Türü	Faydalı Ömür
Kullanım amaçlı gayrimenkuller (Binalar)	12-50
Demirbaş ve tesisatlar	22-50
Motorlu taşıtlar	5
Özel maliyetler bedelleri	Kira süresince

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in faaliyetlerinde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan 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 amortismana 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 gayrimenkülün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile satış maliyetleri düşülmüş makul değerin yüksek olanı olarak kabul edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Varlık Türü	Faydalı Ömür
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Binalar)	10-50

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömrüleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kışt amortismana tabi tutulmuştur. Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

Varlık türü	Faydalı عمر
Haklar	3-15

2.8 Finansal varlıklar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını artıran 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.

Bir finansal varlık veya yükümlülük, ilk olarak verilen (finansal varlık için) ve elde edilen (finansal yükümlülük için) gerçeğe uygun değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış ve tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtıcı değerdir. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir.

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

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Cari finansal varlıklar

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

Finansal yatırımların sınıflandırılması ve değerlemesi

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 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in 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 özsermeye 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 tablosuna yansıtılmaktadır.

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 özsermeye 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 tarihi itibarıyle Menkul Kıymetler Borsası'nda yayınlanan kapanış fiyatı ile belirlenir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünü oluşturan tüm menkul kıymetleri 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.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 olmayan gelir tablosunda izlenmektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket'in kendi portföyünde vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

c) 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. Kaytlara ilk alınış tarihinden sonra, alım satım amaçlı finansal varlıklar 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 olmayan gelir tablosuna dahil edilir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket'in kendi portföyünde alım satım amaçlı finansal varlığı bulunmamaktadır.

d) Kredi ve alacaklar:

Kredi ve alacaklar, borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Şirket, 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.

Ayrıca Şirket, acente ve sigortalılar ile ilgili olup idari ve kanuni takipte olan şüpheli alacakları için idari ve kanuni takipteki alacak karşılıkları ayırmaktadır. Bu karşılık bilançoda "Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılığı" altında gösterilmektedir.

Cari olmayan finansal varlıklar

Bağılı menkul kıymetler, Şirket'in %0.17 oranında sahip olduğu Genel Sigorta A.Ş. Memur ve Hizmetçileri Emeklilik ve Yardım Sandığı Vakfı hisselerinden oluşmaktadır. Bu menkul kıymetler, iştirakler ve bağlı ortaklıklar elde etme maliyetinden kayıtlarda gösterilmektedir.

Finansal araçların kayda alınması ve kayıttan çıkartılması

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 sıkıntılı içinde olması,
- b) Sözleşmenin ihlal edilmesi,
- c) Borçluğunun içinde bulunduğu finansal sıkıntiya ilişkin ekonomik veya yasal nedenlerden dolayı, alacaklarının, borçluya, başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanımı,
- d) Borçluğunun, iflası veya başka tür bir finansal yeniden yapılanmaya gireceği ihtimalinin yüksek olması,
- e) Finansal zorluklar nedeniyle söz konusu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması,

Şirket bilanço tarihleri itibariyle ilgili bir gösterge olup olmadığını değerlendirdir 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.

Ancak her iki standartta da değer düşüklüğüne ilişkin tarafsız bir gösterge olduğu durumda maliyet değeri ile rayiç değer arasındaki farktan oluşan ve özkaynaklar altında yaratılan birikmiş değer düşüklüğü tutarının özkaynaklardan çıkarılarak gelir tablosuna zarar olarak yansıtılmasını öngörmektedir. Şirket, gerek TMS 39 gerekse UMS 39'da "uzun süreli" ve "önemli ölçüde" tanımının açıkça yapılmamış olması ve Hazine Müsteşarı'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, özsermeye değişim tablosunda varlıklarda değer artışı/(azalışı) hesabında takip etmekteydi. Şirket 2009 yılında, son bir yıldaki gelişmeleri değerlendirerek, bazı finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün uzun süreli olabileceğini öngörmüş ve finansal varlıklarında meydana gelen değer düşüklüğünün "uzun süreli" ve "önemli ölçüde" olduğuna karar vermek için belirli kriterler belirlemiştir. "Uzun süreli" kavramı Şirket tarafından 18 ay boyunca değer kaybına uğrayan finansal varlıkları temsil ederken, "önemli ölçüde" ise maliyetinden %40 değer kaybetmiş finansal varlıklardır. Her iki kriterde uyan finansal varlıklar için Şirket değer düşük karşılığı ayırmaya karar vermiştir. Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle bu kriterlere uyan satılmaya hazır finansal varlıklar için 1.425.135 TL (31 Aralık 2010 – 1.562.164 TL) tutarında değer düşüklüğünü konsolide olmayan gelir tablosuna yansımıştır.

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal olmayan varlıklar:

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

2.10 Türev finansal araçlar

Yoktur.

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

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

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

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

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri 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	9.312	13.316
Bankalar	339.671.135	481.457.649
- vadesiz mevduat	7.006.370	1.430.918
- vadeli mevduat	332.664.765	480.026.731
Bloke kredi kartları	27.680.049	18.427.635
Faiz tahakkuku	2.781.232	3.885.520
Ödeme emirleri	(41.377)	(41.377)
Nakit ve nakit benzerleri	370.100.351	503.742.743
Orijinal vadesi 3 ayı aşan vadeli mevduat ve bloke kredi kartları	(203.659.283)	(163.903.232)
Faiz tahakkuku	(2.781.232)	(3.885.520)
Nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri	163.659.836	335.953.991

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye

2.13.1 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyle Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Mapfre Internacional 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

Şirket 31 Aralık 2011 tarihinde sonra eren dönemde sermaye artırımı 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 Resmi gazetedede yayınlanmıştır. 24 Aralık 2008 tarihi itibarıyle 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 artırımı, şirket birleşmesi, tasfiyesi, başka bir şirkete toplam değerinin %15'ini geçecek şekilde iştirak etmek, dağıtılabılır temettünün %70'inden azını dağıtmak vb.) ana sözleşmede belirtilmiştir. Yapılan değişikliklerle, kanunların izin verdiği ölçüde dağıtılabilen karın en az %70 ortaklara dağıtımasına karar verilmiştir.

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

2.13.3 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyle Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

2.13.4 Şirket'in sermayesi ile ilgili diğer bilgiler Not 15'de açıklanmıştır.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyle faaliyeti ile ilgili tüm sözleşmeleri sigorta sözleşmelerinden oluşmakta olup, yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Reasürans sözleşmeleri

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

Reasürans sözleşmelerine ilişkin gelir ve giderler, tahakkuk ettikleri tarihte kar zarar hesaplarında dönemsellik ilkesi göz önünde bulundurularak muhasebeleştirilir.

Reasürans anlaşmaları, Şirket'in sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerini ortadan kaldırılmaz, finansal tablolarda mevcut olan sigorta riskini transfer etmez.

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 istege bağlı katılım özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2010 - Yoktur).

2.16 İstege 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 itibariyle alınan kredi bulunmamaktadır.

2.18 Vergiler

Ertelenmiş gelir vergisi

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

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

Şirket ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle mali tablolara yansımışlardır. Ertelenmiş vergi, varlıkların olduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve konsolide olmayan 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 grubuya ilişkilendirilir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, yürürlükteki İş Kanunu uyarınca istifalar ve haklı nedenler dışındaki işten çıkışmalarda ve emeklilik halinde personele tazminat ödemek durumundadır. Bu tazminat, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla işten çıkışma 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).

Kidem 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 2010 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilgili yükümlülükler için aktüeryal hesaplama yapılmış kayıtlara alınmıştır.

Emeklilik hakları ve tanımlanan katkı planı :

Şirket 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.

1 Kasım 2005 tarih 25983 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 düzenlemektedir. 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 yayınlanması 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 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 toplantıda 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.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 iştirakçılar de dahil olmak üzere, devir tarihi itibariyle devredilen kişilerle ilgili olarak, sandıkların Kanun kapsamındaki sigorta kolları itibariyle 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 hükmü altına almaktadır. Yeni Kanun uyarınca Sandık iştirakçıları ile aylık ve/veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin SGK'ya devrinden sonra bu kişilerin tabi oldukları vakıf senedinde bulunmasına rağmen karşılanmasımayan diğer sosyal hakları ve ödemeleri, sandıklar ve sandık iştirakçılarını istihdam eden kuruluşlarca karşılanması devam edilecektir.

Şirket, yukarıda belirtilen hususları dikkate alarak, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 2.225.577 TL (31 Aralık 2010 2.370.034 TL) aktüeryal bilanço açığı hesaplamış ve kayıtlara yansımıştır.

2.20 Karşılıklar

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkışması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşeceğin 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) yansıtın cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır.

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

Sigortacılık teknik karşılıkları

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle sigortacılık teknik karşılıklarını TMS 37 kapsamında değerlendirmiştir.

a) Kazanılmamış primler karşılığı:

Kazanılmamış primler karşılığı, 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklarla 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 tarihi itibariyle yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemine sarkan kısmından oluşmaktadır. 4 Temmuz 2007 tarihli Hazine Müsteşarlığı Genelge'si kapsamında 14 Haziran 2007 tarihinden sonra tanzim edilen poliçelerde bulunan deprem teminatı primleri için kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmaktadır. Nakliyat sigorta sözleşmelerinde ise ilgili karşılık son üç ayda yazılan net primlerin %50'si alınarak hesaplanmaktadır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihli itibariyle
finansal tablolara ilişkin dîpnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmekçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Öte yandan, Hazine Müsteşarlığı'nın 28 Aralık 2007 tarihli ve 2007/25 sayılı Genelge'si uyarınca 2007 yılı için komisyon düşülverek ayrılan kazanılmamış primler karşılığının 2008 yılı finansal tablolara devredilmesi sebebi ile 31 Aralık 2007 tarihinden önce tanzim edilen polîceler 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" itibariyle kazanılmamış primler karşılığında dikkate alınan polîcelerin başlangıç ve bitiş tarihleri öğleyin saat 12:00 olarak varsayılarak, tüm polîceler düzenlendiği gün ile bitiş günü için yarım gün olarak dikkate alınır.

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

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

Buna göre Şirket 2007 yılı içerisinde tanzim edilen ve 31 Aralık 2011 tarihli itibariyle yürürlükte bulunan polîceler için komisyonlar düşülvetten sonra kalan tutar üzerinden kazanılmış primler karşılığı hesaplamış 1 Ocak 2008 tarihi ve sonrasında yazılan primler için ise aracılara ödenen komisyonlar ile reasürörler devredilen primler nedeniyle alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmi bilançoda sırası ile ertelenmiş gelirler (gelecek aylara ait gelirler) ve ertelenmiş giderler (gelecek aylara ait giderler) hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek takip edilmektedir. Finansal tablolara 31 Aralık 2011 tarihli itibariyle 40.762.493 TL (31 Aralık 2010 – 29.174.761 TL) tutarında ertelenmiş komisyon gideri ve 16.016.750 TL (31 Aralık 2010 - 12.363.351 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 ayırmaktadır.

Şirketler devam eden riskler karşılığı ayırmak, 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'ncı 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.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 Metodu"na İlişkin Genelge" ("Genelge") uyarınca, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyle 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 Hesaplanması"nda 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.

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle ayırdığı devam eden riskler karşılığı tutarı ise 1.257.893 TL'dir (31 Aralık 2010 – 828.664 TL).

c) Muallak hasar ve tazminat karşılığı:

Şirket, dönem sonu itibarıyle 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.)

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 itibarıyle uygulama esasları Hazine Müsteşarlığı'ncı belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesap edilir. Bu yöntemler, Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans/Şiddet ve Munich Zinciri Yöntemidir. Tahakkuk etmiş ve hesabın tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile seçilen aktüeryal zincirleme merdiven yöntemi arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelidir. Şirket, tüm branşlar için Standart aktüeryal zincirleme merdiven yöntemini kullanmaktadır.

Aktüeryal zincirleme merdiven yöntemi hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapılp, şirketin 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 itibarıyle muallak hasar karşılığı hesaplamalarında büyük hasar eliminasyonu yapmamıştır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 muallaka 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 gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, ağırlıklı ortalama ile cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam brüt prim üretiminin çarpılması suretiyle bulunur.

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. Şirket bu bedellerle ilgili olarak son beş yıllık sonuçları dikkate almış ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle net 29.135.553 TL (31 Aralık 2010 - 21.056.636 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplamıştır. Yeni faaliyete başlanan branşlara ilişkin hesaplamalarda, faaliyete başlandığı tarihten itibaren beş yıl boyunca şirket 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 yayınıladığı 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. Şirket finansal tablolarına Şirket'in yeni faaliyete başlamış olduğu finansal kayıtlar branşında 962 TL (31 Aralık 2010 – Yoktur) muallak yeterlilik farkı yansımıştır. Ayrıca Şirket aktüerinin hesaplamalarına göre Şirket'in yeni faaliyete başlamış olduğu finansal kayıtlar branşında yazılmasına başlanan kar kaybı sigortaları için 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle finansal tablolarına 5.883 TL (31 Aralık 2010 - 2.629 TL), sağlık branşı için 418.403 TL (31 Aralık 2010 - Yoktur) ilave IBNR yansımıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket, 146.765.229 TL (31 Aralık 2010 – 124.029.250 TL) tutarında net muallak hasar karşılığı ayırmıştır.

d) Dengeleme karşılığı:

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

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. Sözkonusu karşılık her bir yıla tekabül eden net deprem ve kredi primlerinin %12'si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanması, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için tahakkuk eden tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir. Şirket, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihi itibariyle 7.463.169 TL ve 4.371.332 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmış olup Uzun Vadeli Diğer Teknik Karşılıklar hesabında muhasebeleştirmiştir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 Hükümünde Kararnamelerde 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 Müsteşarığınca 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 hükmeye bağlanmıştır. Yine aynı kanunun Geçici 1'inci maddesi ile 59'uncu madde kapsamında aktarılacak tutarın %20'sini aşmamak üzere Hazine Müsteşarığınca belirlenecek tutarın SGK'ya aktarılması ile 25 Şubat 2011 tarihinden önce trafik kazalarından kaynaklanan yaralanmalara ilişkin sunulan tedavi hizmetlerinin de SGK tarafından karşılanması hükmeye 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 geçen yıl için bir ayrıştırma yapılmadığından, Kanun sonrası dönem için de AZMM ve test IBNR'ı hesaplamalarında primler SGK'ya aktarılanlar dahil olarak dikkate alınmaktadır.

Şirket'in 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 aktarılacak prim ve hasara ilişkin tüm tutarlar pay ve paydadandan 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 itibarıyle
finansal tablolara ilişkin döpnotlar (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 itibarıyle 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 yansımıştır. Bu işlemin gelecek yillardaki 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” İle 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 tablolarn 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 gerçege uygun ve doğru bir biçimde gösteren tablo” olarak tanımlanmıştır.

Bu çerçevede finansal raporların gerçek durumu yansıtılabilmesi 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 karşılığından indirim yapılabileceği belirtilmiştir.

İlgili genelgede belirtilen esaslara uygun olarak davanın sonuçlanma tarihi dikkate alınarak hesaplanmanın yapıldığı 2011 dönemi sonundan geriye doğru son beş yıllık gerçekleşmelere göre alt branşlar itibarıyle 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.

Brans	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 ihtiyacı 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 sihaz	25,00	2.319	2.136
Toplam		8.064.645	6.977.471

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dípnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmédikçe 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 olmayan finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Komisyon gelirleri ve giderleri

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

Rücu ve sovtaj gelirleri

Şirket, 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolarda 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. Şirket ayrıca dava ve icra safhasında olan rücu alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolarda Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 ve 14 Ocak 2011 tarihli ve 2010/16 ve 2011/1 sayılı genelgelerinde belirtilen esaslara göre gerçek ve tüzel kişilerden olan rücu alacaklar için gelir tahakkuk ettirmiş ve 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. Ayrıca şirket, dava ve icra safhasında olan rücu alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolarda Şirket, 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 kazanıldığından finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 Finansal kiralamalar

Şirket'e 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 uretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyle doğrudan konsolide olmayan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kirallanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismana tabi tutulmaktadır.

Operasyonel kiralama

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

2.25 Kar payı dağılımı

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 değerin dönem başı itibarıyle de geçerli olduğu kabul edilir.

2.26 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 ortaklısı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklısı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklısı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

- (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 müşterekken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bENDİNDE 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 olmayan finansal tablolardan ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortaklar dışındaki Mapfre Grubu şirketleri, diğer ortakların ilişkili tarafları ve Şirket yönetimi ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

2.27 Diğer parasal bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilançoya yansıtılmıştır.

2.28 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Şirket'in bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arzettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Finansal tablolardan hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyebilecek, bilanço tarihi itibariyle vukuu muhemed 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 olmayan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Kullanılan tahminler, başlıca; sigorta muallak hasar ve tazminat karşılıkları, diğer teknik karşılıklar ve varlıkların değer düşüklüğü karşılıkları ile bağlantılı olup ilgili dipnotlarda bu tahmin ve varsayımlar detaylarıyla açıklanmıştır. Bunların dışında finansal tablolardan hazırlanmasında kullanılan önemli tahminler aşağıda yer almaktadır:

Kıdem tazminatı karşılığı:

Şirket, ilişkideki konsolide olmayan finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını aktüeryal varsayımlar kullanarak hesaplamış ve kayıtlarına yansımıştır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri (devamı)

Süpheli alacaklar karşılığı:

Şirket ilgili araçların ve sigortalıların geri ödeme yapamayacak olanları ile icra veya dava aşamasında olan rücu alacakları için 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolarda 36.289.026 TL (31 Aralık 2010 – 19.410.322 TL), net tutarında şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır.

Ertelenmiş vergi:

Ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalananın 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).

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

Sigorta riski

Şirket'in sigorta poliçeleri ile ilgili ana riski gerçekleşen hasar ve hasar ödemelerinin bekentilerin üzerinde olmasıdır. Dolayısıyla Şirket'in sigorta riskini yönetmedeki ana hedefi bu yükümlülükleri karşılayacak yeterli sigortacılık karşılıklarının bulunduğuandan emin olmaktadır.

Şirket, elementer alanda faaliyet göstermekte olup aşağıdaki ana branşlarda police 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
- Sağlık

Nakliyat branşında genelde kısa süreli, taşımmanın yapıldığı süre içinde, mühendislik ana branşında inşaat-montaj poliçelerinde proje süresince, diğer ürünlerde ise genelde 12 aylık poliçeler tanzim edilmektedir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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

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

Şirket, Sağlık branşında 1 Ağustos 2011 tarihine kadar reasürör sıfatıyla hareket etmekte olup, 1 Ağustos 2011 tarihinden sonra direkt sigortacı sıfatıyla hareket etmektedir.

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

31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle hayat dışı 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	14.720.622.843	8.034.412.144
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	249.359.075.860	-
Emniyeti suistimal	123.733.830	-
Toplam	1.840.372.204.680	1.276.544.239.592

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle hazırlanan hasar gelişim tablosuna 17 no'lu dipnota yer verilmektedir.

Finansal risk yönetimi

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

(a) Piyasa riski

i) Fiyat riski

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

Piyasa fiyat artışı/(azalışı)	31 Aralık 2011 Özsermaye Üzerindeki etkisi	31 Aralık 2010 Özsermaye Üzerindeki etkisi
5% (5%)	150.639 (150.639)	120.883 (120.883)

ii) Faiz riski

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

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

Faiz oranı artışı/(azalışı)	31 Aralık 2011 Özsermaye Üzerindeki etkisi	31 Aralık 2010 Özsermaye Üzerindeki etkisi
%5 (%5)	4.763.006 (4.763.006)	- -

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

iii) Kur riski

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

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011	ABD Doları	TL karşılığı	Euro	TL karşılığı	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	Düzen Para Birimleri TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
Nakit ve nakit benzeri değerler	1.071.139	2.023.274	1.991.188	4.866.065	1.092	3.185	-	6.892.524
Finansal varlıklar								
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	19.519.233	36.869.879	8.237.989	20.131.998	34.081	99.414	137.482	57.238.773
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
Sigortailara krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Ortaklardan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam aktifler	20.590.372	38.893.153	10.229.177	24.998.063	35.173	102.599	137.482	64.131.297
Esas faaliyetlerden borçlar	2.548.180	4.813.257	3.893.824	9.515.727	-	-	-	14.328.984
Teknik karşılıklar, net	3.067.747	5.794.667	1.880.490	4.595.541	41.810	121.960	10.103	10.522.271
Alınan depozito ve teminatlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam pasifler	5.615.927	10.607.924	5.774.314	14.111.268	41.810	121.960	10.103	24.851.255
Yabancı para pozisyonu, net	14.974.445	28.285.229	4.454.863	10.886.795	(6.637)	(19.361)	127.379	39.280.042
<hr/>								
31 Aralık 2010	USD	TL karşılığı	Euro	TL karşılığı	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	Düzen Para Birimleri TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
31 Aralık 2010	USD	TL karşılığı	Euro	TL karşılığı	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	Düzen Para Birimleri TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
Nakit ve nakit benzeri değerler	166.830	257.919	80.685	165.332	400	955	-	424.206
Finansal varlıklar								
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Sigortailara krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Ortaklardan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam aktifler	14.466.359	22.364.991	4.930.165	10.102.401	14.017	33.481	1.191	32.502.064
Esas faaliyetlerden borçlar	994.360	1.537.281	866.299	1.775.133	-	-	-	3.312.414
Teknik karşılıklar, net	4.849.593	7.497.471	2.887.345	5.916.459	10.063	24.036	1.998	13.439.964
Alınan depozito ve teminatlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam pasifler	5.843.953	9.034.752	3.753.644	7.691.592	10.063	24.036	1.998	16.752.378
Yabancı para pozisyonu, net	8.622.406	13.330.239	1.176.521	2.410.809	3.954	9.445	(807)	15.749.686

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin döviznotlar (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, Şirket'in portföyündeki yabancı paraların TL karşısında %10'luk değer artışının/(azalışının), vergi öncesi kar seviyesinde etkisi gösterilmektedir:

Para birimi	Kur değer artışı / (azalışı)	31 Aralık 2011
		Vergi öncesi kar üzerindeki etkisi
ABD Doları	10%	2.828.523
ABD Doları	(10)%	(2.828.523)
Euro	10%	1.088.680
Euro	(10)%	(1.088.680)
İngiliz Sterlini	10%	1.936
İngiliz Sterlini	(10)%	(1.936)

Para birimi	Kur değer artışı / (azalışı)	31 Aralık 2010
		Vergi öncesi kar üzerindeki etkisi
ABD Doları	10%	1.333.024
ABD Doları	(10)%	(1.333.024)
Euro	10%	241.081
Euro	(10)%	(241.081)
İngiliz Sterlini	10%	944
İngiliz Sterlini	(10)%	(944)

(b) Kredi riski

Kredi riski Şirket'in, karşılıklı ilişki içinde bulunduğu üçüncü tarafların yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini tamamen veya kısmen zamanında yerine getirememelerinden dolayı Şirket'in karşılaşacağı durumu ifade eder. Şirket, kredi riskini ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket, faaliyet konusunu dikkate alacak kredi riskini gerekli gördüğü durumlarda teminat almak suretiyle yönetmektedir.

Şirket finansal araçları içinde yer alan kredi riskine tabi finansal varlıkları ağırlıklı olarak kasa hesabı hariç olmak üzere nakit ve nakit benzerleri, ters repo işlemleri, devlet tahvilleri ve esas faaliyetlerden alacaklardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların toplam tutarı 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 835.558.655 TL olup maksimum kredi riskini temsil etmektedir (31 Aralık 2010 – 677.376.935 TL).

Şirket'in kredi riski yönetimi ile ilgili bilgilerine not 12'de yer verilmiştir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara 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. Şirket likidite riskini bağlı olduğu grubun likidite risk politikalarına uyumu çerçevesinde dönemsel olarak ölçmekte ve değerlendirmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, 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	Toplam
			uzun	
Reasürans faaliyetlerinden borçlar	47.150.330	-	-	47.150.330
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	31.192.158	-	-	31.192.158
Diğer borçlar	13.152.012	9.750.617	-	22.902.629
	91.494.500	9.750.617	-	101.245.117
31 Aralık 2010	1 yıldan az	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Reasürans faaliyetlerinden borçlar	17.877.536	0	0	17.877.536
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	3.183.049	0	0	3.183.049
Diğer borçlar	2.412.188	0	0	2.412.188
	23.472.773	0	0	23.472.773

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 itibarıyle hesaplanmaktadır. Şirket'in sermaye yönetiminin esas amacı, Şirket'in operasyonlarını sürdürmek için güçlü bir sermaye yapısını oluşturabilmek ve devam ettirebilmek ile Şirket ortaklarına sağladığı değeri maksimize etmektir.

Hazine Müsteşarlığı'nın 1 Mart 2009 tarihli ve 27156 numaralı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle Şirket'in sermaye fazlası 218.311.423 TL olarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2010 – 288.817.313 TL)

5. Bölüm bilgileri

2.2 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi duran varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları 3.505.063 TL TL (31 Aralık 2010 - 2.825.325 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri : 2.952.254 TL (31 Aralık 2010 - 2.522.277 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları : 552.809 TL (31 Aralık 2010 - 303.048 TL).

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur (31 Aralık 2010 Yok).

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri :

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyeti: 6.436.379 TL (31 Aralık 2010 – 8.962.558 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 9.346.258 TL (31 Aralık 2010- 12.612.190 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: Yoktur. (31 Aralık 2010 – Yoktur).

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2011	İlaveler	Cıkışlar	Transferler	Düzeltmeler	31 Aralık 2011
<u>Maliyet:</u>						
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	20.248.551	124.601	-	-	-	20.373.152
Motorlu taşıtlar	3.673.951	1.420.779	(1.094.723)	209.373	-	4.209.380
Demirbaş ve tesisatlar	7.951.277	1.189.031	(18.358)	-	-	9.121.950
Özel maliyet bedelleri	1.303.831	55.384	-	-	-	1.359.215
Maddi varlıklara ilişkin avanslar	-	1.359.686	-	(209.373)	-	1.150.313
Toplam maliyet	33.177.610	4.149.481	(1.113.081)	-	-	36.214.010
<u>Birikmiş amortisman:</u>						
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	(3.629.566)	(448.605)	-	-	(11.771)	(4.089.942)
Motorlu taşıtlar	(2.665.421)	(818.614)	1.062.390	-	-	(2.421.645)
Demirbaş ve tesisatlar	(4.490.936)	(1.430.599)	18.297	-	-	(5.903.238)
Özel maliyet bedelleri	(420.650)	(238.152)	-	-	-	(658.802)
Toplam birikmiş amortisman	(11.206.573)	(2.935.970)	1.080.687	-	(11.771)	(13.073.627)
Net kayıtlı değer	21.971.037	1.213.511	(32.394)	-	(11.771)	23.140.383
 1 Ocak 2010						
<u>Maliyet:</u>						
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	18.181.742	912.008	(67.739)	1.222.540	-	20.248.551
Motorlu taşıtlar	3.411.978	629.334	(838.835)	471.474	-	3.673.951
Demirbaş ve tesisatlar	4.791.127	3.107.845	(81.561)	133.866	-	7.951.277
Özel maliyet bedelleri	999.690	304.141	-	-	-	1.303.831
Maddi Varlıklara ilişkin avanslar	344.962	858.526	-	(1.203.488)	-	-
Toplam maliyet	27.729.499	5.811.854	(988.135)	624.392	-	33.177.610
<u>Birikmiş amortisman:</u>						
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	(3.150.757)	(417.645)	10.699	(71.863)	-	(3.629.566)
Motorlu taşıtlar	(2.811.038)	(651.894)	797.511	-	-	(2.665.421)
Demirbaş ve tesisatlar	(3.289.769)	(1.201.167)	-	-	-	(4.490.936)
Özel maliyet bedelleri	(223.614)	(197.036)	-	-	-	(420.650)
Toplam birikmiş amortisman	(9.475.178)	(2.467.742)	808.210	(71.863)	-	(11.206.573)
Net kayıtlı değer	18.254.321	3.344.112	(179.925)	552.529	-	21.971.037

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

6. Maddi duran varlıklar (devamı)

Kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinde Hazine Müsteşarlığı lehine 155.570 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

Şirket'in 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

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle 2.181.263 TL tutarında operasyonel kiralama giderini gelir tablosuna yansıtmıştır (31 Aralık 2010 – 1.598.684 TL)

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 rayic değerlerinin enflasyona göre düzeltılmış maliyet değerinden düşük olduğu durumlarda 275.000 (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 itibariyle
finansal tablolara ilişkin döviznotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

8. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2011	İlaveler	Cıkışlar	Transferler	31 Aralık 2011
Maliyet:					
Haklar(*)	7.373.851	1.848.478	-	-	9.222.329
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar (**)	-	223.855	-	-	223.855
Toplam maliyet	7.373.851	2.072.333	-	-	9.446.184
Birikmiş amortisman:					
Haklar	(1.126.649)	(552.809)	-	-	(1.679.458)
Toplam amortisman	(1.126.649)	(552.809)	-	-	(1.679.458)
Net defter değeri	6.247.202	1.519.524	-	-	7.766.726
	1 Ocak 2010	İlaveler	Cıkışlar	Transferler	31 Aralık 2010
Maliyet:					
Haklar	977.133	919.563	-	5.477.154	7.373.850
Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar (***)	3.612.920	1.864.234	(5.477.154)	-	-
Toplam Maliyet	4.590.053	2.783.797	-	-	7.373.850
Birikmiş amortisman:					
Haklar	(823.601)	(303.048)	-	-	(1.126.649)
Toplam amortisman	(823.601)	(303.048)	-	-	(1.126.649)
Net defter değeri	3.766.452	2.480.749	-	-	6.247.201

(*) Şirket Mapfre Genel Yaşam A.Ş.'den 1 Ağustos 2011 itibarı ile devraldığı 909.717 TL değerindeki sağlık portföyüne kullanılabılır ömrü bacağından amortisman ayırmamaktadır. Her dönem sonunda portföye değer düşüklüğü testi yapılacaktır.

(**) Şirket 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle şirket akıllı telefonlarında çalışacak olan mobil hizmeti için yapılan yazılım destegine 223.855 TL avans ödemesi yapmıştır.

(***) Şirket yazılım lisansı için verdiği avansın 5.477.154 TL'sini 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle haklara aktifleştirmiştir.

9. İştiraklerdeki yatırımlar

	Nominal değeri	Enflasyon farkı	Toplam	Nominal değeri	Enflasyon farkı	Toplam
Türkiye Genel Sigorta A.Ş. Memur ve Hizmetçileri Emeklilik Ve Yardım Sandığı Vakfı	1 5	11.192 837	11.193 842	1 5	11.192 837	11.193 842
Bağılı menkul kıymet	6	12.029	12.035	6	12.029	12.035
Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi A.Ş. (Tarsim)	125.125	-	125.125	130.565	0	130.565
İştirakler	125.125	-	125.125	130.565	0	130.565
Mapfre Genel Yaşam	31.840.000	8.876.506	40.716.506	31.840.000	8.876.506	40.716.506
Bağılı ortaklıklar	31.840.000	8.876.506	40.716.506	31.840.000	8.876.506	40.716.506
Toplam	31.965.131	8.888.535	40.853.666	31.970.571	8.888.535	40.859.106

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

9. İştiraklerdeki yatırımlar (devamı)

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	İştirak Oranı	Kuruluş Yeri	İştirak Oranı	Kuruluş Yeri
Tarsim	4.17%	Türkiye	4.35%	Türkiye
Mapfre Genel Yaşam	99.50%	Türkiye	99.50%	Türkiye

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

(*) Şirket %4.17 oranında iştirak ettiği Tarsim yatırımını diğer finansal varlık yerine iştiraklar içinde göstermektedir.

10. Reasürans varlıkları

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

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle 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)	60.235.805	39.827.160
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (Not 17)	58.380.074	48.920.800
Reasürör şirketleri cari hesabı (net)	(35.857.119)	(12.154.293)
Rücu ve sovtaj alacakları reasürör payı	(170.262)	-
Toplam reasürans varlıkları	82.588.498	76.593.667

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Reasürörlere devredilen primler	(133.148.861)	(100.178.038)
Reasürörlerden alınan komisyonlar	30.988.080	30.596.149
Ödenen hasarlarda reasürör payı	53.180.725	32.006.620
Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı	9.459.274	(11.080.597)
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı	20.408.645	(952.667)
Rücu gelirleri reasürör payı	(5.556.823)	-
Toplam reasürans gideri	(24.668.960)	(49.608.533)

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

11. Finansal varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

Finansal varlıklar	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
<u>Satılmaya hazır finansal varlıklar</u>	77.517.461	69.369.209	146.886.670	-	2.416.667	2.416.667
Devlet Tahvilleri	77.517.461	65.548.389	143.065.850	-	-	-
Repo	-	808.031	808.031	-	-	-
Hisse senetleri	-	3.012.789	3.012.789	-	2.416.667	2.416.667
<u>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</u>	-	-	-	-	-	-
Devlet tahvilleri	-	-	-	-	-	-
<u>Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</u>	-	-	-	-	-	-
Ters repo işlemleri	-	-	-	-	-	-
Toplam	77.517.461	69.369.209	146.886.670	-	2.416.667	2.416.667

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle satılmaya hazır finansal varlıkları için 1.425.135 TL (31 Aralık 2010 – 1.562.164 TL) tutarında değer düşük karşılığını gelir tablosuna yansıtmıştır.

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Dönem başı	2.416.667	155.147.914
Alışlar	148.664.065	7.951.643
Satışlar	(6.881.146)	(135.692.499)
Gelir tablosuna yansıtılan gerçekleşmemiş faiz geliri	8.088.480	(16.491.943)
Özsermeye değişim tablosuna yansıtılan gerçekleşmemiş zarar	(3.976.261)	(10.060.612)
Değer Düşüklüğü	(1.425.135)	1.562.164
Dönem sonu	146.886.670	2.416.667

31 Aralık 2011 tarihinde şirketin alım satım amaçlı finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Yoktur).

Şirket, 2009 yılında, alım satım amaçlı devlet tahvillerinin ifta olmasının ardından, yeni iktisap edilen devlet tahvillerini satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflamıştır.

31 Aralık 2011 tarihinde şirketin vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010 – Yoktur.)

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

11. Finansal varlıklar (devamı)

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	-	-

Finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011	Vadesiz	0-1 Ay	01- 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Hisse Senedi	3.012.789	-	-	-	-	-	-	3.012.789
Devlet Tahvilleri	-	2.779.420	-	-	109.229.590	31.056.840	-	143.065.850
Repo	-	808.031	-	-	-	-	-	808.031
Vadeli Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	3.012.789	3.587.451	-	-	109.229.590	31.056.840	-	146.886.670

31 Aralık 2010	Vadesiz	0-1 Ay	01- 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 yıl - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Hisse Senedi	2.416.667	-	-	-	-	-	-	2.416.667
Devlet Tahvilleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	2.416.667	-	-	-	-	-	-	2.416.667

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyle Şirket'in tüm finansal varlıkları TL cinsindendir.

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

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

11. Finansal varlıklar (devamı)

11.4 Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayıcılarına göre, borsa rayıcıları üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi:

Menkul kıymetler

	31 Aralık 2011 Maliyet değeri	31 Aralık 2011 Kayıtlı değer (Borsa rayıcı)	31 Aralık 2010 Maliyet değeri	31 Aralık 2010 Kayıtlı değer (Borsa rayıcı)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	144.150.633	146.886.670	2.368.200	2.416.667
Devlet tavilleri	138.401.452	143.065.850	-	-
Repo	807.544	808.031	-	-
Hisse senetleri	4.941.637	3.012.789	2.368.200	2.416.667
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-	-	-
Devlet tahvilleri	-	-	-	-
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-	-	-
Ters Repo İşlemleri	-	-	-	-
Toplam	144.150.633	146.886.670	2.368.200	2.416.667

Finansal duran varlıklar

Maliyet bedeliyle izlenen finansal duran varlıkların borsa rayıcı bulunmamaktadır.

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

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

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Menkul değerler cüzdanı	77.176.664	73.540.000
Gayrimenkul ipotekleri	155.570	1.166.151
Toplam	77.332.234	74.706.151

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle menkul değerler cüzdanı üzerinde bulunan blokajların 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 itibarıyle
finansal tablolara ilişkin döpnotlar (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		
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar		
Sigortalılardan alacaklar	26.020.894	13.835.403
Acentelerden alacaklar	272.754.152	148.654.517
Rücu ve sovtaj alacakları	14.243.206	8.024.396
Sigorta Şirketlerinden Alacaklar	(109.691)	-
Reeskont (-)	(361.501)	(304.819)
	312.547.060	170.209.497
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar		
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar	11.111.819	4.051.008
	11.111.819	4.051.008
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar		
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar	84.875	81.488
	84.875	81.488
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı		
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)
TOPLAM	321.593.735	173.647.508

(*) Şirket, Hazine Müşteşarlığı'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 itibarıyle rücu alacak karşılığı tutarı 2.150.057 TL (31 Aralık 2009 – 694.522)'dır

Düzen çetili alacaklar ve gelecek aylara ait giderlerin detayı 47 no'lu döpnota verilmektedir.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan kanuni takipteki alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Dönem başı	19.410.322	18.501.504
Ek ayrılan karşılık	18.098.506	1.109.721
Serbest bırakılan karşılık	(1.219.802)	(200.903)
Tahsilat	-	-
Dönem sonu	36.289.026	19.410.322

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

12. Alacaklar (devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacaklarının ileriye dönük yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
0-90 gün	127.683.057	65.242.768
91-180 gün	116.419.029	40.567.710
181-270 gün	10.619.565	16.371.709
271-360 gün	3.355.261	4.235.021
360 günden fazla	2.846.083	165.165
Toplam	260.922.995	126.582.373
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle vadesi geçmiş:	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vadesini 0-90 gün arası geçmiş	23.766.395	25.614.695
Vadesini 90-180 gün arası geçmiş	9.422.239	8.359.157
Vadesini 180-270 gün arası geçmiş	5.850.165	2.412.079
Vadesini 270-360 gün arası geçmiş	3.958.755	1.247.666
Vadesini 360 günden fazla geçmiş	8.626.511	5.993.527
Toplam	51.624.065	43.627.124

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle Şirket'in vadesi geçmiş ancak karşılık ayırmadığı alacakları için toplam 23.492.037 TL teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2010 – 16.376.658 TL).

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) Bağlı ortaklıklar				
Mapfre Genel Yaşam Sigorta A.Ş.	55.514	-	10.952.829	-
3) Diğer ilişkili taraf				
Mapfre Re Compañia Reaseguros S.A.	-	-	19.055.778	-
Mapfre Empresas Comp. De Segura	-	-	(309.221)	-
Mapfre Global	-	-	5.158.429	-
Mapfre Asistansia S.A.	-	-	456.967	-
Tur Asist	-	-	-	
Mapfre Soft	-	-	-	313.347
Diğer	-	-	-	24.396
4) Yönetim kurulu				
Yönetim Kurulu	-	-	-	
Toplam	55.514	-	35.314.782	402.936

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

12. Alacaklar (devamı)

	Alacaklar		31 Aralık 2010	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Borçlar
1) Ortaklar (*)				
Mapfre International S.A.	-	-	-	-
Düger	-	-	-	-
2) Bağlı ortaklıklar				
Mapfre Genel Yaşam Sigorta A.Ş.(*)	32.894		1.217.008	415.916
3) Diğer ilişkili taraf				
Mapfre Re Compañia Reaseguros S.A.	-	-	7.418.871	-
Mapfre Empresas Comp. De Seguro	-	-	209.984	-
Mapfre Global	-	-	2.093.758	-
Mapfre Asistansia S.A.	-	-	241.816	-
Tur Asist	-	-	-	-
Düger	-	-	-	-
4) Yönetim kurulu				
Yönetim Kurulu	-	-	-	-
Toplam	32.894		11.181.437	415.916

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ortaklardan 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	-	(1.909.699)
Faiz gelirleri	-	490.068
Temettü ödemesi	-	811.304
Düger	-	(692.844)
Dönem sonu	-	-

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan ipotek senetleri	35.145.982	31.715.982
Nakit	893.651	302.058
Alınan teminat mektupları	5.204.381	3.097.881
Düger garanti ve kefaletler	1.751.715	1.547.779
Toplam	42.995.729	36.663.700

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

Not 4 (a) ii no'lu dıpnotta dönüştürme kurları ile birlikte gösterilmiştir.

13. Türev finansal araçlar

Yoktur.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

14. Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren döneme ait nakit akım tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta gösterilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Hazine Müsteşarlığı İehine blokeli vadeli ve/veya vadesiz mevduatı yoktur.

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

Vadeye kalan gün	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1-90 gün	22.681.133	14.693.403
91-180 gün	3.576.595	2.728.870
181-270 gün	1.422.321	1.005.362
Toplam	27.680.049	18.427.635

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in vadeli mevduatlarının vadesi 35 gün ile 189 gün arasındadır (31 Aralık 2010- 3 gün ile 104 gün arasında). Vadeli mevduatlarının yabancı para bazında yıllık faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yabancı para/TL	Yıllık faiz oranı (%)	Yıllık faiz oranı (%)
TL	9,30-12,50	5,50 – 9,40
Euro	1-1,5	1,5
ABD Doları	-	0

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

15.2 Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşılınca 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.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

15. Sermaye (devamı)

Yasal yedeklerin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Dönem başı	44.660.156	37.820.395
Geçmiş yıl karından transfer	3.139.034	6.839.761
Dönem sonu	47.799.190	44.660.156

Finansal varlıkların değerlemesi:

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

Finansal varlıkları değerlendirme tutarının ara hesap dönemi içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir. Sözkonusu tutarlar özsermeye içinde ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak gösterilmiştir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Dönem Başı	200.550	9.267.484
Gerçeğe uygun değer değişimi ve satışların etkisi	(3.976.262)	(10.060.612)
Gerçeğe uygun değer artışıyla ilgili ertelenmiş vergi tutarı (Not 21)	122.142	(54.664)
Gerçeğe uygun değer artışıyla ilgili cari dönem kurumlar vergisinden transfer (Not 35)	673.111	1.048.342
Dönem sonu	(2.980.459)	200.550

Diğer kar yedekleri;

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Özsermeye hesabı içerisindeki 15.171.396 TL tutarındaki Diğer Kar Yedekleri, 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle bilançoda yer alan Deprem Hasar Karşılıkları ile 14 Haziran 2007 tarihine kadar bu karşılıklardan elde edilen ve ilgili karşılıklar içinde izlenen gelirleri ifade etmektedir.

Diğer sermaye yedekleri;

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Özermaye hesabı içerisindeki 3.275.264 TL tutarındaki Diğer Sermaye Yedekleri Şirket'in iki tam yıl (730) gün aktifinde yer aldıktan sonra satılan hisse senetlerinin satış kazancının %75'lik kısmını ifade etmektedir.

15.3 Sermaye hareketleri

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in ödenmiş sermayesi, birim nominal değeri 1 TL olan, 350.000.000 adet hissededen oluşmaktadır.

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

16. Diğer karşılıklar ve istege bağlı katılımın sermaye bileşeni

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

17.1 Şirket'in hayat ve hayatı dışarı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibariyle hayatı dışarı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarı	76.609.102	54.984.368
Hayat dışı dallar için tesis edilen teminat tutarı (*)	79.298.464	73.540.000

(*) Sigortacılık Kanunu'na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmeliğin" 4. maddesi gereğince, sigorta şirketleri ile hayatı 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 itibariyle Hazine Müsteşarlığı adına bloke ettiği menkul kıymetleri aynı yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen değerlendirme şartlarına göre hesaplamıştır.

17.2 Şirket'in hayatı poliçe adetleri ile dönemde giren, ayrılan hayatı ve mevcut hayatı sigortalıların adet ve matematik karşılıkları: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarı: 4 no'lu dipnota açıklanmıştır.

17.4 Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımındaki 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 hayatı sigortalarında kar payının hesaplanması sırasında kullanılan değerlendirme yöntemleri: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

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 Şirket'in hayatı portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.11 Dönem içinde Şirket'in portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları. ferdi ve grup olarak dağılımları: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

17.13 Dönem içinde portföyden ayrılan hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları matematik karşılıklarının tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Brüt sigortacılık teknik karşılıkları		
Kazanılmamış primler karşılığı	283.191.665	193.405.655
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	205.145.303	172.950.050
Devam eden riskler karşılığı	1.257.893	828.664
Dengeleme karşılığı	7.463.169	4.371.332
Toplam	497.058.030	371.555.701
 Sigortacılık teknik karşılıklarında reasürör payları		
Kazanılmamış primler karşılığı (Not 10)	60.235.805	39.827.160
Muallak hasar ve tazminat karşılığı (Not 10)	58.380.074	48.920.800
Toplam	118.615.879	88.747.960
 Net sigortacılık teknik karşılıkları		
Kazanılmamış primler karşılığı	222.955.860	153.578.495
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	146.765.229	124.029.250
Devam eden riskler karşılığı	1.257.893	828.664
Dengeleme karşılığı	7.463.169	4.371.332
Toplam	378.442.151	282.807.741

Muallak hasar karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu

	1 Ocak - 31 Aralık 2011				1 Ocak - 31 Aralık 2010	
	Brüt	Reasürör payı	Net	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem Başı	172.950.050	48.920.800	124.029.250	172.337.754	59.097.827	113.239.927
Ödenen hasar	(308.114.166)	(53.180.725)	(254.933.441)	(245.594.550)	(32.006.620)	(213.587.930)
Cari dönem muallak hasarlar	340.309.419	62.639.999	277.669.420	237.403.518	20.926.023	216.477.495
2010 yılı tahmini rucü ve sovtaj gelir tahakkuku (*)	-	-	-	8.803.328	903.570	7.899.758
Dönem Sonu	205.145.303	58.380.074	146.765.229	172.950.050	48.920.800	124.029.250

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle
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 2011			1 Ocak - 31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürör payı	Net	Brüt	Reasürör payı	Net
Gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarlar	171.816.143	54.186.467	117.629.676	148.887.433	45.917.989	102.969.444
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	33.329.160	4.193.607	29.135.553	24.062.617	3.002.811	21.059.806
Toplam	205.145.303	58.380.074	146.765.229	172.950.050	48.920.800	124.029.250

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011			1 Ocak - 31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem Başı	193.405.655	39.827.160	153.578.495	167.112.344	40.779.827	126.332.517
Artış/(azalış)						
-Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	79.002.883	32.401.393	46.601.490	191.565.627	38.098.085	153.467.542
-Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	10.783.127	(11.992.748)	22.775.875	(165.272.316)	(39.050.752)	(126.221.564)
Dönem Sonu	283.191.665	60.235.805	222.955.860	193.405.655	39.827.160	153.578.495

Devam eden riskler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011			1 Ocak - 31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem Başı	828.664	-	828.664	918.960	-	918.960
Net değişim	429.229	-	429.229	(90.296)	-	(90.296)
Dönem sonu	1.257.893	-	1.257.893	828.664	-	828.664

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011			1 Ocak - 31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı	4.371.332	-	4.371.332	2.602.500	-	2.602.500
Net değişim	3.091.837	-	3.091.837	1.768.832	-	1.768.832
Dönem sonu	7.463.169	-	7.463.169	4.371.332	-	4.371.332

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle yabancı para ile ifade edilen net teknik karşılıklar 4 (a) ii no'lu dipnota belirtilemiştir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle
finansal tablolara ilişkin döşnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksı belirtilmemişce Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle hasar gelişim tablosu nihai hasar maliyet tahminleri ile aşağıdağı gibidir:

İhbar Yılı	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 Yılı
	2004	ve öncesi	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	Toplam	2011	2011	2011	2011	2011	2011	Toplam
Kaza yılında	2.057.669	1.636.702	3.384.370	4.955.771	4.301.090	4.892.425	8.791.698	60.838.690	90.858.915								
1 yıl sonra	748.774	1.343.905	1.438.562	1.740.472	2.667.088	3.795.024	3.859.104	-	-	15.592.949							
2 yıl sonra	416.786	558.671	979.087	1.469.163	2.448.539	1.768.603	-	-	-	7.640.849							
3 yıl sonra	400.627	278.310	491.484	398.019	828.965	-	-	-	-	2.397.375							
4 yıl sonra	393.194	137.599	933.938	342.478	-	-	-	-	-	1.807.209							
5 yıl sonra	438.922	456.207	677.839	-	-	-	-	-	-	1.572.968							
6 yıl sonra	185.417	190.004	-	-	-	-	-	-	-	375.421							
7 yıl sonra	188.159	-	-	-	-	-	-	-	-	188.159							
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	4.829.548	4.601.398	7.905.770	8.905.903	10.245.682	10.456.052	12.650.802	60.838.690	120.433.845								
Gereklmiş ancak rapor edilmemiş hasatlar										29.135.553							
Alınan işler muallak hasar karşılığı										5.486.356							
Muallak hasar karşılığı Kotçar (2007 ve öncesi)										(1.386.840)							
Excess of Loss										(16.680)							
Cut Off										89.504							
Kazanılabilir Muallaklar										(6.977.471)							
MHK Yeterlilik Farkı										962							
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle toplam muallak hasar ve tazminat karşılığı										146.765.229							

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihli itibarıyle
finansal tablolara ilişkin döpnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmemişce Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarları (devamı)

Şirketin 31 Aralık 2010 tarihli itibarıyle hasar gelişim tablosu nihai hasar malîyet tahminleri ile aşağıdağı gibidir:

İhbar yılı	2003 ve öncesi						Kaza Yılı						Toplam
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2004	2005	2006	2007	2008	
Kaza yılında	1.899.256	1.109.601	3.101.914	4.686.381	5.539.604	5.530.221	8.266.090	43.156.762	73.289.829				
1 yıl sonra	509.922	1.194.659	1.631.705	1.998.777	2.350.845	3.332.505	4.548.180		15.566.593				
2 yıl sonra	323.079	449.135	622.425	1.155.854	2.039.987	2.361.646			6.952.126				
3 yıl sonra	149.010	152.094	368.278	597.049	746.967				2.013.398				
4 yıl sonra	181.883	238.807	317.698	887.849					1.626.237				
5 yıl sonra	163.341	353.631	853.524						1.370.496				
6 yıl sonra	111.907	218.651							330.558				
7 yıl sonra	141.650								141.650				
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam müallak hasar	3.480.048	3.716.578	6.895.544	9.325.910	10.677.403	11.224.372	12.814.270	43.156.762	101.290.887				
Geçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar									21.059.806				
Aldınan işler müallak hasar karşılığı									4.210.188				
Müallak hasar karşılığı kopar (2007 ve öncesi)									(2.197.075)				
Excess of Loss									(432.250)				
Cut Off									97.694				
31 Aralık 2010 tarihli itibarıyle toplam müallak hasar karşılığı									124.029.250				

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle esas faaliyetlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<u>Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar</u>	31.192.158	3.183.049
Sigortalılara/Aracılara borçlar (*)	30.505.253	2.750.829
Sigorta şirketlerine borçlar	686.905	432.220
 <u>Reasürans faaliyetlerinden borçlar</u>	46.968.938	17.830.797
Reasürans şirketlerine borçlar	41.328.508	16.205.301
Aracılara borçlar	1.998.643	569.759
Sigorta şirketlerine borçlar	3.823.179	1.102.476
Borç reeskontu	(181.392)	(46.739)
 <u>Alınan depolar</u>	1.386.840	2.197.075
 <u>Düzen esas faaliyetlerden borçlar</u>	-	-
Düzen esas faaliyetlerden borçlar	-	-
 <u>Toplam</u>	79.547.936	23.210.921

(*) 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 aracılının police prim tahsilatlarına göre aracılara hak ettikleri komisyonlar nakden ve/veya hesaben ödenmekteydi. 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 döviznotta belirtilmiştir.

Şirket'in gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkuklarının 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş komisyon gelirleri	16.016.750	12.363.351
Gider tahakkukları	578	578
Düzen	561	561
 <u>Toplam</u>	16.017.889	12.364.490

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

20. Finansal borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle finansal borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2009 – Yoktur).

21. Ertelenmiş gelir vergisi

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

	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2011
Cari ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)		
Menkul kıymet değerlendirme	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	2.728.635
Cari olmayan ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)		
Sosyal yardım sandığı açığı	2.225.577	445.115
Varlık değer düşüş karşılığı	275.000	55.000
Kadem tazminatı karşılığı	2.176.189	435.238
Sabit kıymet amortisman farkları	(6.187.079)	(1.237.415)
Cari olmayan ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) toplamı	(1.510.313)	(302.062)
Toplam ertelenen vergi varlığı	12.132.863	2.426.573

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

21. Ertelenmiş gelir vergisi (devamı)

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2010
	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Cari ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)		
Menkul kıymet değerlemesi	(48.466)	(9.692)
Şüpheli alacak karşılığı	3.671.160	734.232
Personel primi ve huzur hakkı tahakkukları	1.425.381	285.076
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	785.321	157.064
BSMV Karşılığı	194.258	38.852
Aktüeryal zincirleme karşılığı	-	-
Portföy devir komisyonu	927.500	185.500
Düzen	2.629	526
Cari ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) Toplamı	8.036.454	1.607.291
Cari olmayan ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)		
Sosyal yardım sandığı açığı	2.370.034	474.007
Varlık değer düşüş karşılığı	433.107	86.621
Kıdem tazminatı karşılığı	1.979.817	395.963
Sabit kıymet amortisman farkları	(4.274.042)	(854.808)
Cari olmayan ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) Toplamı	508.916	101.783
Toplam ertelenen vergi varlığı	8.545.370	1.709.074

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Dönem başı	1.709.074	1.673.041
Özsermayeye yansıtılan ertelenmiş vergi etkisi (Not 15)	122.142	(54.664)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	595.356	90.697
Dönem sonu	2.426.572	1.709.074

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 2.732 TL ile sınırlanmıştır (31 Aralık 2010 – 2.517 TL). Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle ilgili yükümlülüğünü TMS 19'a göre hesaplanmış ve 2.176.189 TL (31 Aralık 2010 - 1.979.817 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	10.00%	10.00%
Tahmin edilen maaş artış oranı	5.10%	5.10%

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Dönem başı	1.979.817	1.444.590
Dönem içinde ödenen	(410.366)	(516.219)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	606.738	1.051.446
Dönem sonu	2.176.189	1.979.817

(*) Aktüeryal kazanç/zarar dahildir.

1 Ocak – 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemleri için sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 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 tarihleri itibariyle izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Dönem başı	785.321	528.850
Dönem gideri	377.429	256.471
Dönem sonu	1.162.750	785.321

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dîpnôtalar (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:

Şirket çalışanları 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20'nci maddesine göre kurulmuş olan Mapfre Genel Sigorta A.Ş. Memur ve Hizmetçileri Emeklilik ve Yardım Sandığı'nın ("Sandık") üyesidir. Şirket Sandık'ın, Not 2'de detaylı olarak belirtilen yasal düzenlemeler gereği, SGK'ya devri sırasında yine sözkonusu yasal düzenlemeler çerçevesinde belirlenen yöntemler dikkate alınarak hesaplanacak olan açığı aktüeryal yöntemler kullanarak tespit etmiş ve sandık açığına ilişkin karşılığı TMS 37 kapsamında finansal tablolara yansımıştır (31 Aralık 2010 tarihi itibariyle 2.370.034 TL).

23.2 Diğer karşılıklar

23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no'lulu dîpnottta belirtilmiştir.

24. Net sigorta prim geliri

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle hesap dönemine 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	82.481.547	89.338	82.392.209
Nakliyat	23.842.118	6.205.078	17.637.040
Kaza	17.839.782	6.244.862	11.594.920
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	345.662	124.233	221.429
Toplam prim geliri	557.793.398	133.148.861	424.644.537

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

24. Net sigorta prim geliri (devamı)

	Brüt	Reasürans payı	1 Ocak - 31 Aralık 2010
			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	61.693.213	42.237.798	19.455.415
Genel zararlar	45.989.960	32.558.475	13.431.485
Hastalık/ sağlık	38.304.056	-	38.304.056
Nakliyat	20.273.100	6.160.218	14.112.882
Kaza	10.303.738	3.247.322	7.056.416
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	-	-	-
Toplam prim geliri	411.788.338	100.178.038	311.610.300

25. Aidat (ücret) gelirleri

Yoktur (30 Aralık 2010 – Yoktur).

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

26. Yatırım gelirleri ve giderleri

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yatırım gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
<u>Yatırımlar değer azalışları</u>		
Yatırım amaçlı menkul değer azalışları	-	284.454
Hisse senedi değer azalışı karşılığı	1.425.135	(1.562.164)
<u>Yatırımlar değer azalışları toplamı</u>	1.425.135	(1.277.710)
<u>Amortisman giderleri</u>		
Amortisman giderleri	3.505.063	2.825.325
<u>Amortisman giderleri toplamı</u>	3.505.063	2.825.325
<u>Satılmaya hazır finansal varlıklar</u>		
Net satış zararı	265.668	2.147.140
<u>Satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı</u>	265.668	2.147.140
<u>Kambiyo zararları</u>		
Kur farkı gideri	2.715.826	7.205.338
<u>Kambiyo Zararları Toplamı</u>	2.715.826	7.205.338
<u>Hayat dışı teknik bölüme aktarılan yatırım gelirleri</u>		
Devlet tahvili gelirleri	8.010.022	5.036.043
Repo gelirleri	39.652	-
Vadeli mevduat gelirleri	34.536.519	13.525.676
Hisse senedi satış karı-zararları	(51.617)	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	-	214.117
Diğer	24.626	1.396.211
<u>Hayat dışı teknik bölüme aktarılan yatırım gelirleri toplamı</u>	48.364.651	26.984.521
<u>Toplam</u>	56.276.343	37.884.614

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

26. Yatırım gelirleri ve giderleri (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Temettü geliri	118.445	2.797.496
Net satış geliri	175.439	17.271.291
Faiz geliri	8.128.521	-
B Tipi Yatırım Fonu	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar toplamı	8.422.405	20.068.787
Alım satım amaçlı finansal varlıklar		
Gerçekleşmemiş kar	-	-
Net satış geliri	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar toplamı	-	-
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		
Faiz geliri	-	-
Net gerçekleşmemiş kar	-	-
Net gerçekleşmemiş zarar	-	-
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar toplamı	-	-
Vadeli mevduat ve ortaklardan olan faiz geliri		
Faiz'den elde edilen nakit	35.923.541	36.725.478
Net gerçekleşmemiş vadeli mevduat faiz geliri	(1.048.736)	(6.558.690)
Net gerçekleşmemiş ortaklardan olan faiz geliri	-	6.385.139
Vadeli mevduat ve ortaklardan olan faiz geliri toplamı	34.874.805	36.551.927
Kambiyo karları		
Kur farkı geliri	10.677.538	2.163.361
Kambiyo karları	10.677.538	2.163.361
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen gelirler		
Kira	487.729	477.553
Satış	5.743.868	8.504.533
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen gelirler toplamı	6.231.597	8.982.086
Toplam	60.206.345	67.766.161

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

26. Yatırım gelirleri ve giderleri (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
<u>Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler</u>		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	158.485	14.029.558
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-
Vadeli mevduat faiz gelirleri	34.874.805	30.166.788
Ortaklardan alacaklardan olan faiz geliri	-	6.385.139
Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler toplamı	35.033.290	50.581.485
<u>Finansal yatırımların nakte çevriminden elde edilen gelirler</u>		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	175.439	6.039.229
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-
Finansal yatırımların nakte çevriminden elde edilen gelirler toplamı	175.439	6.039.229
<u>Finansal yatırımların değerlendirilmesi</u>		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	8.088.480	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-
Finansal yatırımların değerlendirilme toplamı	8.088.480	-
<u>Kambiyo karları</u>		
Döviz mevduatı kur farkı kararı	186	465.576
Cari işlemler kur farkı kararı	10.320.798	1.589.177
Yabancı para satış kararı	199.221	-
Diğer kambiyo karları	157.334	108.608
Kambiyo karları toplamı	10.677.539	2.163.361
<u>Arazi arsa ve binalardan elde edilen gelirler</u>		
Kira	487.729	477.553
Satış	5.743.868	8.504.533
Arazi arsa ve binalardan elde edilen gelirler toplamı	6.231.597	8.982.086
Toplam	60.206.345	67.766.161

(*) Hayat dışı teknik bölüme aktarılan yatırım gelirleri, T.C Hazine Müsteşarı 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 itibarıyle
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 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde satılmaya hazır finansal varlıklarında 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

Yoktur. (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	92.118.435	66.559.374
Teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılan faaliyet gideri	3.505.063	2.825.325
Toplam	95.623.498	69.384.699

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle
finansal tablolara ilişkin döviznotlar (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	27.316.868	21.026.908
Net komisyon gideri	43.803.718	31.235.726
Reklam ve pazarlama giderleri	4.279.489	2.999.274
Ofis giderleri	5.180.283	3.768.224
Vergi, resim harç ve aidat giderleri	1.917.807	1.730.907
Amortisman giderleri	3.505.063	2.825.325
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	1.459.147	781.577
Operasyonel kiralama giderleri	868.846	643.268
Kira giderleri	1.312.418	955.517
Diger	4.052.201	1.952.868
Toplam	95.623.498	69.384.699
Teknik olmayan bölümde kalan amortisman gideri	(3.505.063)	(2.825.325)
Teknik bölüme aktarılan faaliyet gideri	92.118.435	66.559.374

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Maaşlar	17.686.305	13.628.432
Kıdem tazminatı ödemesi	410.366	516.219
İhbar tazminatı	36.858	122.237
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
Diger	1.678.645	1.528.378
Toplam	27.316.868	21.026.908

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

34. Finansal maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: Yoktur (31 Aralık 2010 – 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 yazılımlar: 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).

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) /devrallanan reasürans primi
Mapfre Re Compania Reaseguros S.A.	30.032.240	46.102.391	(90.706.957)
Mapfre Genel Yaşam	(1.562.803)	(38.217.275)	31.246.349
Toplam	28.469.437	7.885.116	(59.460.608)

	1 Ocak - 31 Aralık 2011		
	Alınan/(verilen) reasürans komisyonu	Hasarda alınan/(verilen) reasürans primi	(Devredilen) /devrallanan reasürans primi
Mapfre Re Compania Reaseguros S.A.	24.867.691	30.961.822	(75.861.319)
Mapfre Genel Yaşam	(1.927.673)	(34.919.112)	38.354.052
Toplam	22.940.018	(3.957.290)	(37.507.267)

**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 döpnota belirtilmiştir.

35. Gelir vergileri

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

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyle 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 itibariyle
finansal tablolara ilişkin dîpnotlar (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 (Kârin sermayeye eklenmesi kâr dağıtımını sayılmaz.) ve Gelir Vergisi Kanununun 75inci maddesinin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kâr payları üzerinden %15 oranında kurumlar vergisi kesintisi yapılır.

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

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

Dar mükellef gerçek kişilere ve gelir vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan, 75inci maddenin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarından (kârin sermayeye eklenmesi kâr dağıtımını 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 muافتir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle peşin ödenen vergi ve vergi karşılığı tutarı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Ödenecek vergi karşılığı	6.761.399	7.405.410
Peşin ödenen vergi	(8.425.089)	(8.040.758)
	(1.663.690)	(635.348)

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıl itibariyle 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)	33.679.854	50.536.678
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	(595.356)	(90.697)
	33.084.498	50.445.981
Vergi oranı	20.00%	20.00%
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	6.616.900	10.089.196
Kanunen kabul edilmeyen giderler, net	817.608	(1.726.141)
Cari vergi gideri, net ertelenmiş vergi geliri	7.434.508	8.363.055

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

35. Gelir vergileri (devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Özsermayeye yansıtılan (Not 15)	(673.110)	(1.048.342)
Gelir tablosuna yansıtılan	7.434.508	8.453.752
Cari vergi karşılığı	6.761.398	7.405.410

36. Net kur değişim Gelirleri / Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
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	7.085.586	(2.515.451)
Kambiyo Karları Toplamı	7.961.712	(5.041.977)

37. Hisse başına kazanç**37.1 Adı ve imtiyazlı hisse senetleri için ayrı ayrı gösterilmek koşuluyla, hisse başına kâr ve kâr payı oranları:**

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Net cari dönem karı	26.245.346	42.082.926
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	350.000.000	350.000.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	0.07	0.12

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

39. Faaliyetlerden yaratılan nakit

Faaliyetlerden yaratılan nakit Nakit Akış Tablosunda belirtilmiştir.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur.

41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur.

42. Riskler

Şirket aleyhine açılan davalar 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Hasar davaları	59.116.429	58.130.102
İş davaları (*)	50.000	-
Diger davalar (*)	150.000	-
Toplam	59.316.429	58.130.102

(*) Şirket 31 Aralık 2011 tarihi itibarı ile iş davaları ve diğer davalardan kaynaklanan 200.000 TL tutarındaki davalar için kazanma ihtimalini dikkate alarak karşılık ayırmamıştır.

43. Taahhütler

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Teminat mektupları	3.892.738	3.150.110
	3.892.738	3.150.110

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyle, verilen banka teminat mektupları 111.000 USD tutarında banka teminat mektubunu kapsamaktadır.

44. İşletme birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

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 önceli derecede etkileyebilen kuruluş olarak verilmiştir. İlişkili taraflara aynı zamanda sermeyedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, bir fiyat uygulansın veya uygulanmasın, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edilmesini içermektedir. 30 Aralık 2011 tarihli finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortakların ilişkili tarafları ve Şirket yönetimi ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

30 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket'in diğer ilişkili taraflarıyla yapılan satış ve alışlar aşağıdaki gibidir:

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

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

		1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
	Alışlar	Satışlar	Alışlar/Satışlar (Net)
1- Sigortacılık faaliyetleri			
Mapfre Genel Yaşam	675.314	354.554	99.754
Sigortacılık faaliyetleri toplamı	675.314	354.554	99.754
2- Kira geliri			
Mapfre Genel Yaşam	-	78.644	73.785
Kira gelirleri toplamı	-	78.644	73.785
3- Diğer satışlar/alışlar			
Mapfre Soft SA	1.014.510	-	2.749.345
Mapfre S.A.	26.281	-	18.722
Mapfre Informatica	-	-	43.589
Mapfre Servucious	-	-	70.966
Mapfre Internacional	9.151	-	7.759
Mapfre Genel Yaşam Sigorta A.Ş.	2.223.721	382.485	(325.471)
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	3.373.663	1.364.540	2.583.086
4- Faiz gelirleri			
Mapfre S.A.	-	-	490.068
Faiz gelirleri toplam	-	-	490.068

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

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

- 45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştiraklere ve bağlı ortaklıların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklılar hesabında yer alan ortaklıların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıların düzenlenen en son finansal tablolarda yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tablolardan 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 düzenlenendi:**

Diğer finansal duran varlık	Tutar TL	Pay	Dönemi	Net dönem kar /(zararı)	Özkaynak	31 Aralık 2011	
						Bağımsız denetimden geçip geçmediği	Bağımsız denetim raporu
İştirakler							
Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi A.Ş.(Tarsim)	125.125	4.17%	31.12.2011	811.492	4.782.528	Geçmedi	Yok
Bağılı ortaklıklar							
Mapfre Genel Yaşam Sigorta A.Ş.	40.716.506	99.50%	31.12.2011	6.320.196	44.674.462	Geçti	Var
Toplam	40.841.631			7.131.688	49.456.990		
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%	31.12.2010	562.306	3.977.704	Geçmedi	Yoktur
Bağılı ortaklıklar							
Mapfre Genel Yaşam Sigorta A.Ş.	40.716.506	99.50%	31.12.2010	(2.320.604)	38.592.020	Geçti	Var
Toplam	40.847.071			(1.758.298)	42.569.724		

- 45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırmayı 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

1 Ağustos 2011 tarihi itibariyle Mapfre Genel Sigorta Mapfre Genel Yaşam'a ait sağlık branşı ruhsatını devralıp, sağlık poliçe üretimine başlamıştır.

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

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	634.202
Toplam	7.800.937	5.906.289
b) Diğer çeşitli borçlar (uzun ve kısa dönem toplamı):		
Satıcılara borçlar	6.272.564	1.775.397
SGK'ya borçlar (*)	12.442.670	-
Diğer çeşitli borçlar	3.347.643	306.546
	22.067.877	2.081.943
c) Diğer teknik karşılıklar:		
Dengeleme karşılığı	7.463.169	4.371.332
	7.463.169	4.371.332
d) Gelecek aylara ait giderler:		
Ertelenmiş komisyon giderleri	40.762.493	29.174.761
Diğer giderler ve gelir tahakkukları	1.124.804	587.317
	41.887.297	29.762.078

(*) Şirket, 25 Şubat 2011 tarih ve 27857 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "6111 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükümünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile 27 Ağustos 2011 tarih 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 arasında kalan zaman diliminde yazılan primler ve bu primler için Sosyal Güvenlik Kurumu'na aktarılacak tutarları 24 ayın sonunda ödeyeceği kararını aldığı için 9.750.617 TL'si "Uzun Vadeli Diğer Çeşitli Borçlar" adı altında, 2.692.053 TL tutarında kısa vadeli borcu ise "Diğer Çeşitli Borçlar" adı altında sınıflandırılmıştır.

- 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: Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).**

- 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).**

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

47. Diğer (devamı)

47.5 Yer alması gereken diğer notlar

Düzenleme ve karlar:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Acente faiz gelirleri	125.005	177.979
Düzenleme gelirleri	46.627	142.908
Düzenleme gelirleri	1.300.249	1.048.329
Toplam	1.471.881	1.369.216

Düzenleme 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
Düzenleme giderleri	2.718.913	2.139.686
Toplam	5.556.817	5.933.404

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	176.952	(7.705.460)
Şüpheli alacak karşılığı, net (Not 12.1)	(18.098.506)	(1.109.721)
Kıdem tazminatı karşılığı, net (Not 22)	(196.372)	(535.227)
Sosyal yardım sandığı açığı karşılığı (Not 22)	144.457	(277.348)
İzin karşılığı (Not 22)	(377.429)	(256.471)
Toplam teknik olmayan karşılıklar	(19.350.898)	(9.884.227)

Teknik karşılıklar

Kazanılmamış primler karşılığı	(69.377.364)	(27.245.978)
Muallak hasar tazminat karşılığı	(22.735.979)	(2.889.565)
Devam eden riskler karşılığı (Not 17)	(429.229)	90.296
Düzenleme teknik karşılıklar (dengeleme karşılığı) (Not 17)	(3.091.837)	(1.768.832)
Toplam teknik karşılıklar	(95.634.409)	(31.814.079)

Vergi karşılığı

Vergi karşılığı	(7.434.508)	(8.453.752)
Toplam vergi karşılığı	(7.434.508)	(8.453.752)

Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi

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

47. Diğer (devamı)

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)

c) Diğer hususlar

6111 sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanun ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” un 59’uncu maddesiyle değişik 2918 sayılı Karayolları Trafik Kanunu’nun 98’inci maddesi ile trafik kazaları nedeniyle ilgililere yapılan sağlık hizmet bedellerinin tahsil ve tasfiyesi yeni usul ve esaslara bağlanmıştır.

47.6 Kar dağıtım tablosu

Şirket'in 31 Mart 2011 tarihli Olağan Genel Kurul' da kabul edilen 31 Aralık 2010 tarihli kar dağıtım tablosu ektedir ve geçen yıl ile karşılaştırmalıdır.

2011 ve 2010 yılları Kurumlar Vergisi ve kar dağıtımu

	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
Dağıtımıma 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 dağıtabilir kar	22.177.690	31.787.863

Şirket 2011 yılına ait dağıtılabilecek temettüyü ortaklarına sahip oldukları hisseler oranında dağıtma kararını ve dağıtılabilecek temettü tutarını 30 Mart 2012 tarihinde yapılacak Genel Kurul toplantısında kesinleştirecektir.