

GENERALİ SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

GENERALİ SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2011-31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Generali Sigorta A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

1. Generali Sigorta A.Ş.'nin ("Şirket") 31/12/2011 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 İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Generali Sigorta A.Ş.'nin 31/12/2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akıllarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bkz. 2 no'lu dipnot) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

M.G.I BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.



ERHAN ÖZDEMİR, YMM
Sorumlu Ortak, Baş Denetçi
İstanbul, 11 Nisan 2012



GENERALİ

Sigorta A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ŞİRKET BEYANI

İlişikte sunulan 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla düzenlediğimiz finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlandığını ve ilgili mevzuat ile şirketimiz kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

Generali Sigorta A.Ş. Genel Müdürlüğü

İstanbul, 30 Mart 2012


Miçe AYHAN
Genel Müdür


Özlem GÜNEL
Mali İşler Genel
Müdür Yardımcısı


Eda OZKAN
Aktüer


Mustafa ERSOYLU
Kanuni Denetçi


Münir ÖZCENGİZ
Kanuni Denetçi

Generali Sigorta A.Ş.

Emirhan Caddesi Barbaros Plaza No. 113 Kat. 12-13-14 34349 Dikilitaş - Beşiktaş - İstanbul Tel : (0212) 705 45 45 Faks: (0212) 252 18 38

Akdeniz Bölge Müd.: Konyaaltı Cad. Subaşı Apt. No. 80/ABCD Antalya Tel. : (0242) 243 44 00 Faks : (0242) 243 44 10	Ege Bölge Müd.: Atatürk Cad. Salih İsgören İşhanı No. 158 Kat. 1 Pasaport - İzmir Tel. : (0232) 483 59 44 (pbx) Faks : (0232) 484 45 84	Güneydoğu Anadolu Bölge Müd.: Çınarlı Mah. Ziyapaşa Bulvarı Ferit Erçetin Apt. No. 76/D Seyhan- Adana Tel. : (0322) 459 97 97 (pbx) Faks : (0322) 459 97 98	İç Anadolu Bölge Müd.: Turan Güneş Bulvarı 708. Sok. No. 14/2 Prestij Trade Center Yıldızevler / Çankaya - Ankara Tel. : (0312) 442 88 00 (pbx) Faks : (0312) 442 31 91	İstanbul Bölge Müd.: Emirhan Cad. Barbaros Plaza No. 113 Kat. 12-13-14 34349 Dikilitaş Beşiktaş - İstanbul Tel. : (0212) 705 45 45 Faks : (0212) 243 00 13	Karadeniz Bölge Müd.: Kale Mah. 19 Mayıs Bulvarı Soley İşhanı Kat. 3 No. 19/3 55030 Samsun Tel. : (0362) 435 77 20 Faks : (0362) 435 80 36	Marmara Bölge Müd.: Fevzi Çakmak Caddesi Fomara İş Merkezi No. 79 Kat. 8 Bursa Tel. : (0224) 271 70 10 Faks : (0224) 271 70 40
--	--	---	--	--	--	--

GENERALİ SİGORTA A.Ş.
AYRINTILI SOLO BİLANÇO

VARLIKLAR

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010
I- Cari Varlıklar	Dipnot		
A- Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar		32.363.275	26.924.823
1- Kasa	2.12, 14	22.369	23.796
2- Alınan Çekler		0	0
3- Bankalar	2.12, 14	25.290.906	21.648.896
4- Verilen Çekler Ve Ödeme Emirleri (-)	2.12, 14	0	-1.129
5- Diğer Nakit Ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.12, 14, 47.1	7.050.000	5.253.260
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortahlara Ait Finansal Yatırımlar		25.498.907	4.181.117
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.8, 11.1	25.498.907	2.811.841
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		0	0
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	2.8, 11.1	0	1.369.277
4- Krediler		0	0
5- Krediler Karşılığı (-)		0	0
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		0	0
7- Şirket Hissesi		0	0
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		0	0
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		46.873.470	38.860.132
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	2.1.1.f.g, 12.45.2	43.834.037	36.211.676
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	2.21	650.812	424.269
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	538.451	189.544
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		0	0
5- Sigorta Ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		0	0
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		0	0
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		0	0
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	2.1.1.f, 12.1	5.896.031	5.722.657
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	2.1.1.f, 12.1	-4.045.861	-3.688.015
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		0	0
1- Ortaklardan Alacaklar		0	0
2- İştiraklerden Alacaklar		0	0
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		0	0
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		0	0
5- Personelden Alacaklar		0	0
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		0	0
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		0	0
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		0	0
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		0	0
E- Diğer Alacaklar		86.784	144.982
1- Finansal Kiralama Alacakları		0	0
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		0	0
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		4.819	71.262
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		81.965	73.720
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		0	0
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		0	0
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		0	0
F- Gelecek Aylara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları		9.096.946	8.811.139
1- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	2.1.1	9.096.946	8.811.139
2- Tahakkuk Etmiş Faiz Ve Kira Gelirleri		0	0
3- Gelir Tahakkukları		0	0
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler Ve Gelir Tahakkukları		0	0
G- Diğer Cari Varlıklar		487.766	240.878
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		0	0
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	2.18, 35	455.448	238.381
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		0	0
4- İş Avansları		0	0
5- Personele Verilen Avanslar		30.963	0
6- Sayım Ve Tesellüm Noksanları		0	0
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		82	1.223
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		1.273	1.273
I- Cari Varlıklar Toplamı		114.407.148	79.163.071

MOBİ BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MÜHÜR A.Ş.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.
AYRINTILI SOLO BİLANÇO

VARLIKLAR

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010
II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot		
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		0	0
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		0	0
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		0	0
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		0	0
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		0	0
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		0	0
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		0	0
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		0	0
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		0	0
1- Ortaklardan Alacaklar		0	0
2- İştiraklerden Alacaklar		0	0
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		0	0
4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		0	0
5- Personelden Alacaklar		0	0
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		0	0
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		0	0
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		0	0
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		0	0
C- Diğer Alacaklar		50.000	50.000
1- Finansal Kiralama Alacakları		0	0
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		0	0
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	47.1	50.000	50.000
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		0	0
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu(-)		0	0
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		0	0
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		0	0
D- Finansal Varlıklar		153.404	153.404
1- Bağlı Menkul Kıymetler	9, 11.4, 45.4	153.404	153.404
2- İştirakler		0	0
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		0	0
4- Bağlı Ortaklıklar		0	0
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		0	0
6- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		0	0
7- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		0	0
8- Finansal Varlıklar Ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		0	0
9- Diğer Finansal Varlıklar		0	0
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		0	0
E- Maddi Varlıklar	2.5, 2.6	2.358.786	20.195.252
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	208.000	7.785.000
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		0	0
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	370.000	11.750.000
4- Makine Ve Teçhizatlar		0	0
5- Demirbaş Ve Tesisatlar	6	3.547.337	4.243.617
6- Motorlu Taşıtlar	6	120.659	180.499
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	880.632	115.091
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		0	0
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	-2.950.183	-4.061.296
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)	6	182.341	182.341
F- Maddi Olmayan Varlıklar	2.7, 8	207.472	232.770
1- Haklar	8	1.740.349	1.648.788
2- Şerefiye		0	0
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		0	0
4- Araştırma Ve Geliştirme Giderleri		0	0
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		0	0
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	-1.532.877	-1.416.018
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		0	0
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler Ve Gelir Tahakkukları		5.300	0
1- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		5.300	0
2- Gelir Tahakkukları		0	0
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler Ve Gelir Tahakkukları		0	0
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar		0	0
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		0	0
2- Döviz Hesapları		0	0
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		0	0
4- Peşin Ödenen Vergiler Ve Fonlar		0	0
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		0	0
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		0	0
5- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		0	0
6- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		0	0
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		2.774.962	20.631.426
VARLIK TOPLAMI		117.182.110	99.794.497

GENERALİ SİGORTA A.Ş.
AYRINTILI SOLO BİLANÇO

YÜKÜMLÜLÜKLER

III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010
A- Finansal Borçlar		0	0
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		0	0
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		0	0
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlarına Maliyetleri (-)		0	0
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri Ve Faizleri		0	0
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		0	0
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		0	0
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		0	0
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		0	0
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		35.516.669	29.861.765
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	2.1.1.g.19.1.45.2	28.445.923	21.378.768
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar	2.1.1.g.19.1	7.070.746	8.452.603
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	19.1, 47.1	0	30.394
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu(-)		0	0
C-İlişkili Taraflara Borçlar		12.988	11.143
1- Ortaklara Borçlar		0	0
2- İştiraklere Borçlar		0	0
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		0	0
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		0	0
5- Personele Borçlar		12.988	11.143
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		0	0
D- Diğer Borçlar		3.374.340	1.498.769
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	47.1	222.204	54.947
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		847.611	0
3- Diğer Çeşitli Borçlar	47.1	2.304.525	1.443.822
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		0	0
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		32.885.149	29.582.405
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.1.1.c. 17.15	18.769.506	17.538.917
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	2.1.1.c. 17.15	850.277	0
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		0	0
4- Muallak Hasar Ve Tazminat Karşılığı - Net	2.1.1.c. 17.15	12.864.783	11.523.638
5- İkramiye Ve İndirimler Karşılığı - Net		0	0
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		0	0
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		400.583	519.849
F- Ödenecek Vergi Ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları		914.412	896.670
1- Ödenecek Vergi Ve Fonlar		772.918	771.850
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	23.1	141.494	124.819
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi Ve Diğer Yükümlülükler		0	0
4- Ödenecek Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülükler		0	0
5- Dönem Karı Vergi Ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		0	0
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi Ve Diğer Yükümlülükleri (-)		0	0
7- Diğer Vergi Ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		0	0
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		334.864	422.393
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		0	0
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		0	0
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	2.20, 23.1	334.864	422.393
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları		6.341.002	5.201.106
1- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	2.1.1, 16	6.238.316	5.025.740
2- Gider Tahakkukları	23.1	102.686	175.366
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler Ve Gider Tahakkukları		0	0
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		175.338	37.825
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		0	0
2- Sayım Ve Tesellüm Fazlalıkları		0	0
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.1	175.338	37.825
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		79.554.762	67.512.075

GENERALİ SİGORTA A.Ş.
AYRINTILI SOLO BİLANÇO

YÜKÜMLÜLÜKLER

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot		
A- Finansal Borçlar		0	0
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		0	0
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		0	0
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		0	0
4- Çıkarılmış Tahviller		0	0
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		0	0
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		0	0
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		0	0
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		0	0
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		0	0
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		0	0
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		0	0
C- İlişkili Taraflara Borçlar		0	0
1- Ortaklara Borçlar		0	0
2- İştiraklere Borçlar		0	0
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		0	0
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		0	0
5- Personele Borçlar		0	0
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		0	0
D- Diğer Borçlar		1.032.265	0
1- Alınan Depozito Ve Teminatlar		0	0
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		1.032.265	0
3- Diğer Çeşitli Borçlar		0	0
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		0	0
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		1.124.843	954.480
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		0	0
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		0	0
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net	2.1.1.c, 17.2	27.480	37.160
4- Muallak Hasar Ve Tazminat Karşılığı - Net		0	0
5- İkramiye Ve İndirimler Karşılığı - Net		0	0
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		0	0
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2.1.1.c, 17.15	1.097.363	917.320
F- Diğer Yükümlülükler Ve Karşılıkları		0	0
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		0	0
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Veya Taksitlendirilmiş Vergi Ve Diğer Yükümlülükler		0	0
3- Diğer Borç Ve Gider Karşılıkları		0	0
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		216.035	200.053
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.19, 22	216.035	200.053
2- Sosyal yardım sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		0	0
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler Ve Gider Tahakkukları		0	0
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		0	0
2- Gider Tahakkukları		0	0
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler Ve Gider Tahakkukları		0	0
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		69.535	1.715.024
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2.18, 35	69.535	1.715.024
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		2.442.678	2.869.557
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye		32.215.769	32.215.769
1- (Nominal) Sermaye	2.13, 15	26.300.000	26.300.000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		0	0
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	2.13, 15	5.915.769	5.915.769
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		0	0
B- Sermaye Yedekleri		157.330	8.759.981
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		0	0
2- Hisse Senedi İptal Karları		0	0
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		0	0
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		0	0
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	157.330	8.759.981
C- Kar Yedekleri		4.970.932	5.807.286
1- Yasal Yedekler	15	318.637	318.637
2- Statü Yedekleri		0	0
3- Olağanüstü Yedekler		0	0
4- Özel Fonlar (Yedekler)		0	0
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	-742.872	93.482
6- Diğer Kar Yedekleri	15, 47.1	5.395.167	5.395.167
D- Geçmiş Yıllar Karları		0	0
1- Geçmiş Yıllar Karları		0	0
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-7.195.787	-17.895.499
1- Geçmiş Yıllar Zararları	15	-7.195.787	-17.895.499
F- Dönem Net Karı		5.036.426	525.327
1- Dönem Net Karı		5.036.426	525.327
2- Dönem Net Zararı (-)		0	0
Özsermaye Toplamı	15	35.184.670	29.412.864
YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		117.182.110	99.794.496

AYRINTILI SOLO GELİR TABLOSU

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2011 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2010 31.12.2010
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		36.246.409	35.223.087
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		35.720.405	35.381.912
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2.21, 24	37.801.271	33.155.952
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	106.783.780	85.233.608
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	-68.046.277	-52.077.656
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler		-936.232	0
2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-1.230.589	1.457.151
2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	2.1.1.e, 17.15	-10.026.029	-1.751.298
2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	2.1.1.e, 17.15-16	8.300.816	3.208.449
2.3- Brüt Kazanılmamış Primler Karş. Değ. SGK Payı	17.15	494.624	
3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	2.1.1.e, 17.15	-850.277	768.809
3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)	2.1.1.e, 17.15	-2.977.254	1.438.708
3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)	2.1.1.e, 17.15	2.126.977	-669.899
4- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri	1.7	355.181	213.065
5- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		0	-371.890
5.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		0	-371.890
5.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		0	0
6- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		170.823	0
B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)		-47.106.934	-36.432.506
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-25.454.850	-20.053.147
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-24.118.691	-22.832.017
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar (-)		-57.900.147	-81.720.353
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı (+)	17.16	33.781.456	58.888.337
2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-1.336.159	2.778.870
2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı (-)	2.1.1.e	-22.345.039	11.298.104
2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	2.1.1.e, 17.16	21.008.880	-8.519.234
3- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		0	0
3.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		0	0
3.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		0	0
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-60.779	-862.797
5- Faaliyet Giderleri (-)	31, 32	-18.760.329	-15.516.562
6- Diğer Teknik Giderler		-2.830.976	
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı		-10.860.525	-1.209.419
D- Hayat Teknik Gelir		2.379	4.135
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		648	2.109
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	2.21, 24	647	2.109
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	700	2.280
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	24	-53	-171
2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		1	0
2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		47	-7
2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-46	7
3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		0	0
3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		0	0
3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		0	0
4- Hayat Branşı Yatırım Geliri		1.731	2.026
5- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		0	0
6- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		0	0
E- Hayat Teknik Gider		-4.133	-40.700
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-13.813	-2.924
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-8.828	-809
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		-8.828	-809
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		0	0
2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-4.985	-2.115
2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		-4.985	-2.115
2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		0	0
3- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		0	0
3.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		0	0
3.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		0	0
4- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		9.680	-288
4.1- Hayat Matematik Karşılığı (-)		9.680	-288
4.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		0	0
5- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		0	0
5.1- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklar(-)		0	0
5.2- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		0	0
6- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		0	0
7- Faaliyet Giderleri (-)	31, 32	0	-37.488
8- Yatırım Giderleri (-)		0	0
9- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		0	0
10- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		0	0
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat		-1.754	-36.565
G- Emeklilik Teknik Gelir		0	0
1- Fon İşletim Gelirleri		0	0
2- Yönetim Gideri Kesintisi		0	0
3- Giriş Aidatı Gelirleri		0	0
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		0	0
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		0	0
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		0	0
7- Diğer Teknik Gelirler		0	0
H- Emeklilik Teknik Gideri		0	0
1- Fon İşletim Giderleri (-)		0	0
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri(-)		0	0
3- Faaliyet Giderleri (-)		0	0
4- Diğer Teknik Giderler (-)		0	0
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik		0	0
II- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik		0	0

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

MGL BAĞIMSIZ DENETİM VE
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

103

GENERALİ SİGORTA A.Ş.
AYRINTILI SOLO GELİR TABLOSU

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2011 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2010 31.12.2010
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı		-10.860.525	-1.209.419
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat		-1.754	-36.565
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik		0	0
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		-10.862.279	-1.245.984
K- Yatırım Gelirleri		8.451.414	4.779.828
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	3.834.302	1.910.014
2-Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		0	0
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	2.8, 11	-284.223	218.609
4- Kambiyo Karları	36	4.861.195	1.617.415
5- İştiraklerden Gelirler		0	0
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		0	0
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		40.140	1.030.000
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		0	3.790
9- Diğer Yatırımlar		0	0
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		0	0
L- Yatırım Giderleri (-)		-4.850.642	-2.279.118
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil (-)		0	0
2- Yatırımların Değer Azalışları (-)		0	0
3- Yatırımların Nakte Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		0	0
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)	1.7	-355.181	-213.065
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		0	0
6- Kambiyo Zararları (-)	36	-4.139.465	-1.564.577
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1-6.3	-355.996	-501.476
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		0	0
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		12.297.933	-729.398
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)		-408.872	-1.249.225
2- Reeskont Hesabı (+/-)	2.1.1.g	633.942	-75.154
3- Zorunlu Deprem Sigortası Hesabı (+/-)		113.579	148.115
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		0	0
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)		0	0
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)	2.18, 35	104.327	112.424
7- Diğer Gelir ve Karlar		12.923.340	375.771
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		-1.068.383	-41.329
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		0	0
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		0	0
N- Dönem Net Karı veya Zararı		5.036.426	525.327
1- Dönem Karı Ve Zararı		5.036.426	525.327
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları(-)		0	0
3- Dönem Net Kar veya Zararı		5.036.426	525.327
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		0	0

GENERALİ SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (01/01/2011-31/12/2011)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (01/01/2010-31/12/2010)
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		112.376.959	151.628.912
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri			
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri			
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		-122.779.875	-140.863.246
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)			
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)			
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		-10.402.916	10.765.666
8. Faiz ödemeleri (-)			
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)		-1.541.162	170.873
10. Diğer nakit girişleri		188.536	-405.543
11. Diğer nakit çıkışları (-)		-16.723.144	-16.228.529
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		-28.478.686	-5.697.533
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi varlıkların satışı		27.680.152	-1.158.256
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)			-1.260.542
3. Mali varlık iktisabı (-)			
4. Mali varlıkların satışı			
5. Alınan faizler		2.713.726	3.435.178
6. Alınan temettüler			
7. Diğer nakit girişleri		13.077.059	1.553.886
8. Diğer nakit çıkışları (-)		-843.314	-1.430.970
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		42.627.623	1.139.296
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT			
1. Hisse senedi ihracı			8.000.000
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		0	0
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		0	0
4. Ödenen temettüler (-)		0	0
5. Diğer nakit girişleri		0	0
6. Diğer nakit çıkışları (-)		0	0
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		0	8.000.000
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN		721.730	52.837
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		14.870.667	3.494.600
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		16.224.118	12.729.518
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12, 14	31.094.785	16.224.118

	Sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net Dönem Karı (veya zarar)	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	Toplam
ÖNCEKİ DÖNEM											
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2009)	18.300.000	0	250.187	5.915.769	0	318.637	0	12.695.677	-9.758.614	-8.148.406	19.573.250
II - Muhasebe politikasında değişiklikler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Yeni Bakiye (I + II) (01/01/2010)	18.300.000	0	250.187	5.915.769	0	318.637	0	12.695.677	-9.758.614	-8.148.406	19.573.250
A- Sermaye artırım (A1 + A2)	8.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.000.000
1- Nakit	8.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.000.000
2- İç kaynaklardan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3- Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B-Ödenmemiş sermaye	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	0	0	-156.705	0	0	0	0	0	0	0	-156.705
E- Varlıklarda Değer Artışı	0	0	0	0	0	0	0	1.470.992	0	0	1.470.992
F- Yabancı para çevrim farkları	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
G- Diğer kazanç ve kayıplar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
H- Enflasyon düzeltme farkları	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I- Dönem net karı (veya zarar)	0	0	0	0	0	0	0	0	525.327	0	525.327
J- Dağıtılan Temettü	0	0	0	0	0	0	0	-11.521	9.758.614	-9.747.093	0
K- Transfer	0	0	0	0	0	0	0	14.155.148	525.327	-17.895.499	29.412.864
IV - Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2010) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J+K)	26.300.000	0	93.482	5.915.769	0	318.637	0	14.155.148	525.327	-17.895.499	29.412.864
CARI DÖNEM											
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2010)	26.300.000	0	93.482	5.915.769	0	318.637	0	14.155.148	525.327	-17.895.499	29.412.864
II - Muhasebe politikasında değişiklikler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Yeni Bakiye (I + II) (01/01/2011)	26.300.000	0	93.482	5.915.769	0	318.637	0	14.155.148	525.327	-17.895.499	29.412.864
A- Sermaye artırım (A1 + A2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1- Nakit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2- İç kaynaklardan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	0	0	-836.354	0	0	0	0	0	0	0	-836.354
D- Varlıklarda Değer Artışı	0	0	0	0	0	0	0	-8.602.651	0	10.174.385	1.571.734
E- Yabancı para çevrim farkları	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
F- Diğer kazanç ve kayıplar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
G- Enflasyon düzeltme farkları	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
H- Dönem net karı	0	0	0	0	0	0	0	0	5.036.426	0	5.036.426
I- Dağıtılan Temettü	0	0	0	0	0	0	0	0	-525.327	525.327	0
J- Transfer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2011) (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	26.300.000	0	-742.872	5.915.769	0	318.637	0	5.552.497	5.036.426	-7.195.787	35.184.670

MOĞLAZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel Bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi (holding)

Generali Sigorta A.Ş.'nin ("Şirket"), doğrudan ana ortağı Hollanda'da yerleşik Generali Turkey Holding B.V. olup nihai ana ortağı İtalya'da yerleşik Assicurazioni Generali S.P.A'dır.

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

Şirket 1989 yılında kurulmuştur. Şirket, Bankalar Cad. No:31/33 Karaköy – İstanbul olan merkezini ve genel müdürlüğünü 15 Haziran 2011 tarihinden itibaren Dikilitaş, Emirhan Cad. Barbaros Plaza No: 113/C Kat: 12-13-14 Beşiktaş /İstanbul adresine taşımıştır. Ayrıca İstanbul, Ankara, İzmir, Adana, Bursa, Samsun ve Antalya olmak üzere yedi bölge müdürlüğü ve 347 adet acentesi ve 42 broker (31 Aralık 2010: 334 adet acente, 37 adet broker) bulunmaktadır.

Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket'in fiili faaliyet konusu hayat dışı branşlarda sigortacılık faaliyeti yürütmektir. Ayrıca Şirket, hayat branşında yeni poliçe düzenlememesine karşın, önceki dönemlerden kalan hayat işlerinin etkisi devam etmektedir.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması

Şirket, denetim, gözetim, muhasebe, mali tablo ve rapor standartları konularında kendi özel kanunları hükümlerine tabi olarak faaliyet göstermektedir. Faaliyet konularının esasları, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve yürürlükte olan tebliğlerde belirtilen esas ve usuller çerçevesinde belirlenmektedir.

1.5 Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
	Kişi Sayısı	Kişi Sayısı
Üst ve orta düzey yöneticiler	30	30
Diğer personel	93	82
TOPLAM	123	112

1.6 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı net 819,122 TL.'dir. (1 Ocak-31 Aralık 2010 : net 660.010 TL)

MOİ BAĞIMLI DENETİM VE
TANITIM A.Ş. MÜBAVİRLİK A.Ş.
103

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel Bilgiler (devamı)

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

Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri hesabında izlenen 355.181 TL, 04 Ocak 2008 tarih 2008 / 1 sayılı "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge"de yer verilen esaslar kapsamında ilgili teknik hesaplara aktarılmıştır. (31 Aralık 2010 : 213.065 TL)

Hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılmaktadır. Elde edilen diğer yatırım gelirleri ise teknik olmayan bölümde bırakılmaktadır. Teknik bölüme aktarılan tutar alt branşlara, her bir branş için reasürör payı düşülmüş olarak hesaplanan "Net Nakit Akışı" tutarlarının "Toplam Net Nakit Akışı" tutarına bölünmesiyle bulunan oranlar nispetinde dağıtılmaktadır. Net nakit akışı, net yazılan primlerden net ödenen hasarların düşülmesiyle bulunan tutardır. Bu hesaplama göre negatif sonuç üreten branşlar yatırım gelirlerinden pay almamaktadır.

Matematik ve kar payı karşılıkları karşılığında yatırıma yönlendirilen kıymetlerden elde edilen gelirler teknik bölümde bırakılmakta, bu tutarlar haricindeki kısım ise teknik olmayan bölüme aktarılmaktadır.

Hayat dışı branşlarda teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerinin alt branşlara dağıtımı

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

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

Ekli finansal tablolar yalnızca Generali Sigorta A.Ş. hakkındaki mali bilgileri içermektedir.

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

Adı / Ticari Ünvanı	: Generali Sigorta A.Ş.
Yönetim Merkezi Adresi (Yeni)	: Emirhan Cad. Barbaros Plaza No: 113/C Kat: 12-13-14
(15.06.2011 tarihinden itibaren)	Dikilitaş, Beşiktaş /İstanbul
Yönetim Merkezi Adresi (Önceki)	: Bankalar Cad. No:31/33 Karaköy – İstanbul
Telefon	: 0212 705 45 45
Faks	: 0212 252 18 38
İnternet Sayfası Adresi	: www.generali.com.tr
Elektronik Posta Adresi	: generali@generali.com.tr

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Genel Bilgiler (devamı)

1.10 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonra Şirket'in faaliyetleri, bu faaliyetlerin kayıt ve belge düzeni ile Şirket politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

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

Sigorta ve reasürans şirketleri gözetim, muhasebe, mali tablo ve rapor standartlarında kendi özel kanunlarındaki hükümlere tabidir. Şirket sigorta sektöründe faaliyet göstermesi nedeniyle, mali tablolarını T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın Sigorta ve Reasürans Şirketleri için öngördüğü ilke ve kurallara uygun olarak hazırlamıştır.

Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik, 14 Temmuz 2007 tarihli 26852 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

Söz konusu Yönetmeliğin 4. maddesinin birinci fıkrası "Şirket faaliyetlerinin 2. fıkra da belirtilen konularda Müsteşarlıkça çıkarılacak tebliğler hariç olmak üzere bu Yönetmelik ile Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından açıklanan finansal tabloların hazırlanma ve sunulma esaslarına ilişkin mevzuat hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesi esastır" hükmünü ve 2. fıkrası "Sigorta sözleşmelerine, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ve konsolide finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esaslar Müsteşarlıkça çıkarılacak tebliğler ile belirlenir" hükmünü amirdir.

Bu kapsamda, bahse konu Yönetmeliğin 4. maddesinin 2. fıkrasına ilişkin 18 Şubat 2008 tarih ve 2008/9 sayılı sektör duyurusundaki açıklamalar aşağıda yer almaktadır:

1. TMSK'nun "Sigorta Sözleşmelerine" ilişkin 4 numaralı Standardı 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olmak üzere, 25 Mart 2006 tarihinde yürürlüğe girmiş olmakla birlikte Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu'nun sigorta sözleşmelerine ilişkin projesinin ikinci bölümü henüz tamamlanmadığı için TFRS 4 bu aşamada uygulanmayacaktır. Ancak gerekli görülmesi halinde sigorta sözleşmeleri ile ilgili açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esaslar önümüzdeki dönemlerde Müsteşarlıkça çıkarılacak tebliğ ile belirlenecektir.
2. Bağı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi hususu Müsteşarlık tarafından yayımlanan 2007/33 sayılı Genelge ile düzenlenmiştir. Buna göre; bağı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesine ilişkin Müsteşarlıkça tebliğ çıkarılıncaya kadar, uygulamada aksaklık olmamasını teminen, bağı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesinin TMSK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılması gerekmektedir.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

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

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

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

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş değişiklikler sonrası “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” ve sonrasında bu yönetmelikle ilgili açıklama ve düzenlemelerin olduğu genelgeler ve sektör duyuruları yayımlanmıştır. Söz konusu düzenlemelere ilişkin uygulanan muhasebe politikaları ileriki bölümlerde, her biri kendi başlığı altında özetlenmiştir.

a. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Hazine Müsteşarlığı’nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 15 Kasım 2003 tarihli mükerrer 25290 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: XI No: 25 Sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ” de yer alan “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi” ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzeltilerek 2005 yılı açılışları yapılmıştır. Hazine Müsteşarlığı’nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiştir.

b. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Şirket’in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış mali tabloları 31 Aralık 2010 tarihli mali tabloları ile karşılaştırmalı sunulmuştur.

Cari dönemde konsolide olmayan finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler, gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

c. Teknik Karşılıklar

Mali tablolarda teknik sigorta hesapları arasında yer alan Kazanılmamış Primler Karşılığı, Devam Eden Riskler Karşılığı, Dengeleme Karşılığı, Matematik Karşılık, Muallak Tazminat Karşılığı, İkramiyeler ve İndirimler Karşılığı ve bu karşılıkların reasürör payları 14 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunan Sigortacılık Kanunu ile bazı maddeleri 18.10.2007 tarih ve 26674 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ile ve 28.07.2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

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

“Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ile değiştirilen, 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak aşağıda belirtilen esaslara göre kayıtlara intikal ettirilmiştir.

Kazanılmamış Primler Karşılığı

Kazanılmamış Primler Karşılığı, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç diğer sigorta sözleşmeleri ve yıllık veya bir yıldan kısa süreli aralıklarla yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için ayrılır. Kazanılmamış primler karşılığı yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak, gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır. Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat sigortası sözleşmelerinde, istatistiki verilere göre tahmini bitiş tarihlerinin tespit edilmesi ve buna göre kazanılmamış primler karşılığı ayrılması gerekmektedir. Bu hesabın yapılamaması durumunda, son üç ayda tahakkuk etmiş primlerin % 50'si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılır. Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı tutarının hesabında yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarının şartları dikkate alınır. (17 no.lu dipnot)

Ertelenmiş Komisyon Giderleri ve Gelirleri

Aracılara ödenen komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, üretim gider payları ile destek hizmetlerine ilişkin ödemeler ve bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirilir. Her ne ad altında olursa olsun; poliçeye bağlı olarak verilmeyen teşvik, karlılık ve benzeri komisyonlar ile giderler, ertelenmiş gelir ve gider hesaplamalarında dikkate alınmaz.

Şirket, 31 Aralık 2011 dönemi için 8.063.810 TL ertelenmiş komisyon gideri ve 6.238.316 TL ertelenmiş komisyon geliri hesaplamıştır (31 Aralık 2010: Ertelenmiş komisyon gideri: 6.942.371 TL, ertelenmiş komisyon geliri : 5.025.740 TL) Ayrıca, 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik”in; 28 Temmuz 2010 tarihli ve 27655 sayılı “ Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ile değiştirilen 5. maddesinin altıncı fıkrası gereğince hesaplanan destek hizmetlerine ilişkin ödemelerin gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ertelenmiş gelir olarak hesaplanmıştır. 31 Aralık 2011 dönemi için bu tutar 774.342 TL (31 Aralık 2010: 1.584.042 TL) bilançoda ertelenmiş komisyon giderleri alt hesabında muhasebeleştirilmiştir.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

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

Devam Eden Riskler Karşılığı

Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik uyarınca; sigorta sözleşmesinin süresi boyunca üstlenilen risk düzeyi ile kazanılan primlerin zamana bağlı dağılımının uyumlu olmadığı kabul edilen sigorta branşlarında, ayrıca kazanılmamış primler karşılığının şirketin taşıdığı risk ve beklenen masraf düzeyine göre yetersiz kalması halinde ayrılması gerekmektedir. Yönetmelikte şirketlerin 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 yapılmaktadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığı beklenen net hasar prim oranı ile çarpılmaktadır. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (muallak tazminatlar (net) + ödenen tazminatlar (net) - devreden muallak tazminatların (net)) kazanılmış prime (yazılan primler (net) + devreden kazanılmamış primler karşılığı (net) - kazanılmamış primler karşılığı (net)) bölünmesi suretiyle bulunmaktadır. Hazine Müsteşarlığınca 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 hesaplanmaktadır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 6 Kasım 2007 tarihli genelgesine göre; devam eden riskler karşılığının Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planında yer alan tüm alt branşlar için hesaplanması gerekmektedir.

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yaptığı ve detayı yukarıda belirtilen yeterlilik testi sonucunda 850.277 TL devam eden riskler karşılığı hesaplayarak finansal tablolarına yansıtmıştır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.) (17 no.lu dipnot)

Muallak Tazminat Karşılığı

Sigorta şirketleri, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmak zorundadır. Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığının hesaplanması sırasında; hesaplanmış veya tahmin edilmiş eksper, bilirkişi, danışman, dava ve haberleşme giderleri de dahil olmak üzere tazminat dosyalarının tekemmülü için gerekli tüm gider payları dikkate alınır ve ilgili hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilemez. Halefiyet hakkının kazanılmış olması şartı ile uygulama esasları Hazine Müsteşarlığınca belirlenecek olan tahakkuk etmiş rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri bilançonun aktif tarafındaki ilgili alacak hesabının altında gösterilerek dönem geliri ile ilişkisi kurulur.

Hayat branşı hariç olmak üzere, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile içeriği ve uygulama esasları Müsteşarlıkça belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelidir. Bu yöntemler, Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans/Şiddet ve Munich Zinciri Yöntemidir. Şirket bütün sigorta branşları için "Standart Zincir Metodu"nu kullanmıştır.

MQİ BAĞIMSIZ DENETİM VE
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
03

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

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

Muallak Tazminat Karşılığı (devamı)

Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin (IBNR) 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, söz konusu yıllara ilişkin prim üretimlerine bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, yukarıda belirtilen şekilde hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama ile cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam brüt prim üretiminin çarpılması suretiyle bulunur.

Bu test yapılırken, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin prim üzerinden ve tüm branşlar bazında hesaplanması gerekmektedir. Cari hesap dönemi veya daha önceki hesap dönemlerinde ihbar edilmiş olmakla birlikte cari hesap döneminde herhangi bir sebeple bu dönem muallaklarında bulunmayan ancak bir sonraki yıl yeniden işleme alınan muallak tazminata konu dosyalar da ilgili branşın gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri hesaplarına dahil edilir.

Test sonucunda bulunan tutar ile aktüeryal zincirleme merdiven yöntemine göre bulunan tutar branşların toplamı itibarıyla kıyaslanır ve hangi tutar daha büyük ise bu yöntemin her bir branşına ilişkin tutarları gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tutar olarak finansal tablolara yansıtılır.

Şirket AZMM metotlarını uygularken büyük hasarlarını Box plot sistemiyle elimine etmiştir. Büyük hasar eliminasyonu yapılan branşlar, Zorunlu Trafik, Yangın ve Doğal Afetler, Genel Sorumluluk ve Genel Zararlar branşlarıdır.

Şirket'in yukarıda açıklanan yönteme göre 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hesapladığı ve ekli finansal tablolarda muallak hasar karşılığı içerisinde yer alan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedeli (IBNR) brüt 5.654.070 TL, net 2.383.299 TL tutarındadır. (31 Aralık 2010: brüt 2.234.442 TL, net 1.649.248 TL)

Ödenen hasar tutarının ayrılan karşılıktan fazla veya eksik olması durumunda aradaki fark ödemenin yapıldığı tarihte kar/zarar hesaplarına yansıtılmaktadır.

Muallak tazminat karşılığı reasürör tutarının hesabında, yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarının şartları dikkate alınır. Muallak hasarların reasürör payları muallak hasarlar karşılığı içerisinde netleştirilmektedir. (17 no.lu dipnot)

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

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

Dengeleme Karşılığı

Takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için ayrılan karşılıktır.

Bu karşılık her bir yıla tekabül eden deprem ve kredi net primlerinin %12'si oranında hesaplanmaktadır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak telakki edilir. Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının % 150'sine ulaşılıncaya kadar devam edilmektedir. Verilen teminatı nedeniyle ödenen tazminatlar varsa birinci yıl ayrılan karşılıklardan başlamak üzere ilk giren ilk çıkar yöntemine göre dengeleme karşılıklarından düşülür. Şirket, 31 Aralık 2011 itibarıyla 1.097.362 TL dengeleme karşılığı hesaplayarak finansal tablolara yansıtmıştır. (31 Aralık 2010: 917.320 TL)

Matematik Karşılıklar

Matematik Karşılıklar, yürürlükte bulunan her bir sözleşme için tarifedeki teknik esaslara göre ayrı ayrı hesaplanan, üstlenilen riziko için alınan primler ile sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerin peşin değerleri arasındaki farktan oluşan aktüeryal matematik karşılıklarla, taahhüt edilmişse bu karşılıkların yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirlerden sigortalılara ayrılan kar payı karşılıkları toplamından oluşmaktadır. (17 no.lu dipnot)

d. Prim Geliri ve Hasarlar

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

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

e. Rücu Gelir Tahakkukları

2.21 no.lu dipnotta açıklanmıştır.

f. Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar

Şirket, Vergi Usul Kanunu'nun 323. maddesine uygun olarak şüpheli alacaklar için alacağın değerini ve niteliğini göz önünde bulundurarak şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla şüpheli alacaklar için 4.045.861 TL karşılık ayrılmıştır. (31 Aralık 2010: 3.688.015 TL)

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

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

g. Alacak ve Borç Reeskont Karşılığı

Alacaklar ve borçlar mali tablolarda kayıtlı değerleri ile yer almaktadır. Alacaklar ve rasürörlere olan borçlar reeskonta tabi tutulmuştur. Bilanço tarihi itibarıyla Türk Lirası senetli ve senetsiz alacak ve borçların reeskont edilmesinde kullanılan oran % 9,4'dür. (2010: % 6,8). Yabancı para ile temsil edilen senetli ve senetsiz alacak ve borçlar da TL'na çevrilerek % 9,4 oranı ile reeskont edilmiştir. (2010: % 6,8).

h. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

1. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

i. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

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

j. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

2.1.1. dipnotunda tüm muhasebe politikalarına yer verilmiştir.

2.1.3 Kullanılan para birimi

Şirket'in mali tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in geçerli para birimi olan ve mali tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

Finansal Tablolarda ve ilgili dipnotlarda aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, tam sayı TL olarak gösterilmiştir.

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli (veya temelleri)

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar, gayrimenkuller ve yükümlülüklerin dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Şirket, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren faaliyetlerini, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” doğrultusunda, söz konusu yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir.

2.2 Konsolidasyon

Ekli finansal tablolar yalnızca Generali Sigorta Anonim Şirketi hakkındaki mali bilgileri içermektedir.

2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sadece Türkiye’de ve iki raporlanabilir bölümde (hayat ve hayat dışı sigortacılık) faaliyetlerini sürdürmesine rağmen ana faaliyet dalı hayat dışı sigortacılıktır. Şirket halka açık olmadığı için bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı Para Karşılıkları

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden varlıklar ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden muallak hasarlar ve bunların reasürör payları ise, sözleşmede ayrı bir kur belirtilmemiş olması durumunda, bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablosuna dahil edilmektedir.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4 Yabancı Para Karşılıkları (devamı)

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

Parasal olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur çevrim farkları ise gerçeğe uygun değer değişikliğinin bir parçası olarak kabul edilir ve söz konusu farklar diğer gerçeğe uygun değer değişikliklerinin takip edildiği hesaplarda yansıtılır. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

2.5 Maddi Duran Varlıklar

Arsa ve binalar dışındaki maddi duran varlıklar, maliyetlerden birikmiş amortisman düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Arsa ve binalar mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerlendirme eksperleri tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen makul değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman varlığın brüt defter değeri ile netleştirilmiş ve net tutar, yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

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

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

	Ekonomik Ömrü	Oran (%)
Binalar	35 yıl	2,86
Taşıtlar	4 yıl	25
Demirbaşlar	2 - 15 yıl	6,67 - 50
Özel Maliyetler	5-10 yıl	10-20

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp, satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir. Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabındaki tutar geçmiş yıllar karları hesabına aktarılır.

Arsa ve binalar haricindeki maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. (6 no.lu dipnot)

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 elde tuttuğu arazi ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır. TMS "40 - Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardı, başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlemesinde, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer veya maliyet değeri ile değerlendirme konusunda şirketlere seçimlik hak tanımıştır. Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerini makul değer yöntemiyle, bağımsız eksperlerin belirlediği makul değerlerinden finansal tablolara yansıtmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki makul değer değişiklikleri, gelir tablosunda yatırım gelirlerinin altında muhasebeleştirilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün amortisman süresi arazilerde 0, binalarda 35 yıldır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir. (7 no.lu dipnot)

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. Maddi olmayan duran varlıkların itfa süreleri 3 ila 10 yıldır. (8 no'lu dipnot).

2.8 Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (Alım satım amaçlı finansal varlıklar)", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Esas faaliyetlerden alacaklar, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklar olup finansal tablolarda finansal varlık olarak sınıflandırılmakta ve bu alacaklar için TMS 39'da yer alan ölçüm prensipleri uygulanmaktadır.

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

Etkin faiz yöntemi

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

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8 Finansal Varlıklar (devamı)

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

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası finansal araçlar ile Şirket'in performansını gerçeğe uygun değerine göre değerlendirdiği ve bu amaçla alım esnasında bu kategoride sınıflandırdığı finansal araçlardan oluşmaktadır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yeralan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Makul değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "iskonto edilmiş değer" makul değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı menkul kıymetlerin değerlemesi sonucu ortaya çıkan değer artış ve azalışları kar/zarar tablosunda yatırım gelirleri ve yatırım giderleri hesap kalemleri altında takip edilmektedir.

Şirketin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: 1.369.277)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirketin vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket'in "vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar"ı bulunmadığından, satılmaya hazır finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Söz konusu varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan iskonto edilmiş değer, gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Satılmaya hazır menkul değerlerin etkin faiz yönetimi ile hesaplanan iskonto edilmiş değerlerindeki değişimler faiz geliri olduğundan gelir tablosunda yatırım gelirleri altında muhasebeleştirilmektedir. Bu menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" (vergi etkisi dahil) ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özsermaye içindeki "Finansal Varlıkların Değerlemesi" hesabında izlenmektedir. Söz konusu finansal varlıklar vade geliminde veya elden çıkarıldığında özsermaye içinde muhasebeleştirilen birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır (11 no'lu dipnot).

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8 Finansal Varlıklar (devamı)

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)

Kredi ve alacaklar, borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Sigortacılık faaliyetinden kaynaklanan alacaklar da bu grupta sınıflanmıştır. Şirket, esas faaliyetlerinden alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda almaktadır ve kayıtlı değerleri ile izlemektedir. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

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.

Alacakların değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler ayrıca değerlendirilmektedir. Alacakların değer düşüklüğüne ilişkin bilgiler Not 2.9'da açıklanmıştır.

İştirakler

Şirketin doğrudan veya dolaylı olarak diğer şirketlerin yönetimine ve ortaklık politikalarının belirlenmesine katılmak üzere edindiği hisse senetleri veya ortaklık paylarıdır. Bu kıymetlerin, kayıtlı değerleri ile güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla rayiç değerleri arasındaki farklar özkaynak kalemlerine intikal ettirilmekte, piyasa rayici olan kıymetler aktifte piyasa rayiçleri ile, diğerleri ise kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir.

İştirakler hesabında yer alan hisse senetleri, borsada işlem görmediklerinden kayıtlı değerleri ile izlenmektedir.

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Bir finansal varlığın ya da finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler aşağıdakileri içerir:

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

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

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

Şirket, esas faaliyeti ile ilgili olup idari ve kanuni takipte olan alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları 12 nolu dipnotta açıklanmıştır.

2.10 Türev Finansal Araçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

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

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren döneme ait nakit akım tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 14 no'lu dipnotta gösterilmiştir.

2.13 Sermaye

2.13.1 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi 26.300.000 TL olup, tamamı ödenmiş her biri 1 TL değerinde 26.300.000 adet paydan ibarettir. Sermayenin ortaklara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Tutarı TL	Pay Oranı %	Pay Tutarı TL	Pay Oranı %
Generali Turkey Holding B.V.	26.239.400	99,77	26.239.400	99,77
Diğer	60.600	0,23	60.600	0,23
Toplam	26.300.000	100	26.300.000	100

2.13.2 Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

2.13.3 28 Aralık 2009 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karara istinaden Şirket sermayesi 18.300.000 TL'den 26.300.000 TL'ye arttırılmıştır. Artırım tutarı olan 8.000.000 TL'nin tamamı 4 Ocak 2010 tarihinde nakden ödenmiştir.

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma

Sigorta Sözleşmeleri

Sigorta riski, bir sigorta sözleşmesini elinde tutan tarafın sigorta edene, finansal risk dışında, devrettiği risk olarak tanımlanır. Bir sözleşme, eğer önemli bir sigorta riskini devrediyorsa, sigorta sözleşmesi olarak kabul edilir. Gelecekte beklenen, ancak kesin olmayan sigorta konusu olayın, sigortalıyı olumsuz bir şekilde etkilemesi halinde sigortalıya tazminat ödemeyi kabul ederek bir tarafın (sigortacı) diğer taraftan (sigortalı) önemli bir sigorta riskini kabul ettiği sözleşmeler sigorta sözleşmesidir. Sigorta sözleşmesi sınıfına, Şirketin yaptığı sigorta sözleşmeleri ve elinde bulundurduğu reasürans sözleşmeleri de girmektedir.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (devamı)

Reasürans Sözleşmeleri

Şirket, (sedan işletme olarak) sigorta risklerini reasürans sözleşmeleri yaparak, diğer bir sigortacıya (reasürör işletme) devretmektedir.

Reasürans varlıkları, reasürans şirketlerinden olan alacak rakamlarını, reasürans borçları ise reasürör sıfatıyla riskin devredildiği sigorta ve reasürans şirketlerine olan borçları ifade etmektedir. Reasürans varlıklarındaki değer düşüklüğü rapor tarihi itibarıyla değerlendirilmiştir. Reasürans anlaşmaları, Şirket'in sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerini ortadan kaldırmaz, finansal tablolarda mevcut olan sigorta riskini transfer etmez.

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

Yatırım Sözleşmeleri

Yatırım sözleşmeleri, önemli bir sigorta riski transferi sağlamayan ancak finansal risk transferi sağlayan sözleşmelerdir. Şirket'in yatırım sözleşmeleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Şirket'in isteğe bağlı katılım özelliği bulunan sigorta ve yatırım sözleşmeleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Şirket'in yatırım sözleşmeleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

2.17 Borçlar

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla alınan kredi bulunmamaktadır.(31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2011 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir. (2010: %20)

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2010: %20) Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse; yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, kar dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı %15'dir. (2010: %15) Dağıtılmayan veya sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları

5024 sayılı Kanun ile Türkiye’de 2004 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının Kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda enflasyon muhasebesi uygulanması gerekmektedir. Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri TMS 29 standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 2004 yılı için enflasyon oranı belirli kriterleri aştığı için 5024 sayılı kanuna göre Şirket enflasyon düzeltmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibariyle yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır. 2005 - 2010 yıllarında Kanun’un belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket’in 2005 – 31 Aralık 2011 tarihli yasal mali tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") göre hazırlanmış mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici zamanlama farklılıklarının bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir. (2010: %20)

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Tanımlanmış fayda planı

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, en az bir yıl süreyle çalışmış personelin istifalar ve haklı nedenler dışındaki işten çıkarılma veya emeklilik halinde personele ödenmektedir. Güncellenmiş olan "TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı" uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Kıdem tazminatına ilişkin yükümlülükler, "TMS-19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı" hükümleri çerçevesinde belirli aktüeryal tahminler kullanılarak tüm çalışanların gelecekteki olası yükümlülük tutarlarının tahmini karşılığının net bugünkü değeri üzerinden hesaplanmıştır.

Tanımlanan katkı planı

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

2.20 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar (devamı)

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

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

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Yazılan Primler

Yazılan primler, yıl içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller çıktıktan sonra kalan tutarı ifade etmektedir. Kazanılmamış primler karşılığı 2.1.1 no.lu dipnotta açıklandığı şekilde hesaplanmaktadır.

Reasürans Komisyonları

Reasürörlere devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ertelenmiş komisyon gelirleri olarak muhasebeleştirilirken, alınan primler ile ilgili olarak ödenen komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ertelenmiş komisyon giderleri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Rücu ve Sovtaj Gelirleri

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda, Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 tarihli 2010/13 sayılı “Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin Genelge” uyarınca tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığına ilişkin hesaplamalarda (dosya muallaklarında) tahakkuk etmiş veya tahsil edilmiş rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilememekte, ancak tahakkuk etmiş veya tahsil edilmiş rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri bilançonun aktif tarafındaki ilgili alacak hesabı altında ve gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Sigorta şirketlerinden ibraname temin edilmesine gerek olmaksızın, sigorta şirketlerinin tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılardan ibraname (ödemenin yapıldığına dair banka dekont mektubu) almış olmaları ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacakları tahakkuk ettirilebilecektir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ayrılan tahakkuk ettirilebilecek rücu alacakları brüt 1.547.665 TL, net 463.788 TL dir. (31 Aralık 2010: Brüt: 1.358.289 TL, net 769.852 TL). Ancak, söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya 4 ay içerisinde 3. şahıslardan tahsil edilememesi durumunda alacak karşılığı ayrılmaktadır. 14 Ocak 2011 tarih ve 2011-1 sayılı Genelge'nin C bölümünde yapılan açıklamalara göre; yukarıda belirtilen 6 ve 4 aylık süreler içinde borçlu sigorta şirketi veya 3. şahıslar ile rücu alacaklarını toplamda 12 ayı aşmayacak

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi (devamı)

Rücu ve Sovtaj Gelirleri (devamı)

şekilde ödeme planına bağlayan bir protokol imzalanması ya da ödeme için çek, senet vb alınması halinde, bu alacaklardan sigorta şirketleri için vadesi 6 ayı, 3. şahıslar için ise 4 ayı aşan ve kabul ve tahsil süreci içinde olan taksitler için karşılık ayrılmasına gerek bulunmamaktadır. 12 ayı aşan taksitler için karşılık ayrılacaktır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla net rücu alacak karşılığı gideri 107.408 TL (31 Aralık 2010: 159.482 TL) olup ayrılan toplam karşılık tutarı 650.812 TL'dir. (31 Aralık 2010: 424.269 TL.) Rücu talebinin dava/icra yoluyla yapılması halinde ise bu işlemlere başlandığı tarih itibarıyla tahakkuk işlemi yapılır ve aynı tarih itibarıyla bu tutar için şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Dava sonucunun beklenmesine gerek olmaksızın rücu alacakları için faizli bakiyeleri ile birlikte gelir olarak kaydedilir.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla tahakkuk ettirilen sovtaj karşılığı tutarı brüt 119.135 TL ve net 56.611 TL'dir. (31 Aralık 2010: brüt 583.751 TL, net 333.407 TL)

Faiz gelirleri ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

Temettü gelirleri

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

2.22 Finansal Kiralamaları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır)

2.23 Kar Payı Dağıtımı

Kar payı (temettü) borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır. Şirketin, bilanço tarihinden sonra ödeneceği ilan edilen kar payları bulunmamaktadır.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

Finansal tabloların hazırlanmasında, Şirket yönetiminin raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla olması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayım ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler sürekli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Kullanılan başlıca tahminler muallak hasar ve tazminat karşılıkları, diğer teknik karşılıklar ve varlıkların değer düşüklüğü karşılıkları ile bağlantılı olup ilgili dipnotlarda bu varsayım ve tahminler ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Gelecek finansal raporlama dönemlerinde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek hesap kalemleriyle ilişkili diğer tahmin ve varsayımlar; kıdem tazminatı karşılıkları, ertelenmiş vergi, gayrimenkullerin değerlemesi, şüpheli alacak karşılıkları ile ilgilidir.

4 Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

4.1 Sigorta Riski

Sigorta sözleşmelerine ilişkin risk, sigorta konusu olayın gerçekleşme ihtimali ve bu olaydan kaynaklanacak olan hasar tutarının bilinmiyor olmasıdır. Ödenen hasar ve tazminatların, ayrılan sigortacılık teknik karşılıklarının üstünde kalması, riskin temelini oluşturur. Sigortacılık işleminin doğası gereği risk tesadüfi olarak gerçekleşir ve tahmin edilmesi güçtür. Şirketin katlandığı maksimum risk, teminat verilmiş olan sigorta bedeli ile sınırlıdır. Şirket, stratejisini sigorta risklerinin tipine ve oluşan hasarlara göre belirlemektedir.

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

Şirket esas faaliyetinden kaynaklanan riskleri reasürans anlaşmaları yoluyla reasürans şirketlerine devretmektedir. Bu amaçla reasürans tekniklerine göre farklı yöntemler uygulanır. Yangın, nakliyat, diğer kaza ve mühendislik branşlarında, Şirket'in kabul ettiği rizikolarda meydana gelecek hasarlara ait tazminat tutarının, Şirket'in saklama payını aşan belirli bir miktara kadar olan kısmının reasürörün sorumluluğunda olduğu bir reasürans türü olan aşkın hasar ve Şirket tarafından kabul edilen rizikolar için üst sınırı önceden belirtilmiş olan saklama payının aşılması halinde uygulanan ve reasürörün anlaşmaya katılma payına göre Şirket'in saklama payının belli bir katına kadar rizikonun otomatik kabulüne dayanan bir reasürans türü olan eksedan anlaşmaları bulunmaktadır.

Şirket'in oto kaza ve sağlık branşlarında aşkın hasar ve bölüşmeli kot-par ("kot-par") anlaşmaları bulunmaktadır. Kot-par reasürans anlaşmalarında her bir sigorta sözleşmesinden reasüröre belli bir pay vermek ve reasürör de kabul etmek zorundadır. Oto kaza ve sağlık branşlarındaki kot-par anlaşmaları, reasürans anlaşmaları sona ermesine rağmen devredilen primlerden doğan yükümlülüklerden reasürörün sorumluluğun devam ettiği "run-off" sistemine göre yapılmıştır.

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

Sigorta riskine karşı duyarlılık

Sigorta riskleri genel olarak, deprem ve sair katastrofik riskler dışında normal bir faaliyet döneminde telafi edilemeyecek büyüklükte zararlara yol açabilecek nitelik taşımamaktadır. Bu itibarla, sigorta riski açısından yüksek derecede duyarlılık deprem ve sair katastrofik riskler için söz konusudur.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

Sigorta riskine karşı duyarlılık (devamı)

Deprem ve sair katastrofik risklerden kaynaklanabilecek tazminat tutarlarının, yapılmış olan hasar fazlası anlaşmalarının üst limitlerinin üzerinde gerçekleşmesi durumu, Şirket'in birincil derecedeki sigortacılık riski olarak öne çıkmakta ve ihtiyatlı bir yaklaşımla yönetilmektedir.

Şirket poliçe yazma stratejisini, kabul edilen sigorta risklerinin tipine ve oluşan hasarlara göre belirlemektedir. Şirketin poliçe yazım stratejisi risk esasına göre belirlenmiş olup temel politikası volatilitesi düşük ve orta derecede olan risklerin standartlaştırılmış koşul, şart ve fiyatlarla yazılmasını içerir.

Şirket söz konusu riskleri, şekillendirmiş olduğu poliçe yazma stratejisi ve bütün branşlarda tarafı olduğu reasürans anlaşmaları ile yönetmektedir.

Sigorta riski yoğunlaşmaları

Sigorta riskinin (sigorta edilen azami tutar) branş bazında dağılımı 17.3 no.lu dipnotta gösterilmiştir.

4.2 Finansal Risk

4.2.1 İşletmenin amaçlarına, politikalarına ve sermaye yönetimine ilişkin uyguladığı teknikler hakkında bilgi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

- Hazine Müsteşarlığı'nın gerekli gördüğü sermaye yeterliliği şartlarını yerine getirmek,
- Şirket'in işletmelerin devamlılığı ilkesi çerçevesinde varlığını sürdürmek ve faaliyetlerin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermayesini yönetirken; Hazine Müsteşarlığı'nın gerekli gördüğü sermaye yeterliliklerini yerine getirmektedir. Sermaye yeterlilik bilgileri 4.2.2 no.lu dipnotta verilmiştir.

4.2.2 Sermaye gereksinimine ilişkin bilgiler

Şirket'in, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 31 Aralık 2011 tarihli asgari gerekli özsermayesi 30.424.473 TL'dir (31 Aralık 2010: 24.340.696 TL). 19 Ocak 2008 tarihinde yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hesaplanan Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 5.857.560 TL (31 Aralık 2010: 5.989.490 TL) fazla durumdadır.

4.2.3 Finansal Risk Faktörleri

Şirket, belli bir andaki varlık ve yükümlükleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski), kredi riski, likidite riski ve operasyonel risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve bunun Şirket'in finansal performansı üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin asgari seviyeye indirilmesine yoğunlaşmaktadır. Şirket, herhangi bir türev finansal enstrüman kullanmamaktadır. Risk yönetimi, Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'nca onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

MQİ BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜDARİRLİK A.Ş.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

4.2. Finansal Risk (devamı)

4.2.3 Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi riski

Kredi riski, Şirket'e borçlu olan tarafların yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirememesi sonucunda Şirketin finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Finansal varlıkların mülkiyeti, karşı tarafın sözleşmenin şartlarını yerine getirmeme riskini taşır. Şirket'in kredi riski, nakit ve nakit benzerleri ile banka mevduatları, finansal varlıklar, sigortacılık yükümlülüklerindeki reasürans payları, reasürans şirketlerinden alacaklar ve sigortalılardan ve aracı kurumlardan olan prim alacaklarından kaynaklanmaktadır. Bu riskler, Şirket yönetimi tarafından karşı tarafa olan toplam kredi riski olarak görülmektedir.

Şirket, kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklarının ve sigorta faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklarının (reasürans alacakları dahil) kredi riskini alınan teminat ve karşı taraf seçiminde uyguladığı prosedürler ile takip etmekte ve sınırlandırmaktadır. Bu alacaklar ile ilgili diğer açıklamalar 12 no'lu dipnotta yapılmıştır.

Şirket'in kredi ve alacak grubu dışında kalan ve kredi riskine tabi finansal varlıkları genellikle devlet iç borçlanma senetleri, Türkiye'de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatı temsil etmekte ve bu alacaklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

Piyasa riski

Piyasa riski, Şirket'in finansal pozisyonunda finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan ve faiz, kur ve tahvil-bono, hisse senedi fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler olarak tanımlanmaktadır. Piyasa riskini asgariye indirecek şekilde Şirket, finansal yatırımlarını vadeli banka mevduatları ile devlet iç borçlanma senetlerine yöneltmiştir. Ayrıca risk yönetimi politikaları çerçevesinde piyasa koşulları günlük olarak ve yatırımların vadelerine göre izlenmekte ve gözden geçirilmektedir.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin değerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanmaktadır. Şirket, değişken faiz oranlı finansal varlıkları ve yükümlülükleri bulunmadığından faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Kur riski

Kur riski, Şirket'in yabancı para varlıkları ve yükümlülükleri arasındaki farka bağlı olarak şekillenen kurlardaki değişimler sonucunda ortaya çıkan zarar riski olarak tanımlanmaktadır. Diğer taraftan, farklı döviz cinslerinin birbirine kıyasla gösterdikleri değer değişimi de kur riskinin bir diğer boyutu olarak ortaya çıkmaktadır. Kur riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi suretiyle yönetilmektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in döviz cinsinden satılmaya hazır varlığı bulunmadığından, kur değişikliklerinin Şirket'in özsermaye hesapları arasında yer alan "Finansal Varlıkların Değerlemesi" hesabı üzerinde bir etkisi olmayacaktır (31 Aralık 2010: Yoktur).

Şirket'in döviz cinsinden olan varlık ve yükümlülüklerine ilişkin bilgiler ilgili dipnotlarda yer almaktadır.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

4.2. Finansal Risk (devamı)

4.2.3 Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
A. Döviz cinsinden varlıklar (Dipnot 12.4)	20.485.299	13.240.803
B. Döviz cinsinden yükümlülükler (Dipnot 12.4)	(18.988.875)	(8.867.761)
Net döviz pozisyonu (A-B)	1.496.424	4.373.042

Kur riskine duyarlılık

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Euro, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Euro cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu net varlıklar 221.273 TL (31 Aralık 2010: 350.009 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ABD Doları, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu net varlıklar 219.383 TL (31 Aralık 2010: 143.306 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Fiyat riski

Fiyat riskleri Şirket'in finansal varlıklarının pozisyonlarının değerinde, fiyat dalgalanmaları nedeniyle meydana gelebilecek zarar riskidir. Söz konusu risk finansal varlıklar portföyünün çeşitlendirilmesi suretiyle yönetilmektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa fiyatları % 5 oranında azalsaydı/artsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, net varlıklar 1.274.945 TL (31 Aralık 2010: 140.592) daha yüksek/düşük olacaktı.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in alım satım amaçlı olarak sınıflandırılan finansal varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: %5 oranında artsaydı/azalsaydı 68.464 TL daha yüksek/düşük olacaktı.)

Yukarıda açıklanan piyasa riskine ilişkin duyarlılık analizleri vergi öncesi hesaplanan etkileri yansıtmaktadır.

Kredi riski

Kredi riski, Şirket'e borçlu olan tarafların yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirememesinden sonucunda Şirketin finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket'in kredi riski, nakit ve nakit benzerleri ile banka mevduatları, finansal varlıklar, sigortacılık yükümlülüklerindeki reasürans payları, reasürans şirketlerinden alacaklar ve sigortalılardan ve sigorta aracı kurumlarından olan prim alacaklarından kaynaklanmaktadır.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)**4.2. Finansal Risk (devamı)****4.2.3 Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Kredi riski (devamı)**

Şirket kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklarının ve sigorta faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklarının (reasürans alacakları dahil) kredi riskini alınan teminat ve karşı taraf seçiminde uyguladığı prosedürler ile takip etmekte ve sınırlandırmaktadır.

Şirket'in kredi ve alacak grubu dışında kalan ve kredi riskine tabi finansal varlıkları genellikle devlet iç borçlanma senetleri, Türkiye'de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatı temsil etmekte ve bu alacaklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in vadesi gelen yükümlülüklerini karşılayamaması olasılığını ifade etmektedir. Söz konusu risk, piyasalarda oluşan bazı engeller ya da istikrarsızlıklar nedeniyle Şirket'in pozisyonlarını uygun bir fiyatta, yeterli tutarlarda ve hızlı olarak nakde çevirememesi, nakit giriş-çıkışlarındaki düzensizlikler ve vadeye bağlı nakit akımı uyumsuzlukları nedeniyle fonlama yükümlülüğünü makul bir maliyet ile potansiyel olarak yerine getirememesi durumlarında oluşabilecek zararları kapsamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal ve sigorta yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla sözleşmeden kaynaklanan veya beklenen vadelerine kalan sürelerine göre dağılımını göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar, iskonto edilmemiş nakit akışlardır:

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akışları			
31 Aralık 2011	0-3 ay	3 ay - 1 yıl	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	21.027.609	8.768.825	29.796.434
Prim depoları	-	7.070.746	7.070.746
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	(65.934)	-	(65.934)
Toplam	20.961.675	15.839.571	36.801.246

Beklenen nakit akışları					
31 Aralık 2011	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1 yıl-5 yıl	5 yıldan Uzun	Toplam
Kazanılmamış primler karşılığı - net (*)	1.194.166	17.575.340	-	-	18.769.506
Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net (*)	3.013.388	2.762.870	7.088.525	-	12.864.783
Devam eden riskler karşılığı	54.097	796.180	-	-	850.277
Hayat matematik karşılığı - net (*)	-	-	27.480	-	27.480
Dengeleme karşılığı - net (**)	-	-	-	1.097.363	1.097.363
Toplam	4.261.651	21.134.390	7.116.005	1.097.363	33.609.409

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)**4.2. Finansal Risk (devamı)****4.2.3 Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Likidite Riski (devamı)**

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akışları			
31 Aralık 2010	0-3 ay	3 ay - 1 yıl	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	17.492.540	4.061.768	21.554.308
Prim depoları	-	8.452.603	8.452.603
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	30.394	-	30.394
Toplam	17.522.934	12.514.371	30.037.305

Beklenen nakit akışları					
31 Aralık 2010	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1 yıl-5 yıl	5 yıldan Uzun	Toplam
Kazanılmamış primler karşılığı - net (*)	1.040.403	16.498.515	-	-	17.538.917
Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net (*)	2.971.510	2.724.473	5.827.655	-	11.523.638
Devam eden riskler karşılığı	-	-	-	-	-
Hayat matematik karşılığı	-	-	37.160	-	37.160
Dengeleme karşılığı - net (**)	-	-	-	917.320	917.320
Toplam	4.011.913	19.222.988	5.864.815	917.320	30.017.036

(*) Şirket dava konusu muallak hasarların ödenmesinin bir yıldan daha uzun bir sürede gerçekleşeceğini öngörmektedir. Muallak hasar ve tazminat karşılığının tamamı bilançoda kısa vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

(**) Bilançoda uzun vadeli diğer teknik karşılıklar altında gösterilmiştir.

Şirket yukarıda belirtilen yükümlülükleri, varlıklarında yer alan finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzeri varlıklar ile karşılamayı öngörmektedir.

Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Cari Finansal Varlıklar				
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	25.498.907	25.501.390	2.811.841	2.811.841
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-	1.369.277	1.369.277
Cari Olmayan Finansal Varlıklar				
Bağlı Menkul Kıymetler	153.404	153.404	153.404	153.404
Toplam	25.652.311	25.604.794	4.334.522	4.334.522

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

4.2. Finansal Risk (devamı)

4.2.3 Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Likidite Riski (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Şirket, finansal araçlarının tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

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

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir. Yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Esas faaliyetlerden alacakların kayıtlı değerinin ilgili şüpheli alacak karşılığının düşülmesinden sonra gerçeğe uygun değerlerini gösterdiği tahmin edilmektedir. Alım satım amaçlı ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan finansal varlıklar teşkilatlanmış piyasalarda işlem gördüğünden gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara yansıtılmaktadır. Borsaya kayıtlı olmayan satılmaya hazır finansal varlıkların ise maliyetleri, varsa, değer düşüklüğü çıkarılmış değerleri gerçeğe uygun değerleri olarak kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Esas faaliyetlerden borçlar ile diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yakın olduğu tahmin edilmektedir.

5 Bölüm Bilgileri

2.3 no.lu dipnotta açıklanmıştır.

6 Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları : 355.997 TL. (31 Aralık 2010: 501.476 TL)

6.1.1 Amortisman giderleri : 239.138 TL. (31 Aralık 2010: 389.333 TL)

6.1.2 İtfa ve tükenme payları : 116.859 TL. (31 Aralık 2010: 112.143 TL)

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6 Maddi Duran Varlıklar (devamı)

- 6.2** Arsa, arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları veya yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman amortismandır.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Binalar	35 yıl
Taşıtlar	2-4 yıl
Demirbaşlar	2 – 15 yıl
Özel Maliyetler	5 – 10 yıl

6.3. Cari dönemde duran varlık hareketleri

- 6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti : 1.424.311 TL (31 Aralık 2010: 79.964 TL)

- 6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti : 1.414.890 TL (31 Aralık 2010: 73.976 TL)

- 6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerlendirme artışları/azalışları:

- 6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (-): 11.380.000 TL azalış. (31 Aralık 2010: (+) 1.510.000 TL.)

- 6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (+): 5.000 TL artış. (31 Aralık 2010: (-) 131.865 TL.)

- 6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi, ve tamamlanma derecesi: (*) 182.341 TL. (31 Aralık 2010: 182.341 TL.)

(*) Web üzerinden poliçe düzenlenebilmesine ilişkin yazılım projesidir.

Maddi duran varlık hareket tablosu (Yatırım amaçlı gayrimenkuller hariç):**31 Aralık 2011**

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Değerleme Artışı	31 Aralık 2011
<u>Maliyet Değeri</u>					
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	11.750.000	-	(11.400.000)	20.000	370.000
Demirbaş ve tesisatlar	4.243.617	658.770	(1.355.050)	-	3.547.337
Motorlu araçlar	180.499	-	(59.840)	-	120.659
Özel maliyet bedelleri	115.091	765.541	-	-	880.632
Maddi duran varlıklara ilişkin avanslar	182.341	-	-	-	182.341
Toplam	16.471.548	1.424.311	(12.814.890)	20.000	5.100.969
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	-	10.571	-	(10.571)	-
Demirbaş ve tesisatlar	(3.830.772)	(209.623)	1.281.180	-	(2.759.215)
Motorlu araçlar	(170.130)	(3.275)	59.840	-	(113.565)
Özel maliyet bedelleri	(60.394)	(17.010)	-	-	(77.404)
Toplam	(4.061.296)	(219.337)	1.341.020	(10.571)	(2.950.184)
Net kayıtlı değer	12.410.252	1.204.974	(11.473.870)	9.429	2.150.785

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6 Maddi Duran Varlıklar (devamı)**6.3. Cari dönemde duran varlık hareketleri (devamı)****31 Aralık 2010**

	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	Değerleme Artışı	31 Aralık 2010
<u>Maliyet Değeri</u>					
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	10.240.000	-	-	1.510.000	11.750.000
Demirbaş ve tesisatlar	4.182.860	67.337	(6.580)	-	4.243.617
Motorlu araçlar	234.797	13.098	(67.396)	-	180.499
Özel maliyet bedelleri	115.091	-	-	-	115.091
Maddi duran varlıklara ilişkin avanslar	621.281	20.354	(459.294)	-	182.341
Toplam	15.394.029	100.789	(533.270)	1.510.000	16.471.548
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	-	131.865	-	(131.865)	-
Demirbaş ve tesisatlar	(3.610.131)	(225.411)	4.770	-	(3.830.772)
Motorlu araçlar	(212.616)	(24.910)	67.396	-	(170.130)
Özel maliyet bedelleri	(53.247)	(7.147)	-	-	(60.394)
Toplam	(3.875.994)	(125.603)	72.166	(131.865)	(4.061.296)
Net kayıtlı değer	11.518.035	(24.814)	(461.104)	1.378.135	12.410.252

Kullanım amaçlı gayrimenkuller, bağımsız profesyonel değerleme şirketi olan, Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. (31.12.2010 için A Pozitif Gayrimenkul Değerleme A.Ş.)'nin ekspertiz raporları çerçevesinde 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla belirlenen 11.750.000 TL tutarında makul değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Kullanım amaçlı gayrimenkullerin 11.400.000 TL değerli kısmı satılmış, kalanlar da yine 370.000 TL'lık yeniden değerlendirilmiş değeri ile finansal tablolarda yer almaktadır.

6.4. Borçlar için teminat olarak gösterilen maddi duran varlıklar ve maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: 5.444.000 TL)

6.5. Dönem içinde faaliyet kiralaması işlemine ilişkin olarak kira ödemeleri toplamı

Cari dönemde faaliyet kirası kapsamında ödenen kira tutarı 903.262 TL.'dir. (1 Ocak – 31 Aralık 2010: 152.057 TL)

7. 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 arazi ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, bağımsız profesyonel değerleme şirketi, Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla belirlenen gerçeğe uygun değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (devamı)**31 Aralık 2011**

	1 Ocak 2011	Girişler	Değer Artışı	31 Aralık 2011
<u>Maliyet Değeri</u>				
Arsalar	4.968.446	-	(4.890.852)	77.594
Binalar	2.816.554	-	(2.686.148)	130.406
Toplam	7.785.000	-	(7.577.000)	208.000

31 Aralık 2010

	1 Ocak 2010	Girişler	Değer Artışı	31 Aralık 2010
<u>Maliyet Değeri</u>				
Arsalar	4.659.446	-	309.000	4.968.446
Binalar	2.095.554	-	721.000	2.816.554
Toplam	6.755.000	-	1.030.000	7.785.000

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

	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	Arsalar	Binalar	Toplam	Arsalar	Binalar	Toplam
Maliyet	77.594	130.406	208.000	1.328.486	1.304.629	2.633.115
Birikmiş Amortisman	-	-	-	-	(585.932)	(585.932)
Net Defter Değeri	77.594	130.406	208.000	1.328.486	717.697	2.047.183

Şirket'in söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerinden cari dönemde kira geliri bulunmamaktadır. (1 Ocak – 31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar**31 Aralık 2011**

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
<u>Maliyet Değeri</u>				
Haklar ve yazılımlar	1.648.788	91.561	-	1.740.349
Toplam	1.648.788	91.561	-	1.740.349
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
Haklar ve yazılımlar	(1.416.018)	(116.859)	-	(1.532.877)
Toplam	(1.416.018)	(116.859)	-	(1.532.877)
Net kayıtlı değer	232.770	(25.298)		207.472

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)**31 Aralık 2010**

	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
<u>Maliyet Değeri</u>				
Haklar ve yazılımlar	1.541.539	107.249	-	1.648.788
Toplam	1.541.539	107.249	-	1.648.788
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
Haklar ve yazılımlar	(1.303.875)	(112.143)	-	(1.416.018)
Toplam	(1.303.875)	(112.143)	-	(1.416.018)
Net kayıtlı değer	237.664			232.770

9 İştiraklerdeki Yatırımlar

Şirket'in, özsermaye muhasebesi yöntemine göre kayıtlarına yansıttığı iştiraki bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

Bağlı menkul kıymetler hesabında muhasebeleştirilen tutarlar aşağıdaki gibidir:

	Pay %	31 Aralık 2011	Pay %	31 Aralık 2010
Tarsim A.Ş.	5,11	153.404	5,11	153.404
TOPLAM		153.404		153.404

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in iştirakinden oluşan değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

10 Reasürans Varlıkları

Satın alınan muhtelif reasürans anlaşmalar nedeniyle kar veya zararda muhasebeleştirilmiş tutarlar 17.16 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Şirket, sedan şirket olarak satın almış olduğu reasürans anlaşmalardan kaynaklanan kazanç ve kayıpları ertelememekte ve üzerinden amortisman ayırmamaktadır.

11 Finansal Varlıklar**11.1 Finansal Varlıkların Alt Sınıflamaları****31 Aralık 2011 :**

SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değer
Devlet Tahvili	25.464.509	25.501.390	25.498.907
TOPLAM	25.464.509	25.501.390	25.498.907

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11 Finansal Varlıklar (devamı)**11.1 Finansal Varlıkların Alt Sınıflamaları (devamı)****31 Aralık 2010 :**

SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değer
Devlet Tahvili	2.433.442	2.811.841	2.811.841
TOPLAM	2.433.442	2.811.841	2.811.841

ALIM SATIM AMAÇLI FİNANSAL VARLIKLAR	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değer
Yatırım Fonu	1.107.815	1.369.277	1.369.277
TOPLAM	1.107.815	1.369.277	1.369.277

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

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

Menkul kıymetlerin maliyet bedelleri, gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri, yukarıda 11.1 numaralı dipnotta sunulmuştur.

Finansal duran varlıklar içinde borsada kote olan varlık bulunmamakta olup, borsada kote olmayan finansal duran varlıkların maliyet bedelleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	Pay %	31 Aralık 2011	Pay %	31 Aralık 2010
Tarsim A.Ş.	5,11	153.404	5,11	153.404
TOPLAM		153.404		153.404

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11 Finansal Varlıklar (devamı)

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları

<u>Finansal Varlığın Türü</u>	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	34.398	378.399	585.076
Alım Satım Amaçlı Varlıklar	0	261.462	151.339

Değer artışları, finansal varlıkların, yıl sonu kayıtlı değerleri ile maliyet bedelleri arasındaki farkları yansıtmaktadırlar.

- 11.7** i) Finansal tablo kullanıcılarının işletmenin finansal durum ve performansı açısından finansal araçların önemini değerlendirmelerine imkan veren bilgiler yukarıda 11.1 numaralı dipnotta verilmektedir.
- ii) Finansal varlıkların defter değerlerine ilişkin bilgi, yukarıda 11.1 numaralı dipnotta verilmektedir.
- iii) Finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri ve anılan değer in defter değeri ile karşılaştırılması 11.1 numaralı dipnotta verilmektedir.
- iv) Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık bulunmamaktadır.

11.8 Şirket, finansal riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

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

12 Borçlar ve Alacaklar

12.1 Şirket alacaklarının dökümü

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar (*)	45.023.301	36.825.489
Sigortalılardan alacaklar	10.402.470	7.376.410
Aracılardan alacaklar	31.817.968	27.476.977
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar	538.451	189.544
Rücu ve sovtaj alacakları	1.547.665	1.358.289
Rücu ve sovtaj alacakları karşılığı	650.812	424.269
DASK ve TARSİM alacakları	65.934	-
Esas faaliyetlerden ve sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan şüpheli alacaklar	5.896.030	5.722.657
Esas faaliyetlerden ve sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(4.045.861)	(3.688.015)
Diğer alacaklar (Cari)	86.784	144.982
Diğer alacaklar (Cari olmayan)	50.000	50.000
	<u>47.010.254</u>	<u>39.055.113</u>

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12 Borçlar ve Alacaklar (devamı)**12.1 Şirket alacaklarının dökümü (devamı)**

Rücu ve sovtaj alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gelir yazılan rücu alacakları – brüt	1.547.665	1.358.289
Gelir yazılan rücu alacakları - reasürans payı (**)	(771.011)	(588.440)
Gelir yazılan rücu alacakları karşılığı (***)	(52.074)	(159.482)
Tahakkuk eden sovtaj alacakları-brüt(***)	702.886	583.751
Tahakkuk eden sovtaj alacakları –reasürans payı(**)	(312.868)	(250.344)
Rücu ve sovtaj alacakları – net	1.114.598	943.774

(*) İskonto edilmiş değeri göstermektedir.

(**) Bilançoda sigortacılık faaliyetlerinden borçlar altında gösterilmektedir.

(***) Bilançoda “Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı” altında gösterilmektedir.

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vadesi geçen	18.094.497	3.738.187
3 aya kadar	13.786.328	15.051.127
3-6 ay arası	6.774.671	9.824.978
6 ay-1 yıl arası	5.088.572	6.806.854
	43.744.068	35.421.146
Rücu alacakları (brüt)	1.547.665	1.358.289
Tenzil: Alacakların iskonto edilmesi	-919.244	(378.215)
Rücu alacakları karşılığı	650.812	424.269
Toplam	45.023.301	36.825.489

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Dönem başı - 1 Ocak	3.688.015	3.567.243
Dönem içindeki girişler	447.069	273.572
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	(89.223)	(152.800)
Dönem sonu – 31 Aralık	4.045.861	3.688.015

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmemiş sigortalılardan ve acentelerden alacaklar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vadesi geçmiş	18.094.497	3.738.187
3 aya kadar vadesi geçmiş	-	-
3-6 ay arası	-	-
6 ay ve üzeri	-	-
Toplam	18.094.497	3.738.187

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12 Borçlar ve Alacaklar (devamı)**12.1 Şirket alacaklarının dökümü (devamı)**

Yukarıda belirtilen alacaklar için alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İpotekler	5.478.858	1.596.959
Teminat çekleri	1.149.920	342.909
Teminat senetleri	366.823	188.157
Teminat mektupları	864.184	196.376
Kamu borçlanma senetleri	23.588	9.260
Diğer	641.830	147.244
Toplam	8.525.203	2.480.905

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

İlişkili taraflar ile olan işlem ve bakiyeler 45 no'lu dipnotta detay olarak açıklanmıştır.

12.3 Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların ayrıntısı aşağıdadır.

Teminat Cinsi	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gayrimenkul ipotegi	14.034.604	15.050.989
Teminat senetleri	38.000	1.774.841
Teminat çekleri	1.113.000	3.231.847
Teminat mektupları	2.194.000	1.744.250
Kamu borçlanma senetleri	60.424	87.273
Diğer	334.752	1.494.291
Toplam	17.774.780	23.383.491

12.4 Şirket'in yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacaklar ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların tutarları

Bankalarda bulunan yabancı para cinsinden mevduat ile yabancı para cinsinden alacaklar ve borçlar aşağıda gösterilmiştir. Kasada yabancı para cinsinden nakit bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011:

Yabancı para mevduatlar	Döviz tutarı	Kur (TCMB Döviz Alış)	Tutar (TL)
Amerikan Doları	1.746.616	1,8889	3.299.183
Euro	1.056.635	2,4438	2.582.204
İngiliz Sterlini	14.559	2,9170	42.468
Japon Yeni	773.221	0,0243	18.789
			5.942.644

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12 Borçlar ve Alacaklar (devamı)**12.4 Şirket'in yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacaklar ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların tutarları (devamı)**

<u>Yabancı para alacaklar</u>	<u>Döviz tutarı</u>	Kur (TCMB Döviz Alış/Satış)	<u>Tutar (TL)</u>
Amerikan Doları	3.683.000	1,8889	6.956.819
Amerikan Doları(Muallak Reasürans Payı)	122.428	1,8980	232.368
Euro	2.528.188	2,4438	6.178.386
Euro(Muallak Reasürans Payı)	467.017	2,4556	1.146.807
İngiliz Sterlini	9.329	2,9170	27.213
Japon Yeni	43.695	0,0243	1.062
			<u>14.542.655</u>

<u>Yabancı para borçlar</u>	<u>Döviz tutarı</u>	Kur (TCMB Döviz Alış/Satış)	<u>Tutar (TL)</u>
Amerikan Doları	4.844.435	1,8889	9.150.653
Amerikan Doları (Muallak Hasar)	133.626	1,8980	253.622
Euro	3.433.634	2,4438	8.391.115
Euro(Muallak Hasar)	482.130	2,4556	1.183.918
İngiliz Sterlini	484	2,9170	1.412
Japon Yeni	120.058	0,0243	2.917
İsviçre Frangı	2.611	2,0062	5.238
			<u>18.988.875</u>

31 Aralık 2010:

<u>Yabancı para mevduatlar</u>	<u>Döviz tutarı</u>	Kur (TCMB Döviz Alış)	<u>Tutar (TL)</u>
Amerikan Doları	763.899	1,5460	1.180.989
Euro	2.523.226	2,0491	5.170.344
İngiliz Sterlini	25.511	2,3886	60.937
Japon Yeni	1.265.945	0,0189	23.926
			<u>6.436.196</u>

<u>Yabancı para alacaklar</u>	<u>Döviz tutarı</u>	Kur (TCMB Döviz Alış)	<u>Tutar (TL)</u>
Amerikan Doları	2.651.913	1,5460	4.099.857
Euro	1.311.787	2,0491	2.687.983
İngiliz Sterlini	6.924	2,3886	16.539
Japon Yeni	12.037	0,018933	228
			<u>6.804.607</u>

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12 Borçlar ve Alacaklar (devamı)**12.4 Şirket'in yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacaklar ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların tutarları (devamı)**

<u>Yabancı para borçlar</u>	<u>Döviz tutarı</u>	<u>Kur (TCMB Döviz Alış)</u>	<u>Tutar (TL)</u>
Amerikan Doları	1.716.638	1,5460	2.638.462
Euro	3.005.379	2,0491	6.158.322
İngiliz Sterlini	18.994	2,3886	45.369
Japon Yeni	1.058.281	0,018933	20.036
İsviçre Frangı	3.390	1,6438	5.572
			<u>8.867.761</u>

13 Türev Finansal Araçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

14 Nakit ve Nakit Benzerleri

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Nakit mevcudu	22.369	23.796
Bankadaki nakit	25.290.906	21.648.896
Vadesiz mevduatlar	1.188.082	820.930
Vadeli mevduatlar	24.102.824	20.827.966
Diğer nakit ve benzerleri (kredi kartı alacakları)	7.050.000	5.253.255
Verilen çekler ve ödeme emirleri	-	(1.129)
Diğer (alınan posta çekleri)	-	5
Toplam	<u>32.363.275</u>	<u>26.924.823</u>
90 gün üzeri vadeli ve bloke banka mevduatları (faiz geliri dahil) (-)	(1.137.457)	(10.636.571)
Nakit ve nakit benzeri bakiyeler üzerinde faiz gelir tahakkuku (-)	(131.033)	(64.133)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	<u>31.094.785</u>	<u>16.224.119</u>

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

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

MGL RAÇMENİ DENETİM VE
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

33

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

CARİ DÖNEM	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı	Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları (+/-)	Toplam
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2010)	26.300.000	-	93.482	5.915.769	-	318.637	-	14.155.148	525.327	(17.895.499)	29.412.864
II - Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni Bakiye (1 + II) (01/01/2011)	26.300.000	-	93.482	5.915.769	-	318.637	-	14.155.148	525.327	(17.895.499)	29.412.864
A- Sermaye artırımları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	(836.354)	-	-	-	-	-	-	-	(836.354)
D- Varlıklarda Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-	(8.602.651)	-	10.174.385	1.571.734
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	-	5.036.426	-	5.036.426
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	(525.327)	525.327	-
IV- Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2011)	26.300.000	-	(742.872)	5.915.769	-	318.637	-	5.552.497	5.036.426	(7.195.787)	35.184.670
(III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)											

GENERALİ SİGORTA A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

CARİ DÖNEM	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı	Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları (+/-)	Toplam
I - Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2009)	18.300.000	-	250.187	5.915.769	-	318.637	-	12.695.677	(9.758.617)	(8.148.406)	19.573.247
II - Muhasebe politikasında değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Yeni Bakiye (I + II) (01/01/2010)	18.300.000	-	250.187	5.915.769	-	318.637	-	12.695.677	(9.758.617)	(8.148.406)	19.573.247
A- Sermaye artırım	8.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.000.000
1- Nakit	8.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.000.000
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	(156.705)	-	-	-	-	-	-	-	(156.705)
D- Varlıklarda Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-	1.470.992	-	-	1.470.992
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	-	525.327	-	525.327
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	(11.521)	9.758.614	(9.747.093)	-
IV- Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2010)	26.300.000	-	93.482	5.915.769	-	318.637	-	14.155.148	525.327	(17.895.499)	29.412.864
(III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)											

MCI BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15 Sermaye (devamı)

15.3 Paylara bölünmüş sermayenin her sınıfı için;

15.3.1 Kayıtlı sermayeyi oluşturan hisse senedi sayısı ile ilgili açıklama

Şirketin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sermayesi 26.300.000 adet hissedenden oluşmaktadır.

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

Şirket, hisse senetlerinin tamamı ödenmiştir.

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

Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir.

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

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
	<u>Hisse senedi (adet)</u>	<u>Hisse senedi (adet)</u>
Dönem başı, 1 Ocak	26.300.000	26.300.000
Dönem içinde çıkarılan	-	-
Dönem sonu	<u>26.300.000</u>	<u>26.300.000</u>

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

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

Şirket'in elinde kendi hisse senedi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulanan hisse senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

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

Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senedi satışları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

15.4 Hisse Bazlı Ödemeler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

GENERALİ SİGORTA A.Ş.**31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15 Sermaye (devamı)**15.5 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

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

Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararların Şirket'e ait olan kısmı özsermaye içinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" altında muhasebeleştirilir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	93.482	250.187
Açılış iptali	(93.482)	(250.187)
Gerçeğe uygun değer artışı / (azalışı)	742.872	93.482
Dönem sonu	742.872	93.482

Diğer kar yedekleri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Özsermayeye aktarılan deprem hasar karşılığı	3.618.501	3.618.501
İhtiyari yedekler	1.776.666	1.776.666
Toplam	5.395.167	5.395.167

Sermaye yedekleri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	8.759.981	7.300.510
Gayrimenkul değerleme fonundaki artış / (azalış) (*)	(8.602.651)	1.459.471
Dönem sonu	157.330	8.759.981

- (*) Şirket, "TMS 16-Maddi Duran Varlıklar" çerçevesinde kullanım amaçlı gayrimenkullerini (arsa ve binalar) yeniden değerlendirme yöntemiyle muhasebeleştirmektedir. Arsa ve binaların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak özsermaye altında "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabı alacaklandırılarak muhasebeleştirilmektedir. Yeniden değerlendirme azalışları, ilgili varlığa ait "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabından düşülür. Özsermaye altında "Diğer Sermaye Yedekleri"nde bakiyesi olmayan varlıkların yeniden değerlendirme azalışları gelir tablosuyla ilişkilendirilir. Yürürlükte bulunan mevzuat çerçevesinde yeniden değerlendirme modeliyle muhasebeleştirilen kullanım amaçlı gayrimenkullere ilişkin yeniden değerlendirme artışları, sermaye artırımında kullanılamamaktadır.

16.2 Kur Değişiminin Etkileri

Özkaynakların bir unsuru olarak ayrıca sınıflandırılan kur farkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16 Diğer Karşılıklar ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

16.4 Finansal Riskten Korunma İşlemleri

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

16.5 İştiraklere ilişkin dönem içinde doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş kazanç veya kayıplar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

16.6 Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değer artışları

16.1 no.lu dipnotta açıklanmıştır.

16.7 Doğrudan özkaynaklara borç veya alacak olarak kaydedilmiş olan kalemlerle ilgili dönem ve ertelenmiş gelir vergisi

Doğrudan özkaynaklara kaydedilmiş kalemlerle ilgili ertelenmiş vergi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: 18.696 TL)

17 Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları

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

	31 Aralık 2011		
	Hayat	Hayat dışı	Toplam
Tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	47.460	10.141.491	10.188.951
Tesis edilen teminat tutarı	73.300	9.287.000	9.360.300

	31 Aralık 2010		
	Hayat	Hayat dışı	Toplam
Tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	50.965	8.113.565	8.657.612
Tesis edilen teminat tutarı	95.664	8.337.009	8.070.940

(*) Sigortacılık Kanunu'na dayanılarak çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmeliğinin 4. maddesi gereğince, sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri, sermaye yeterliliği hesabı sırasında bulunan gerekli özsermaye miktarının üçte birine denk düşen Minimum Garanti Fonu tutarını sermaye yeterliliği hesabı döneminde (haziran ve aralık) teminat olarak tesis etmekle yükümlü kılınmıştır. Ancak, minimum garanti fonu asgari kuruluş sermaye miktarları toplamının üçte birinden az olamaz.

Hayat branşı için, sermaye yeterliliği hesabı dönemleri sonu itibarıyla ayrılan matematik karşılıkları ile muallak tazminat karşılıklarının toplamından, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca yapılan ikrazlar ve henüz tahsil edilmemiş prim alacakları tutarına isabet eden matematik karşılıkların düşülmesinden sonra kalan tutar kadar teminat tesis edilir.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)**17.2 Şirketin hayat poliçe adetleri, ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları**

	2011		2010	
	<u>Sigortalı</u>	<u>Matematik</u>	<u>Sigortalı</u>	<u>Matematik</u>
	<u>Sayısı</u>	<u>Karşılık Tutarı</u>	<u>Sayısı</u>	<u>Karşılık Tutarı</u>
Dönem başı – 1 Ocak	8	37.160	9	36.872
Dönem içinde ayrılan	(4)	(12.535)	(1)	(2.591)
Dönem içinde giren	-	-	-	-
Dönem içinde hesaplanan karşılık	-	2.855	-	2.879
Dönem sonu – 31 Aralık	4	27.480	8	37.160

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibariyle verilen sigorta teminatı tutarları

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
KAZA	13.850.064.115	5.325.970.398
HASTALIK / SAĞLIK	952.287.039	614.352.646
KARA ARAÇLARI	4.082.505.669	2.477.132.570
RAYLI ARAÇLAR	1.200.000	1.200.000
HAVA ARAÇLARI	4.029.556	3.829.556
SU ARAÇLARI	224.696.356	161.092.706
NAKLİYAT	1.818.713.949	1.105.177.551
YANGIN VE DOĞAL AFETLER	49.903.083.204	29.973.709.505
GENEL ZARARLAR	9.308.788.869	4.780.590.014
KARA ARAÇLARI SORUMLULUK	470.774.682.522	296.757.999.781
HAVA ARAÇLARI SORUMLULUK	281.035.525	254.858.425
SU ARAÇLARI SORUMLULUK	16.299.556	11.371.501
GENEL SORUMLULUK	6.185.028.954	3.638.118.014
KREDİ	-	-
EMNİYETİ SUİSTİMAL	184.642.224	85.789.945
FİNANSAL KAYIPLAR	-	-
HUKUKSAL KORUMA	1.703.861.710	1.092.321.124
HAYAT	-	-
Toplam	559.290.919.247	346.283.513.736

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları.

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

- 17 Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)**
- 17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve şirket emeklilik katılımcılarının adet ve portföy tutarları.**
Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)
- 17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri.**
2.1.1 nolu dipnotta açıklandığı şekilde değerlendirilmektedir.
- 17.8 Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları**
Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)
- 17.9 Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları**
Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)
- 17.10 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları**
Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)
- 17.11 Dönem içinde şirketin portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları**
Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)
- 17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve şirket olarak dağılımları**
Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)
- 17.13 Dönem içinde portföyden ayrılan hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları matematik karşılıklarının tutarlarının ferdi ve şirket olarak dağılımları**
Dönem içinde gerçekleşen portföy hareketleri 17.2 no.lu dipnotta açıklanmıştır.
- 17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı : % 7,849 (31 Aralık 2010: % 7,307)**

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)**17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarları tanımlayan ve gösteren bilgilerin finansal tablolarda açıklanması****Muallak hasar ve tazminat karşılığı**

	31 Aralık 2011		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	31.221.554	-19.697.916	11.523.638
Ödenen hasar	-12.574.174	7.168.533	-5.405.641
Değişim	29.267.884	-24.906.154	4.361.730
- Cari dönemde ihbar edilen muallak hasarlar	32.106.285	-26.507.333	5.598.952
- Geçmiş dönemde ihbar edilen muallak hasarlar	-2.838.400	1.601.179	-1.237.221
Dönem sonu rapor edilen muallak hasarlar-31 Aralık	47.915.264	-37.435.537	10.479.727
Aktüeryal zincirleme merdiven metoduna göre hesaplanan ek karşılık	5.654.076	-3.270.773	2.383.303
Muallak hasar yeterlilik farkı (net)	2.237	-484	1.753
Toplam	53.571.577	-40.706.794	12.864.783

	31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	40.667.303	(27.411.860)	13.255.443
Ödenen hasar	(50.443.744)	43.202.337	(7.241.407)
Değişim	36.913.312	(34.097.909)	3.860.354
- Cari dönemde ihbar edilen muallak hasarlar	13.577.969	(5.627.996)	7.949.973
- Geçmiş dönemde ihbar edilen muallak hasarlar	23.335.343	(28.469.913)	(4.089.619)
-2009 yılı tahmini sovtaj ve rücu gelir tahakkuku iptali(*)	1.850.241	(805.290)	1.044.951
Dönem sonu rapor edilen muallak hasarlar-31 Aralık	28.987.112	(19.112.722)	9.874.390
Aktüeryal zincirleme merdiven metoduna göre hesaplanan ek karşılık	2.234.442	(585.194)	1.649.248
Toplam	31.221.554	(19.697.916)	11.523.638

(*) İlgili karşılık 18.10.2010 tarihli ve 2010/16 nolu "2010/12 ve 2010/14 Sayılı Genelgeler ile 2010/29 Sayılı Sektör Duyurusuna İlişkin İlave Açıklamalara İlişkin Genelge" nin (J) bendinin son fıkrası uyarınca devreden muallak hasarlardan , konusu kalmayan karşılıklar hesabına aktarılmıştır.

Kazanılmamış primler karşılığı

	2011		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	38.295.991	(20.757.074)	17.538.917
Net değişim (SGK payı dahil)	10.025.982	(8.300.771)	1.725.212
Dönem sonu - 31 Aralık	48.321.974	(29.057.845)	19.264.129

	2010		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	36.544.689	(17.548.621)	18.996.068
Net değişim	1.751.302	(3.208.453)	(1.457.151)
Dönem sonu - 31 Aralık	38.295.991	(20.757.074)	17.538.917

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)**17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarları tanımlayan ve gösteren bilgilerin finansal tablolarda açıklanması (devamı)****Dengeleme Karşılığı**

	2011		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	917.320	-	917.320
Net değişim	180.043	-	180.043
Dönem sonu - 31 Aralık	1.097.363	-	1.097.363

	2010		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	574.372	-	574.372
Net değişim	342.948	-	342.948
Dönem sonu - 31 Aralık	917.320	-	917.320

Devam Eden Riskler Karşılığı

	2011		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	-	-	-
Net değişim	2.977.254	-2.126.977	850.277
Dönem sonu - 31 Aralık	2.977.254	-2.126.977	850.277

	2010		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	768.809	-	768.809
Net değişim	(768.809)	-	(768.809)
Dönem sonu - 31 Aralık	-	-	-

Yabancı para ile ifade edilen ve ihbarı yapılmış net muallak hasar ve tazminat karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	31 Aralık 2011		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar
Euro	482.130	2,4556	1.183.918
ABD Doları	133.626	1,8980	253.622
			1.437.539

Döviz Cinsi	31 Aralık 2010		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar
Euro	1.109.607	2.0590	2.284.681
ABD Doları	94.061	1,5535	146.124
			2.430.805

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

103

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17 Sigorta Yükümlülükleri ve Reasürans Varlıkları (devamı)**17.17 Gerçekleşen hasarların geçmiş tahminlerle karşılaştırılması (yani hasarların gelişim süreci) (devamı)**

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ocak 2005 - 31 Aralık 2005	1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2006	1 Ocak 2007 - 31 Aralık 2007	1 Ocak 2008 - 31 Aralık 2008	1 Ocak 2009 - 31 Aralık 2009	1 Ocak 2010 - 31 Aralık 2010	Toplam Ödenen Hasar
Kaza döneminde yapılan ödeme	14.503.793	17.307.561	15.494.628	21.965.568	31.305.643	20.774.556	131.502.583
1 yıl sonra	5.462.319	5.884.563	4.692.653	8.458.214	8.131.332	-	36.207.128
2 yıl sonra	321.790	342.171	279.545	519.463	-	-	1.733.427
3 yıl sonra	194.472	156.313	160.294	-	-	-	657.806
4 yıl sonra	50.673	141.539	-	-	-	-	324.106
5 yıl sonra	53.375	-	-	-	-	-	138.040
Toplam ödenen hasar	20.586.423	23.832.147	20.627.120	30.943.245	39.436.975	20.774.556	170.631.434

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

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

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Sigorta Borçları (*)	Reasürans Varlıkları	Sigorta Borçları (*)	Reasürans Varlıkları
Dönem başı, 1 Ocak	29.861.765	0	24.695.086	0
Dönem içinde değişiklik	5.954.505	0	5.166.679	0
Dönem sonu, 31 Aralık	35.316.270	0	29.861.765	0

(*) Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar dahildir.

Ertelenmiş edinme maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

18 Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Şirketin yatırım anlaşması bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19 **Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler**

19.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	28.445.923	21.378.768
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar	7.070.746	8.452.603
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	30.394
Gelecek aylara ait gelirler (Ertelenmiş komisyon gelirleri)	6.238.316	5.025.740
İlişkili taraflara borçlar	12.988	11.143
Diğer borçlar (kısa vadeli)	3.374.340	1.498.769
Diğer borçlar (uzun vadeli)	1.032.265	-
Ödenecek vergi vb. diğer yükümlülükler	914.412	896.670
TOPLAM	46.957.122	37.294.087

19.2 İlişkili Taraf Açıklamaları

Şirket'in ilişkili taraflarla olan işlemlerinin ve dönem sonu itibariyle olan bakiyelerinin detaylı açıklaması 45 no.lu "İlişkili taraf açıklamaları" dipnotunda verilmiştir.

20 Borçlar

Şirket'in borçları 19 no.lu dipnotta açıklanmıştır.

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

35 no.lu dipnotta açıklanmıştır.

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 2.731,85 TL (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL) ile sınırlandırılmıştır. 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.805.04 TL tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 5,1 enflasyon ve % 10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4,66 (31 Aralık 2010: % 5,92) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri (devamı)**Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)**

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da % 85,65 (31 Aralık 2010: % 85,89) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 2.731,85 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Dönem başı - 1 Ocak	200.053	235.733
Dönem içinde ödenen kıdem tazminatları	(137.686)	(158.547)
Cari dönemde ayrılan karşılık	15.982	(35.680)
Dönem sonu - 31 Aralık	216.035	200.053

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları**23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili olan karşılıklar ve diğerleri**Maliyet giderleri karşılığı:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kullanılmayan izin karşılığı	249.554	194.510
Dava karşılığı	-	20.000
Toplam	249.554	214.510

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili olan karşılıklar ve diğerleri (devamı)

Personel Sosyal Güvencesiyle İlgili Yükümlülükler	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	141.494	124.819

Diğer Karşılıklar ve Yükümlülükler

Kıdem Tazminatı Karşılığı	216.035	200.053
---------------------------	---------	---------

Kısa ve uzun vadeli gider tahakkukları:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli		
Faturası beklenen bilgi işlem giderleri	82.505	154.501
Resürör depo faizleri karşılığı	20.482	20.865
Toplam	102.686	175.366

Uzun vadeli gider tahakkuku bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları (devamı)

GENERALİ SİGORTA A.Ş.**31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23.2 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no.lu dipnotta açıklanmıştır.

23.3 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların tutarı 14.422.983 TL, Şirket tarafından üçüncü kişiler aleyhine açılmış ve devam eden davaların tutarı ise 6.944.989 TL'dir. (31 Aralık 2010 : Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların tutarı: 14.657.211 TL, Şirket tarafından üçüncü kişiler aleyhine açılmış ve devam eden davaların tutarı: 7.966.540 TL)

Bilanço tarihi itibarıyla koşullu varlık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

23.4 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

24 Net Sigorta Prim Geliri

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2011			1 Ocak – 31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Finansal Kayıplar	0	0	0	0	0	0
Kara Araçları	34.439.932	(15.232.867)	19.207.065	27.394.624	(10.981.450)	16.413.174
Kara Araçları Sorumluluk	14.587.202	(6.448.393)	8.138.809	12.566.101	(5.596.324)	6.969.777
Raylı Araçlar	0	0	0	6.169	(2.776)	3.393
Yangın ve Doğal Afetler	33.409.714	(28.856.973)	4.552.741	25.816.305	(21.373.668)	4.442.636
Nakliyat	4.210.562	(2.757.262)	1.453.300	3.785.478	(2.292.998)	1.492.480
Kaza	2.637.423	(1.219.668)	1.417.755	1.999.176	(966.883)	1.032.293
Hukuksal Koruma	1.466.903	0	1.466.903	1.096.785	11	1.096.796
Hava Araçları	190.491	(190.476)	15	3.002	(2.987)	15
Hava Araçları Sorumluluk	24.807	(24.683)	124	75.403	(75.026)	377
Genel Zararlar	10.629.415	(9.862.061)	767.354	8.242.649	(7.375.409)	867.240
Emniyeti Suistimal	124.638	(105.822)	18.816	0	0	0
Genel Sorumluluk	3.032.418	(2.706.524)	325.894	3.004.577	(2.569.459)	435.118
Hastalık/sağlık	718.516	(295.861)	422.655	585.113	(243.092)	342.021
Su Araçları Sorumluluk	19.655	(18.857)	798	63.302	(60.221)	3.081
Su Araçları	355.872	(326.830)	29.042	492.651	(455.412)	37.239
Diğer (SGK'ya aktarılacak prim)	936.232	0	0	102.273	(81.961)	20.312
Hayat dışı toplam	106.783.780	(68.046.277)	38.737.503	85.233.608	(52.077.657)	33.155.952
SGK'ya aktarılan primler	0		(936.232)	0	0	0
Yazılan Primler (Reasürör payı düşülmüş)			37.801.271			33.155.952
Hayat	700	(53)	647	2.280	(171)	2.109
Toplam yazılan primler	106.784.480	(68.046.330)	37.801.918	85.235.888	(52.077.828)	33.158.061

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25 Aidat (Ücret) Gelirleri

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

26 Yatırım Gelirleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Nakit ve nakit benzerleri faiz geliri	2.841.797	1.382.047
Satılmaya hazır finansal varlıklar faiz geliri	678.846	642.154
Alım satım amaçlı finansal varlıklar faiz geliri	31.168	106.449
Toplam	3.551.811	2.130.650

27 Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

Dönem içinde satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşen kazanç ve kayıplara ilişkin bilgiler 11 ve 15 no.lu dipnotlarda açıklanmıştır.

28 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Aktifler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılmış aktiflere ilişkin bilgiler 26 no.lu dipnotta gösterilmiştir.

29 Sigorta Hak ve Talepleri

17 no.lu dipnotta açıklanmıştır.

30 Yatırım Anlaşması Hakları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

31 Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri (Hayat dışı)	18.760.329	15.516.563
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri (Hayat)	0	37.488
Toplam	18.760.329	15.554.051

GENERALİ SİGORTA A.Ş.**31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

32 Giderler**32.1 Gider Çeşitleri**

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Personel giderleri	9.503.613	8.405.378
Üretim komisyonu giderleri	16.480.022	11.976.855
Ofis giderleri	2.730.318	3.045.486
Reklam ve pazarlama giderleri	497.976	489.554
Haberleşme ve iletişim giderleri	98.764	137.301
Ulaşım giderleri	99.630	457.677
Kira giderleri	903.262	152.057
Bakım ve onarım giderleri	23.541	34.537
Diğer faaliyet giderleri	438.617	297.040
Dışardan sağlanan faaliyet giderleri	81.465	44.345
Reasürans komisyon gelirleri	-12.179.986	-10.844.165
Dışardan sağlanan hizmet giderleri	83.107	1.357.986
Toplam	18.760.329	15.554.051

32.2 Kiralama İşlemleri

Finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

32.3 Dönem içinde gider olarak muhasebeleştirilen araştırma ve geliştirme harcaması

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Ücretler	7.761.875	7.296.622
Sosyal güvenlik kesintileri	892.929	819.116
İhbar tazminatı	68.450	38.635
Kıdem tazminatı	137.686	158.547
Diğer	642.673	92.458
Toplam	9.503.613	8.405.378

Cari dönemde hisse bazlı ödeme bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

34 Finansal Maliyetler**34.1 Dönemin tüm finansman giderleri**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

GENERALİ SİGORTA A.Ş.**31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar

Şirket'in ilişkili taraflarla olan işlemlerinin ve dönem sonu itibariyle olan bakiyelerinin detaylı açıklaması 45 no.lu "İlişkili taraf açıklamaları" dipnotunda verilmiştir.

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

45.2 no.lu dipnotta belirtilmiştir.

35 Gelir Vergisi

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	104.327	112.424
Toplam vergi gideri	104.327	112.424

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-
Peşin ödenen vergiler	(455.448)	(238.373)
Toplam	(455.448)	(238.373)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ertelenen vergi varlığı	-	-
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(69.535)	(1.715.024)
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(69.535)	(1.715.024)

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Net dönem karı / (zararı)	5.036.426	525.328
Ertelenmiş vergi gideri (+)	(104.327)	(112.424)
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar/(zarar)	4.932.099	412.904
Vergi oranı	% 20	% 20
Hesaplanan vergi	986.420	82.581
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	3.912.687	840.317
Vergiye tabi olmayan gelirlerin etkisi	(4.965.111)	(572.696)
Kullanılmayan mali zararlar nedeniyle gelecek dönemlerde yararlanabilecek tutar	-	-
Geçmiş yıl mali zararlarından mahsup edilen	-	350.202
Toplam vergi gideri	-	-

36 Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Yatırım gelirleri	577.104	474.632
Teknik gelirler / (giderler)	144.626	(421.795)
Kur değişim gelirleri/(giderleri)	721.730	58.837

GENERALİ SİGORTA A.Ş.**31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

37 Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)

Hisse başına kazanç / (kayıp), net dönem karının / (zararının) Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Net dönem karı / (zararı)	5.036.426	525.328
Beheri 1 TL nominal bedelli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	26.300.000	26.300.000
Hisse başına kazanç / (kayıp)	(0,19150)	(0,01997)

38 Hisse Başı Kar Payı

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

39 Faaliyetlerden Yaratılan Nakit

Nakit akış tablosunda gösterilmiştir.

40 Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

41 Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

42 Riskler

Mali tablolarda ayrılan karşılıklar hakkında 2.1.1 nolu dipnotta bilgilendirme yapılmıştır.

43 Taahhütler

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yurtiçi verilen banka teminat mektupları TL	1.931.851	1.612.982

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Bankalar	208.241	9.023.589
Devlet tahvili	9.287.000	-
Gayrimenkuller (6 no'lu dipnot)	-	5.444.000
Toplam	9.495.241	14.467.589

Şirketin alım için taahhütte bulunduğu maddi duran varlık ve maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

44 İşletme Birleşmeleri

Dönem içerisinde işletme birleşmesi olmamıştır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

45. İlişkili Taraf Açıklamaları

45.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi (holding)

Şirket'in sermayedarları, sermayedarlarının ortakları, üst düzey yöneticileri ile Generali Grubu şirketleri bu finansal tablolarda ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

45.2 Şirket'in faaliyetlerine uygun alt sınıflamaları

Şirket'in ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ile arasındaki borç ve alacakları ile yapılan işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

a) Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Assicurazioni Generali S.P.A	16.902.602	11.034.223
Generali London	1.905.812	2.118.719
Mitsui Sumitomo Ins. Co.	540.787	473.369
Generali France	106.423	68.261
Generali Avusturya	330.576	129.440
Generali Mogliano Italy	578.928	83.003
La Esteralla S.A. De Seguros	1.734	1.454
Migdal Insurance-Israel	122.831	109.684
Generali Espana	217.568	0
Generali Hong Kong	1	4.134
Hellas Property (Generali Yunanistan)	57.453	-17
Toplam	20.764.715	14.022.271

b) Prim depoları

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Assicurazioni Generali S.P.A	6.284.068	7.663.720
Mitsui Sumitomo Ins. Co.	786.190	787.592
Toplam	7.070.258	8.451.312

GENERALİ SİGORTA A.Ş.**31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)**45.2 Şirket'in faaliyetlerine uygun alt sınıflamaları (devamı)****c) Devredilen primler**

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Assicurazioni Generali S.P.A	29.096.876	23.945.322
Generali London	4.210.054	2.780.846
Mitsui Sumitomo Ins. Co.	5.616.223	5.076.408
Generali France	222.784	261.187
Generali Avusturya	235.738	146.077
Generali Mogliano Italy	783.674	227.818
Generali Zavarovalnica D.D. Slovenia	47.260	3.041
Migdal Insurance-Israel	127.476	153.909
Generali Espana	132.819	0
Generali Hong Kong	62.205	62.971
Banco Vitalicio De Espana	164.085	193.389
Hellas Property (Generali Yunanistan)	64.069	0
Toplam	40.763.263	32.850.967

d) Alınan komisyonlar

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Assicurazioni Generali S.P.A	7.142.231	5.936.172
Generali London	655.671	277.019
Mitsui Sumitomo Ins. Co.	1.319.357	1.157.723
Generali France	32.757	37.580
Generali Avusturya	19.490	8.028
Generali Mogliano Italy	107.732	24.044
Generali Zavarovalnica D.D. Slovenia	3.233	1.013
Migdal Insurance-Israel	6.374	8.329
Generali Espana	21.399	0
Generali Hong Kong	3.110	3.149
Banco Vitalicio De Espana	28.740	31.647
Hellas Property (Generali Yunanistan)	5.176	0
Toplam	9.345.270	7.484.705

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)**45.2 Şirket'in faaliyetlerine uygun alt sınıflamaları (devamı)****e) Ödenen tazminatta reasürör payı**

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Assicurazioni Generali S.P.A	22.450.880	17.010.956
Generali London	978.038	2.130.078
Mitsui Sumitomo Ins. Co.	2.564.195	2.128.087
Generali France	279.310	-7.052
Generali Avusturya	0	8.679
Generali Mogliano Italy	280	708
Generali Hong Kong	0	484
Banco Vitalicio De Espana	328.365	197.774
Toplam	26.601.068	21.469.714

f) Kira Gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Mitsui Sumitomo Ins. Co.	9.030	10.200
Toplam	9.030	10.200

45.3 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

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

Bağlı Menkul Kıymetin Ticari Ünvanı	31 Aralık 2011		Düzenlenen En Son Mali Tablolara Göre					
	İştirak Oranı (%)	İştirak Tutarı (Nominal Değeri) (TL)	Vergi Öncesi Dönem Karı / (Zararı) TL	Net Dönem Karı / (Zararı) TL	Ait Olduğu Dönem	Düzenleme Standardı	Bağımsız Denetimden Geçip Geçmediği	Bağımsız Denetçi Görüşü
	İŞTİRAKLER							
Tarsim A.Ş. (*)	5,11	153.404	1.078.202	811.492	31.12.2011	TTK(**)	Hayır	-

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

45. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

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

Bağlı Menkul Kıymetin Ticari Ünvanı	31 Aralık 2010		Düzenlenen En Son Mali Tablolara Göre					
	İştirak Oranı (%)	İştirak Tutarı (Nominal Değeri) (TL)	Vergi Öncesi Dönem Karı / (Zararı) TL	Net Dönem Karı / (Zararı) TL	Ait Olduğu Dönem	Düzenleme Standardı	Bağımsız Denetimden Geçip Geçmediği	Bağımsız Denetçi Görüşü
İŞTİRAKLER								
Tarsim A.Ş. (*)	5,11	153.404	748.552	566.005	31.12.2010	TTK(**)	Hayır	-

(*) Söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değerinin, aktif işlem gören bir piyasada belirlenmiş piyasa fiyatı bulunmadığından, maliyetine yakın olduğu öngörülmekte ve dolayısıyla finansal tablolarda maliyetinden taşınmaktadır.

(**) TTK: Türk Ticaret Kanunu

45.5 İştirakler ve bağlı ortaklıklarında içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senetleri tutarı

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

45.6 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Taşınmazlar üzerinde bilanço tarihi itibarıyla herhangi bir aynı hak mevcut değildir. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

45.7 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

45.8 İlişkili taraf açıklamaları

Yıl içinde üst düzey personele ödenen sağlanan faydalar 1.6 no.lu dipnotta, ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla ilişkiler ve cari hesap bakiyeleri ve yapılan işlemler 45.2 no.lu dipnotta açıklanmıştır.

45.9 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

İlişkili taraflarla ilgili olarak karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olay bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar 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
Diğer nakit ve benzeri varlıklar		
Kredi kartı alacakları	7.050.000	5.253.260
	7.050.000	5.253.260
Diğer çeşitli alacaklar:		
Kiracılardan alacaklar	78.403	79.336
Avukatlara verilen avanslar	3.562	(5.616)
	81.965	73.720
Diğer alacaklar - Uzun vadeli		
Verilen depozito ve teminatlar	50.000	50.000
	50.000	50.000
Diğer esas faaliyetlerden borçlar:		
DASK ve Tarsim kurumuna borçlar (alacaklar)	(65.934)	30.394
	(65.934)	30.394
Diğer borçlar		
Satıcılara, eksperlere ve aktürlere, anlaşmalı servislere, tedarikçilere borçlar	2.304.525	1.443.822
Tedavi Giderlerine İlişkin SGK’ya Borçlar	847.611	0
Alınan nakdi teminatlar	222.204	54.947
	3.374.340	1.498.769
Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler		
Poliçesi belirlenemeyen tahsilat, banka-rücu işlemleri, Hasar işlemleri, tasfiye edilecek geçici hesap	175.338	37.825
	175.338	37.825
Diğer teknik karşılıklar - Uzun vadeli:		
Dengeleme karşılığı	1.097.363	917.320
	1.097.363	917.320
Diğer kar yedekleri:		
Deprem hasar karşılıkları	3.618.500	3.618.500
İhtiyari yedekler	1.776.667	1.776.667
	5.395.167	5.395.167

47.2 “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamaları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

47. Diğer**47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar**

Şirket’in nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)

GENERALİ SİGORTA A.Ş.

**31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır.)