

**GENERALİ SİGORTA A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE  
DİPNOTLARI**

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
ŞİRKET BEYANI

İlişikte sunulan 30 Eylül 2012 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.

İstanbul, 10 Aralık 2012

Mine Ayhan

Genel Müdür

Özlem Günel

Mali İşler  
Genel Müdür  
Yardımcısı

Eda Özkan

Aktüer

**GENERALİ SİGORTA A.Ş.**

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR**

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>BİLANÇOLAR.....</b>	<b>1-5</b>
<b>GELİR TABLOLARI.....</b>	<b>6-7</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....</b>	<b>8</b>
<b>ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI .....</b>	<b>9</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>10-57</b>
<b>EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI .....</b>	<b>58</b>

# GENERALİ SİGORTA A.Ş.

## 30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
<b>I- Cari Varlıklar</b>			
<b>A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar</b>		<b>29,688,234</b>	<b>32,363,275</b>
1- Kasa		14,368	22,369
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	24,203,634	25,762,906
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2.12	5,470,232	6,578,000
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
<b>B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara ait Finansal Yatırımlar 2.8 ve 11.1</b>		<b>24,717,273</b>	<b>25,498,907</b>
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11.1	24,717,273	25,498,907
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
<b>C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar</b>	<b>2.8, 11.1 ve 12.1</b>	<b>34,941,858</b>	<b>45,676,864</b>
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	33,437,530	43,878,769
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(86,184)	(52,074)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	8,822,020	9,042,990
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(7,231,508)	(7,192,821)
<b>D- İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>		<b>61,993</b>	<b>81,965</b>
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		61,993	81,965
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
<b>E- Diğer Alacaklar</b>		<b>78,494</b>	<b>112,729</b>
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	47.1	78,494	112,729
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
<b>F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları</b>		<b>7,619,720</b>	<b>9,102,246</b>
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	6,789,049	8,840,050
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	47.1	830,671	262,196
<b>G- Diğer Cari Varlıklar</b>		<b>272,762</b>	<b>486,411</b>
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		177	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	2.18 ve 35	247,589	455,448
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		-	-
5- Personele Verilen Avanslar		24,996	30,963
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
<b>I- Cari Varlıklar Toplamı</b>		<b>97,380,334</b>	<b>113,322,397</b>

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# GENERALİ SİGORTA A.Ş.

## 30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
<b>II- Cari Olmayan Varlıklar</b>			
<b>A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar</b>			
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
<b>B- İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
<b>C- Diğer Alacaklar</b>		<b>54,819</b>	<b>54,819</b>
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		54,819	54,819
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
<b>D- Finansal Varlıklar</b>	<b>11.4 ve 45.2</b>	<b>125,125</b>	<b>153,404</b>
1- Bağlı Menkul Kıymetler	11.4 ve 45.2	125,125	153,404
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
<b>E- Maddi Varlıklar</b>	<b>2.5 ve 2.6</b>	<b>2,230,443</b>	<b>2,358,786</b>
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	291,000	208,000
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	370,000	370,000
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	3,528,129	3,547,337
6- Motorlu Taşıtlar	6	-	120,659
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	884,467	880,632
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(3,025,494)	(2,950,183)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)	6	182,341	182,341
<b>F- Maddi Olmayan Varlıklar</b>	<b>2.7 ve 8</b>	<b>203,451</b>	<b>207,472</b>
1- Haklar	8	1,834,463	1,740,349
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(1,631,012)	(1,532,877)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
<b>G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları</b>			
1- Ertelemiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
<b>H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar</b>			
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlıkları		-	-
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
<b>II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı</b>		<b>2,613,838</b>	<b>2,774,481</b>
<b>Varlıklar Toplamı (I+II)</b>		<b>99,994,172</b>	<b>116,096,878</b>

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# GENERALİ SİGORTA A.Ş.

## 30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
<b>III- Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
<b>A- Finansal Borçlar</b>		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri Ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
<b>B- Esas Faaliyetlerden Borçlar</b>	<b>19</b>	<b>27,186,697</b>	<b>34,432,792</b>
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4 ve 19	21,669,617	27,362,046
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar	4 ve 19	5,517,080	7,070,746
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
<b>C- İlişkili Taraflara Borçlar</b>		<b>26,589</b>	<b>12,994</b>
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		26,589	12,994
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
<b>D- Diğer Borçlar</b>	<b>19</b>	<b>2,752,806</b>	<b>3,374,335</b>
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	19	344,822	222,204
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	4 ve 19	1,031,275	847,611
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19 ve 47.1	1,376,709	2,304,520
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
<b>E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları</b>		<b>27,542,765</b>	<b>32,912,629</b>
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	14,815,145	18,769,506
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	69,954	850,277
3- Matematik Karşılığı - Net	2.24 ve 4	25,751	27,480
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	12,181,915	12,864,783
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	47.1	450,000	400,583
<b>F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları</b>		<b>725,907</b>	<b>914,412</b>
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		578,461	772,918
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		147,446	141,494
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
<b>G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar</b>		<b>380,310</b>	<b>334,864</b>
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	2.19 ve 23	380,310	334,864
<b>H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>		<b>5,318,870</b>	<b>6,341,002</b>
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	17 ve 19	4,757,612	6,238,316
2- Gider Tahakkukları	19	561,258	102,686
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
<b>I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>(1,773)</b>	<b>173,983</b>
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		(1,773)	173,983
<b>III -Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>		<b>63,932,171</b>	<b>78,497,011</b>

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# GENERALİ SİGORTA A.Ş.

## 30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
<b>IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
<b>A- Finansal Borçlar</b>		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
<b>B- Esas Faaliyetlerden Borçlar</b>		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
<b>C- İlişkili Taraflara Borçlar</b>		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
<b>D- Diğer Borçlar</b>	<b>4 ve 19</b>	<b>932,695</b>	<b>1,032,265</b>
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	4 ve 19	932,695	1,032,265
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
<b>E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları</b>		<b>1,440,686</b>	<b>1,097,363</b>
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2.24, 4, 17 ve 47.1	1,440,686	1,097,363
<b>F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları</b>		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
<b>G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar</b>	<b>2.19 ve 22</b>	<b>283,769</b>	<b>216,035</b>
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.19 ve 22	283,769	216,035
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
<b>H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları</b>		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
<b>I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>21</b>	<b>3,362</b>	<b>69,535</b>
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	3,362	69,535
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
<b>IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>		<b>2,660,512</b>	<b>2,415,198</b>

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# GENERALİ SİGORTA A.Ş.

## 30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

ÖZSERMAYE	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
<b>V- Özsermaye</b>			
<b>A- Ödenmiş Sermaye</b>		<b>32,215,769</b>	<b>32,215,769</b>
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	26,300,000	26,300,000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	15	5,915,769	5,915,769
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
<b>B- Sermaye Yedekleri</b>			
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Ekleneyecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
<b>C- Kar Yedekleri</b>		<b>28,472,843</b>	<b>5,128,262</b>
1- Yasal Yedekler	15	318,637	318,637
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)	15	21,362,194	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	1,396,845	(585,542)
6- Diğer Kar Yedekleri		5,395,167	5,395,167
<b>D- Geçmiş Yıllar Karları</b>			
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
<b>E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)</b>		<b>(23,558,690)</b>	<b>(7,195,787)</b>
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(23,558,690)	(7,195,787)
<b>F- Dönem Net Karı</b>		<b>(3,728,433)</b>	<b>5,036,425</b>
1- Dönem Net Karı		-	-
2- Dönem Net Zararı (-)		(3,728,433)	5,036,425
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
<b>V- Özsermaye Toplamı</b>		<b>33,401,489</b>	<b>35,184,669</b>
<b>Özsermaye ve Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)</b>		<b>99,994,172</b>	<b>116,096,878</b>

Taahhütler, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler



# GENERALİ SİGORTA A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### I-TEKNİK BÖLÜM

Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2012 - 30.09.2012	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2012 - 30.09.2012	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2011 - 30.09.2011	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2011 - 30.09.2011
<b>A- Hayat Dışı Teknik Gelir</b>		<b>28.050.846</b>	<b>7.671.277</b>	<b>26.584.714</b>
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		25.394.559	7.754.618	26.175.480
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2,21 ve 24	20.659.873	6.884.555	30.336.336
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	2,21 ve 24	62.733.459	16.165.106	85.053.492
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(40.733.677)	(8.994.310)	(54.005.460)
1.1.3- SGK ve Aktarılan Primler (-)	19 ve 24	(837.909)	(286.241)	(711.696)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	17	3.954.363	870.063	(2.954.080)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	6.460.360	4.734.827	(12.645.729)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	(2.522.079)	(3.923.544)	9.219.653
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)	17 ve 19	16.082	58.780	471.996
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	17	780.323	-	(1.206.776)
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)	17	2.278.393	-	(3.549.949)
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17	(1.498.070)	-	2.343.173
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		302.022	97.349	245.318
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	163.916
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		-	-	163.916
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		-	-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Soltaj Gelirleri (+)		2.354.266	(180.690)	-
<b>B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)</b>		<b>(31.105.833)</b>	<b>(8.734.083)</b>	<b>(37.059.520)</b>
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(15.442.429)	(3.912.775)	(20.730.837)
1.1- Odenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(16.129.985)	(4.723.591)	(17.218.048)
1.1.1- Brüt Odenen Hasarlar (-)		(48.878.716)	(12.168.860)	(38.065.714)
1.1.2- Odenen Hasarlarda Reasürör Payı (+)	10	32.748.731	7.445.269	20.847.666
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		687.556	810.816	(3.512.789)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı (-)		(422.719)	1.605.460	(19.823.533)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	1.110.275	(794.644)	16.310.744
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(392.740)	(257.442)	156.229
4- Faaliyet Giderleri (-)	31 ve 32	(13.891.153)	(4.160.765)	(14.048.122)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-	-
5.1- Matematik Karşılıklar (-)		-	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-
6- Diğer Teknik Giderleri (-)		(1.379.511)	(403.101)	(2.436.790)
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		(1.379.511)	(403.101)	(2.436.790)
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-
<b>C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)</b>		<b>(3.054.987)</b>	<b>(1.062.805)</b>	<b>(10.474.806)</b>
<b>D- Hayat Teknik Gelir</b>		<b>2.944</b>	<b>1.125</b>	<b>1.359</b>
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		2.944	1.125	648
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2,21 ve 24	2.947	1.127	647
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	2,21 ve 24	2.947	1.127	700
1.1.2- Reasürör Devredilen Primler (-)	2,21, 10 ve 24	-	-	(53)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	17	(3)	(2)	0
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	(95)	(50)	33
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	17	93	48	(33)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		-	-	712
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+/-)		-	-	-
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (+/-)		-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri (+)		-	-	-
<b>E- Hayat Teknik Gider</b>		<b>(2.959)</b>	<b>(597)</b>	<b>(2.968)</b>
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(4.688)	(597)	(13.138)
1.1- Odenen Tahminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	(2.924)
1.1.1- Brüt Odenen Tahminatlar (-)		-	-	(2.924)
1.1.2- Odenen Tahminatlarda Reasürör Payı (+)		-	-	-
1.2- Muallak Tahminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		(4.688)	(597)	(10.214)
1.2.1- Muallak Tahminatlar Karşılığı (-)		(4.688)	(597)	(10.214)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-
3- Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		1.729	-	10.170
3.1- Matematik Karşılıklar (-)		1.729	-	10.170
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		-	-	-
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için Ayrılan Karş.)		-	-	-
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı (+)		-	-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için Ayrılan Karş.) (+)		-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-	-
5- Faaliyet Giderleri (-)		-	-	-
6- Yatırım Giderleri(-)		-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-
<b>F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)</b>		<b>(15)</b>	<b>529</b>	<b>(1.609)</b>
<b>G- Emeklilik Teknik Gelir</b>				
1- Fon İşletim Gelirleri		-	-	-
2- Yönetim Gideri Kesintisi		-	-	-
3- Giriş Aidatı Gelirleri		-	-	-
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-	-
<b>H- Emeklilik Teknik Gideri</b>				
1- Fon İşletim Giderleri (-)		-	-	-
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		-	-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)		-	-	-
4- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-
<b>I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)</b>				

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# GENERALİ SİGORTA A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Gecmemiş 01.01.2012 - 30.09.2012	Bağımsız Sınırlı Denetimden Gecmemiş 01.07.2012 - 30.09.2012	Bağımsız Sınırlı Denetimden Gecmemiş 01.01.2011 - 30.09.2011	Bağımsız Sınırlı Denetimden Gecmemiş 01.07.2011 - 30.09.2011
<b>C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)</b>		<b>(3,054,987)</b>	<b>(1,062,805)</b>	<b>(10,474,806)</b>	<b>(1,735,872)</b>
<b>F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)</b>		<b>(15)</b>	<b>529</b>	<b>(1,609)</b>	<b>(693)</b>
<b>I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)</b>					
<b>J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)</b>		<b>(3,055,002)</b>	<b>(1,062,277)</b>	<b>(10,476,415)</b>	<b>(1,736,565)</b>
<b>K- Yatırım Gelirleri</b>		<b>3,452,094</b>	<b>1,210,306</b>	<b>6,813,020</b>	<b>3,270,087</b>
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	3,390,094	1,151,306	2,366,779	1,313,745
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	-	-	-	-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	26	-	-	85,688	(141,093)
4- Kambiyo Karları	36	-	-	4,343,414	2,097,436
5- İştiraklerden Gelirler	-	-	-	-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler	-	-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler	-	62,000	59,000	17,140	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler	-	-	-	-	-
9- Diğer Yatırımlar	-	-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	-	-	-	-	-
<b>L- Yatırım Giderleri (-)</b>		<b>(1,222,137)</b>	<b>(433,817)</b>	<b>(4,185,906)</b>	<b>(2,123,937)</b>
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)	-	-	-	-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)	26	(369,878)	(177,816)	-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	-	-	-	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)	-	(302,022)	(97,349)	(245,318)	(117,250)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	-	-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(214,537)	(44,832)	(3,689,693)	(1,923,035)
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(335,700)	(113,819)	(250,896)	(83,653)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)	-	-	-	-	-
<b>M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)</b>		<b>(2,903,388)</b>	<b>169,266</b>	<b>12,024,107</b>	<b>171,261</b>
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	-	(3,398,718)	56,013	(45,932)	78,311
2- Reeskont Hesabı (+/-)	-	341,164	165,884	(106,034)	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)	-	-	-	163,833	22,353
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)	-	-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21 ve 35	76,653	38,243	148,052	52
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)	-	-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar	-	132,290	(73,957)	12,863,202	75,614
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	-	(54,777)	(16,916)	(999,013)	(5,068)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları	-	-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)	-	-	-	-	-
<b>N- Dönem Net Karı veya Zararı</b>	<b>37</b>	<b>(3,728,433)</b>	<b>(116,521)</b>	<b>4,174,806</b>	<b>(419,154)</b>
1- Dönem Karı veya Zararı	-	(3,728,433)	(116,521)	4,174,806	(419,154)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)	-	-	-	-	-
3- Dönem Net Karı veya Zararı	37	(3,728,433)	(116,521)	4,174,806	(419,154)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı	-	-	-	-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# GENERALİ SİGORTA A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2012 - 30.09.2012	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2011 - 30.09.2011
	Dipnot	
<b>A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>		
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri	98,661,100	56,801,983
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri	-	-
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri	-	-
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)	(90,156,755)	(57,050,792)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)	-	-
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)	-	-
<b>7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)</b>	<b>8,504,345</b>	<b>(248,809)</b>
8- Faiz ödemeleri (-)	-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)	(66,174)	-
10- Diğer nakit girişleri	2,421,999	-
11- Diğer nakit çıkışları (-)	(13,964,964)	(6,375,214)
<b>12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit</b>	<b>(3,104,793)</b>	<b>(6,624,023)</b>
<b>B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>		
1- Maddi varlıkların satışı	-	178,839
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)	(497,443)	(352,678)
3- Mali varlık iktisabı (-)	-	-
4- Mali varlıkların satışı	-	-
5- Alınan faizler	5,621,489	1,124,873
6- Alınan temettüleri	-	-
7- Diğer nakit girişleri	(98,936)	281,333
8- Diğer nakit çıkışları (-)	(3,112,331)	(165,382)
<b>9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>	<b>1,912,780</b>	<b>1,066,985</b>
<b>C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>		
1- Hisse senedi ihracı	-	8,000,000
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri	-	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)	-	-
4- Ödenen temettüleri (-)	-	-
5- Diğer nakit girişleri	-	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)	-	-
<b>7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>	<b>-</b>	<b>8,000,000</b>
<b>D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ</b>	<b>36</b>	<b>(168,467)</b>
<b>E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net azalış (-)</b>	<b>(1,406,551)</b>	<b>2,274,495</b>
<b>F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>	<b>31,094,785</b>	<b>12,729,518</b>
<b>G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)</b>	<b>29,688,234</b>	<b>15,004,013</b>

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# GENERALİ SİGORTA A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Özsermaye Değişim Tabloları - Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş (*)											
	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem (Zararı)/ Karı	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	Toplam
<b>I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2010)</b>	<b>26,300,000</b>	-	<b>8,853,463</b>	<b>5,915,769</b>	-	<b>318,637</b>	-	<b>5,395,167</b>	<b>525,327</b>	<b>(17,895,499)</b>	<b>29,412,864</b>
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit (2.13 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	(8,791,855)	-	-	-	-	-	-	10,174,160	1,382,304
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zararı (-) (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	4,174,806	-	4,174,806
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	(525,327)	525,327	-
<b>II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2011) (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)</b>	<b>26,300,000</b>	-	<b>61,608</b>	<b>5,915,769</b>	-	<b>318,637</b>	-	<b>5,395,167</b>	<b>4,174,806</b>	<b>(7,196,012)</b>	<b>34,969,975</b>
<b>I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2011)</b>	<b>26,300,000</b>	-	<b>(585,542)</b>	<b>5,915,769</b>	-	<b>318,637</b>	-	<b>5,395,167</b>	<b>5,036,425 (**)</b>	<b>(7,195,787)</b>	<b>35,184,669</b>
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit (2.13 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	1,940,899	-	-	-	-	-	-	-	1,940,899
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	4,353	-	-	-	-	-	-	-	4,353
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zararı (-) (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,728,432)	-	(3,728,432)
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	37,134	-	-	-	-	21,362,194	(5,036,425)	(16,362,903)	-
<b>II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2012) (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)</b>	<b>26,300,000</b>	-	<b>1,396,845</b>	<b>5,915,769</b>	-	<b>318,637</b>	-	<b>26,757,361</b>	<b>(3,728,432)</b>	<b>(23,558,690)</b>	<b>33,401,489</b>

(\*) Özsermaye kalemleri ile ilgili detaylı açıklamalar 15 no'lu dipnotta yer almaktadır.

(\*\*) Vergi mevzuatı hükümlerine göre şirketlerin aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin satışından doğan kazançların % 75'lik kısmı, en az beş tam yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması kaydıyla kurumlar vergisinden istisnadır. İstisna edilen kazanç beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilemez veya işletmeden çekilemez. Şirket, Hazine Müsteşarlığı'nın yayımlanmış olduğu 27 Ekim 2008 tarih ve 2008/41 no'lu sektör duyurusunda yapılan açıklamalar doğrultusunda 2011 yılı içinde gerçekleştirmiş olduğu sahip olunan gayrimenkul satışından sağlan ve Vergi Usul Kanunu'na göre belirlenen defter değerleri dikkate alınarak hesaplanan 28,494,795 TL tutarındaki bina satış karının %75'ine tekabül eden 21,371,096 TL'yi bilançoda özsermaye altında "Dönem Net Karı" hesap grubu içerisinde "Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı" olarak sınıflandırmıştır.

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# GENERALİ SİGORTA A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 1. Genel Bilgiler

**1.1 Ana şirketin adı:** 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle 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 (2.13 no'lu dipnot).

**1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi:** Şirket, 1989 yılında kurulmuş ve İstanbul'da tescil edilmiştir. Şirket'in genel müdürlüğü İstanbul'da olup, İstanbul, Ankara, İzmir, Bursa, Adana, Samsun ve Antalya'da olmak üzere yedi bölge müdürlüğü ve toplam 389 adet (31 Aralık 2011: 389 adet) acentesi bulunmaktadır.

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 taşınmıştır.

**1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:** Şirket, oto kaza (kasko, motorlu araç mali mesuliyet, ihtiyari mali mesuliyet), ferdi kaza, diğer kaza (cam kırılması, hırsızlık, işveren mali mesuliyet, emniyeti suistimal, üçüncü şahıslara karşı mali sorumluluk), yangın, nakliyat, mühendislik, hukuksal koruma, ve hastalık branşlarında faaliyet göstermektedir. 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:** 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

**1.5 Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:**

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Üst ve orta kademeli yöneticiler	29	29
Diğer personel	85	92
	<b>114</b>	<b>121</b>

**1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı:** 536,568 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 178,856 TL), (30 Eylül 2011: 651,182 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: 167,940 TL).

**1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar:** Şirket tarafından hayat ve hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılmıştır. Diğer yatırım gelirleri ise teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılmıştır. Şirket teknik bölüme aktardığı faaliyet giderlerini alt branşlara dağıtırken, cari dönemde üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ve hasar ihbar adedinin, son üç yıl içindeki ağırlıklarının ortalamasını dikkate almıştır.

**1.8 Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği:** Finansal tablolar tek bir şirketi (Generali Sigorta A.Ş.) içermektedir.

**1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler:** Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri 1.1, 1.2, ve 1.3 no'lu dipnotlarda belirtilmiş olup bu bilgilerde önceki bilanço tarihinden bu yana herhangi bir değişiklik olmamıştır.

**1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar:** 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait finansal tablolar 14 Ağustos 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Mine Ayhan, Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Özlem Günel ve Aktüer Eda Özkan tarafından imzalanmıştır. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### 2.1 Hazırlık Esasları

Şirket finansal tablolarını, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile Hazine Müsteşarlığı'nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara göre hazırlamaktadır.

Finansal tablolar Hazine Müsteşarlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No: 1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı ile 27 Aralık 2011 tarih ve 2011/14 sayılı Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodları Açılmasına Dair Sektör Duyurusu uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ ve 31 Mayıs 2012 tarih ve 2012/7 sayılı Yeni Hesap Kodları ile Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Sektör Duyurusu uyarınca belirlenmektedir.

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete ile; 17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır. (2.24 no'lu dipnot).

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. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden 2008 yılında "TMS 1-Finansal Tablolar ve Sunum", "TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", "TFRS 1-TFRS'ye Geçiş" ve "TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri" bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2009 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliği ("Konsolidasyon Tebliği") 31 Mart 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmekte olup Şirket'in bu kapsamda konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı bulunmadığından, konsolide finansal tablo hazırlaması gerekmemektedir.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve yükümlülüklerin dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır. Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarih ve 19387 sayılı yazısıyla, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 15 Ocak 2003 tarih ve 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri XI, No: 25 sayılı Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ'de yer alan, 'Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi' ile ilgili hükümlere istinaden yeniden düzenlemeleri gerektiği açıklanmıştır. Hazine Müsteşarlığı ayrıca, SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde aldığı karardan hareketle, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını bildirmiştir. Şirket, Hazine Müsteşarlığı'nın ilgili yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili hükümlere uygun olarak yeniden düzenlemiş ve 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak üzere TMSK tarafından yayımlanmış 29 no'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamamıştır.

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları, aşağıda yer alan 2.4 ila 2.24 no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

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

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

#### 2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

##### *Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:*

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

- TFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", (1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", (1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TMS 12 (değişiklik), "Gelir Vergileri", (1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).

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

- TMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu", (1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 9, "Finansal Araçlar", (1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 11, "Ortak Düzenlemeler", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 13, "Makul Değer Ölçümü", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıkları", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRYK 20, "Madenlerle İlgili Üretim Sırasında Oluşan Sökme Maliyetleri", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", (1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir: TFRS 1, TMS 1, TMS 16, TMS 32 ve TMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.2 Konsolidasyon

Şirket'in 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ve Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" kapsamında yer alan bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

#### 2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sadece Türkiye'de ve sadece hayat dışı sigortacılık faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirket, halka açık olmadığından TFRS 8 - "Faaliyet Bölümleri" standardı kapsamında bölüm raporlaması yapmamaktadır.

#### 2.4 Yabancı Para Çevrimi

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır. Yabancı para ile yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan fonksiyonel para birimine çevrilir. Bu işlemlerden doğan ve yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurundan fonksiyonel para birimine çevrilmesiyle oluşan kur farkı kar ve zararı gelir tablosuna yansıtılır.

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

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

#### 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 "Kar 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:

Demirbaş ve tesisatlar	3-15 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri)	5 yıl

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. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer gelir ve giderleri hesaplarına dahil edilirler. Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabındaki tutar geçmiş yıllar karları hesabına aktarılır (6 no'lu dipnot).



## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in faaliyetlerinde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, makul değer metodu ile, bağımsız eksperlerin belirlediği makul değerlerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki makul değer değişiklikleri, gelir tablosunda diğer gelirlerin altında muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, söz konusu gayrimenkullerin kullanım şeklinin değişip yatırım amaçlı olarak yeniden sınıflandırıldığı tarihte, "TMS 16 - Maddi Duran Varlıklar" uyarınca hesaplanan defter değerleri ile makul değerleri arasındaki farkı özsermaye altında diğer sermaye yedekleri olarak muhasebeleştirilmiştir (7 no'lu dipnot).

#### 2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri 3-5 yıldır.

#### 2.8 Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "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.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması, ilgili varlıkların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

##### ***Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):***

Krediler ve alacaklar, borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. İlgili alacakların teminatı olarak alınan varlıklara ilişkin ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyeti olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şirket, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda alacakları için karşılık ayırmaktadır. Söz konusu karşılık, bilançoda "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı" altında sınıflandırılmıştır. Şirket tahminlerini belirlerken risk politikaları ve ihtiyatlılık prensibi doğrultusunda, mevcut alacak portföyünün genel yapısı, sigortalı ve araçların mali bünyeleri, mali olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığına ilaveten, Vergi Usul Kanunu'nun 323'üncü maddesine uygun olarak Şirket, yukarıda belirtilen "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar" karşılığının içinde bulunmayan şüpheli alacaklar için alacağın değerini ve niteliğini göz önünde bulundurarak idari ve kanuni takipteki alacaklar karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu karşılık bilançoda "Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar" altında sınıflandırılmıştır.

Ayrılan şüpheli alacak karşılıkları o yılın gelirinden düşülmektedir. Daha önce karşılık ayrılan şüpheli alacaklar tahsil edildiğinde ilgili karşılık hesabından düşülerek "Karşılıklar hesabına" yansıtılmaktadır. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra kayıtlardan silinmektedir (12 no'lu dipnot).

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

##### *Satılmaya hazır finansal varlıklar:*

Satılmaya hazır finansal varlıklar "Krediler ve alacaklar" dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Söz konusu varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul 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. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya makul değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda makul değerleri ile kayıtlara yansıtılır. Söz konusu varlıklar teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmedikleri ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemediği durumda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılır.

Satılmaya hazır menkul değerlerin makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Finansal varlıkların değerlendirilmesi" hesabında izlenmektedir. Söz konusu finansal varlıklar vade geliminde veya elden çıkarıldığında özsermaye içinde muhasebeleştirilen birikmiş makul değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket her bilanço tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan hisse senetlerinin makul değerinin, maliyetinin altına önemli ölçüde ve uzun süreli olarak düşmesi değer düşüklüğü göstergesi olarak değerlendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıtların varlığı durumunda ilgili finansal varlığın elde etme maliyeti ile makul değeri arasındaki farklar özsermayeden çıkarılıp gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Sermaye araçları ile ilgili gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklüğü giderleri, daha sonraki dönemlerde gelir tablosundan ters çevrilmez.

Şirket satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırdığı ve borçlanmayı temsil eden menkul kıymetlerde tahsilat riski doğmamış olması koşuluyla, kısa vadeli piyasa dalgalanmalarına istinaden değer düşüklüğü ayırmaz (11 no'lu dipnot).

#### 2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıklarda değer düşüklüğü ile ilgili hususlar, ilgili varlıklara ilişkin muhasebe politikalarının açıklandığı dipnotlarda yer almaktadır.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları 43 no'lu dipnotta, vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarları 12.1 no'lu dipnotta, dönemin reeskont ve karşılık giderleri ise 47.5 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

#### 2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

#### 2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen, kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan 3 aydan kısa yatırımları içermektedir.

Nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	14,367	22,369
Bankalar	24,203,634	25,762,906
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	5,470,232	6,578,000
Eksi - Faiz tahakkukları	(78,162)	(152,278)
Eksi - Bloke vadeli mevduat (*)	(338,547)	-
<b>Nakit ve nakit benzerleri toplamı</b>	<b>29,271,525</b>	<b>32,210,997</b>

(\*) Bloke vadeli mevduatlardaki değişim nakit akım tablosunda esas faaliyetlerden diğer nakit çıkışları içerisinde dahil edilmiştir.

#### 2.13 Sermaye

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Generali Turkey Holding B.V.	99.77	26,239,400	99.77	26,239,400
Diğer	0.23	60,600	0.23	60,600
	100	26,300,000	100	26,300,000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		5,915,769		5,915,769
<b>Toplam</b>		<b>32,215,769</b>		<b>32,215,769</b>

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

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

#### 2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

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

Şirket tarafından üretilen temel sigorta sözleşmeleri aşağıda da açıklandığı üzere yangın, nakliyat, kaza ve mühendislik başta olmak üzere hayat dışı branşlardaki sigorta sözleşmeleridir.

Yangın sigorta sözleşmeleri, ev ve iş yeri için yangın ve hırsızlık teminatı başta olmak üzere mali mesuliyet, kira kaybı, cam kırılması ve kar kaybı gibi farklı ek teminatları da kapsamaktadır. Nakliyat sigortası tekne, kara veya hava nakil vasıtaları ile taşıma halindeki mal sigortalarını kapsamaktadır. Şirket inşaat, montaj, makine kırılması, elektronik cihaz, kar kaybı gibi teminatların verildiği mühendislik sigorta sözleşmeleri ile kasko, trafik, muhtelif üçüncü şahıs sorumluluk, emniyeti suistimal gibi teminatların verildiği kaza branşı sigorta sözleşmeleri de yazmaktadır. Ayrıca TARSİM Kurumu tarafından üretilen tarım sigortaları ve DASK Kurumu tarafından üretilen zorunlu deprem sigortası sözleşmeleri de bulunmaktadır. Sigorta sözleşmelerinden oluşan gelir ve yükümlülüklerin hesaplama esasları 2.21 ve 2.24 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

##### *Reasürans Sözleşmeleri*

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

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

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 sorumluluğunun devam ettiği "run-off" sistemine göre yapılmıştır.

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

#### *Sosyal Güvenlik Kurumu'na Devredilen Primler*

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

Kanun'un söz konusu maddeleri çerçevesinde oluşacak hizmet bedelleri ile ilgili olarak sigorta şirketlerinin yükümlülüğü, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 27 Ağustos 2011 tarihli "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ("Yönetmelik"), 15 Eylül 2011 tarih ve 2011/17 sayılı "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik Uygulamasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Genelge" ("2011/17 sayılı Genelge"), 17 Ekim 2011 tarih ve 2011/18 sayılı "Sosyal Güvenlik Kurumu'na (SGK) Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge" ("2011/18 sayılı Genelge"), 16 Mart 2012 tarih ve 2012/3 sayılı "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik Uygulamasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Genelge'de Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge" ("2012/3 sayılı Genelge") ve 30 Nisan 2012 tarih ve 2012/6 sayılı "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Yapılan Değişikliğe İlişkin Sektör Duyurusu"nda ("2012/6 no'lu Sektör Duyurusu") açıklanan esaslara göre belirlenmiştir (2.24 no'lu dipnot). Bu çerçevede, Kanun'un yayımlandığı tarihten sonra meydana gelen trafik kazalarından kaynaklanan tedavi masraflarıyla ilgili olmak üzere, Şirket'in "Zorunlu Taşımacılık Sigortası", "Zorunlu Trafik Sigortası" ve "Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza Sigortası" branşlarında 25 Şubat 2011 tarihi yapılan poliçelere ilişkin olarak Yönetmelik, 2011/17 sayılı Genelge, 2012/3 sayılı Genelge ve 2012/6 no'lu Sektör Duyurusu kapsamında belirlenen primleri SGK'ya aktarması gerekmektedir. Şirket yukarıda anlatılan esaslara çerçevesinde 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap döneminde 837,909 TL tutarında devredilecek prim ve 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 510,705 TL tutarında kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmış ve sırasıyla "SGK'ya aktarılan primler" ve "Kazanılmamış primler karşılığı SGK payı" hesapları altında muhasebeleştirilmiştir (19 no'lu dipnot).

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

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

#### 2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

#### 2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

#### 2.18 Vergiler

##### *Kurumlar Vergisi*

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

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

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

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

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

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

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

##### *Ertelenmiş Vergi*

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kayıtlara yansıtılmaktadır (21 no’lu dipnot).

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

#### 2.20 Karşılıklar

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

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

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

#### 2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

##### *Yazılan Primler*

Yazılan primler, yıl içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller çıktıktan sonra kalan tutarı ifade etmektedir. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere prim gelirleri, yazılan primler üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

##### *Reasürans Komisyonları*

Reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyonlar yıl içinde tahakkuk ettirilir ve gelir tablosunda, teknik bölümde, faaliyet giderleri içerisinde yer almaktadır. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere reasürans komisyon gelirleri, alınan komisyonlar üzerinden ertelenmiş komisyon gelirleri ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

##### *Rücu ve Sovtaj Gelirleri ile Rücu Alacakları*

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/13 sayılı "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin Genelge"ye istinaden Şirket, tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılarından ibraname veya ödemenin yapıldığına dair belgenin alınmış olunması ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacağını tahakkuk ettirmektedir. Söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde 3. şahıslardan tahsil edilememesi durumlarında bu alacaklar için alacak karşılığı ayrılmakta ve bilançoda reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı altında muhasebeleştirilmektedir. Bu çerçevede 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla tahakkuk ettirilmiş olan net rücu alacağı tutarı 701,067 TL (31 Aralık 2011: 1,166,674 TL) ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarı ise 86,185 TL'dir (31 Aralık 2011: 52,074 TL) (12.1 ve 17 no'lu dipnotlar).

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

#### 2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi (Devamı)

##### *Faiz Gelirleri*

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

#### 2.22 Finansal Kiralamalar

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

#### 2.23 Kar Payı Dağıtımı

Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

#### 2.24 Teknik Karşılıklar

##### *Kazanılmamış Primler Karşılığı*

Kazanılmamış primler karşılığı, nakliyat branşı primleri ile 14 Haziran 2007 tarihinden önce üretilen deprem primleri hariç olmak üzere, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen 12:00'de başlayıp yine öğlen 12:00'de sona erdiği varsayılmıştır. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır. Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat branşı poliçeleri için son üç ayda yazılan primlerin %50'si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılmaktadır (17 no'lu dipnot).

##### *Ertelenen Komisyon Gider ve Gelirleri*

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı Genelge uyarınca, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren yazılan primler için aracılara ödenen komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle reasürörlerden alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, bilançoda sırasıyla ertelenmiş üretim giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir (17 no'lu dipnot).

##### *Devam Eden Riskler Karşılığı*

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların, ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, beklenen hasar prim oranını dikkate alarak devam eden riskler karşılığı ayırmakla yükümlüdürler. Beklenen hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların kazanılmış prime bölünmesi suretiyle bulunur. Branş bazında hesaplanan beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar, net devam eden riskler karşılığı, %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak hesaplanır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır.

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 18 Temmuz 2012 tarih ve 2012/13 no'lu "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik Hakkında Sektör Duyurusu" ("2012/13 no'lu Sektör Duyurusu") uyarınca, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplaması için belirlenen beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan açılış muallak hasar karşılığı tutarının cari dönem ile tutarlı bir şekilde yeniden belirlenmesi için, 30 Eylül 2011 itibariyle tahakkuk etmiş muallak tazminat karşılıkları ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için ayrılmış olan muallak tazminat karşılıkları, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle geçerli olan hesaplama esasları çerçevesinde yeniden hesaplanarak, devam eden riskler karşılığı hesaplamasına konu edilen açılış muallak hasar karşılığı belirlenmiş olup; Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 3 Haziran 2011 tarih ve 2011/10 no'lu Sektör Duyurusu uyarınca, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplamasında, beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan ve yeni yöntemle göre hesaplanan ilave cari dönem muallak tazminat karşılığı ile açılış muallak hasar karşılığındaki ilave tutarının %100'ü dikkate alınmıştır.

2011/18 sayılı Genelge uyarınca, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplamasında kullanılan beklenen hasar prim oranının hesaplanmasında SGK'ya aktarılacak prim ve hasara ilişkin tüm tutarların pay ve paydadandan indirilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda, 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle yürürlükte olan poliçelere ilişkin prim tutarları, 2011/18 sayılı Genelge'de belirtilen esaslara göre yeniden hesaplanarak devam eden riskler karşılığı hesaplamasında kullanılan açılış kazanılmamış primler karşılığı belirlenmiştir. Hesaplama yapılırken zorunlu trafik sigortası poliçeleri için öngörülen ve 2011/17 sayılı Genelge ekinde duyurulan maktu tutarlar 31 Aralık 2010 ve öncesi tarihlerde düzenlenen poliçeler için yıllık %8 oranı ile iskonto edilmiştir. Diğer taraftan, hesaplama konu olan ödenen hasar tutarları ile devreden ve dönem sonu muallak hasar ve gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarları, Kanun kapsamındaki tedavi giderleri ve bu giderlerinin etkilerinden arındırılmış şekilde dikkate alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle yaptığı hesaplama sonucunda 69,954 TL (31 Aralık 2011: 850,277 TL) tutarında net devam eden riskler karşılığı hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır (17 no'lu dipnot).

#### *Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı*

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

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile; içeriği ve uygulama esasları, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge" ("Genelge") ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş olan aktüeryal zincir merdiven yöntemleri kullanılarak belirlenen tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir.



## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olan Genelge'ye göre sigorta şirketleri her branş için aktüeryal zincirleme merdiven metodu ("AZMM") hesaplamalarını Genelge'de öngörülmüş olan 5 ayrı yöntemi dikkate alarak ve gerçekleşen hasarlar (muallak ve ödenen hasarlar toplamı) üzerinden yapmaları gerekmektedir. Sigorta şirketlerine, AZMM hesaplamaları ile ilgili olarak her branş için ilgili Genelge'de yer alan beş yöntemden kendi portföy yapılarına en uygun yöntemi belirleyerek seçme hakkı tanınmış olup 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla her branş için belirlenen nihai yöntem 3 yıl boyunca değiştirilemeyecektir. Söz konusu AZMM hesaplamaları yapılırken daha homojen bir veri setiyle hesaplama yapılabilmesini teminen büyük hasar olarak nitelendirilen uç hasarlar ayrı bir dosyada Genelge'de öngörülmüş olan istatistiki yöntemlerle elimine edilmiştir. Ayrıca söz konusu AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlar belirlenmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla her branş için kullanmayı seçmiş olduğu AZMM hesaplama yöntemi, bu hesaplamaların 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sonuçları ve brüt olarak bulunan sonuçların reasürans sonrası net tutarların belirlenmesine ilişkin yöntemler ile büyük hasar elemesinde kullanılan limitler 17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge" ("2011/23 sayılı Genelge") uyarınca, bir önceki yıldan farklı olarak, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yapılan AZMM hesaplamalarında, bilançoda tahakkuk ettirilmiş olan rücu, sovtaj ve benzeri gelirlere ilişkin veriler dikkate alınmıştır. Ayrıca, 2011/23 sayılı Genelge uyarınca, AZMM hesabının negatif sonuç verdiği branşlarda söz konusu negatif tutarın tamamı hesaplamalara dahil edilmiştir.

17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2012 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca, 30 Eylül 2012 tarihinden geçerli olmak üzere, AZMM hesaplamaları sonucunda bulunan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin yeterliliğinin test edilebilmesi için kullanılan hesaplama yöntemi yürürlükten kaldırılmıştır.

Genelge ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde, Şirket Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Temmuz 2011 tarih ve B.02.1HZN.0.10.03.1 sayılı yazısına istinaden AZMM hesaplamalarında kullanılan hasar gelişim katsayılarına müdahale yetkisi elde etmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla AZMM tablolarındaki gelişim faktörlerine müdahale yetkisinin kullanılması talebi Hazine Müsteşarlığı'nın 9 Ağustos 2012 tarihli B.02.1HZN.0.10.03.1 sayılı yazısı ile onaylanmıştır (17 no'lu dipnot).

2.14 no'lu dipnotta da açıklandığı üzere, 2011/18 sayılı Genelge uyarınca, Şirket'in "Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk", "Zorunlu Trafik" ve "Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza" branşlarında vermiş olduğu teminatlarla ilişkin tedavi giderlerini ödeme yükümlülüğü kalmadığından, Kanun'un yürürlüğe girdiği tarihten önce gerçekleşen hasarlardan kaynaklanan tahakkuk etmiş muallak hasar dosyaları ile buna ilişkin hesaplanan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kapatılarak "Ödenen Tazminatlar" hesabına kaydedilmiştir. Ayrıca, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarının belirlenmesi için hazırlanan AZMM gelişim üçgenleri ile bu tutarın test edilebilmesi için yapılan hesaplamalarda, Kanun kapsamına giren tedavi masraflarına ilişkin ödenen tazminatlar, muallak tazminatlar ve tahsil edilen rücu, sovtaj ve benzeri gelirler geçmiş yıl istatistiklerinden çıkarılmıştır (19 no'lu dipnot).

Finansal tablolara yansıtılacak olan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının belirlenmesinde, Genelge uyarınca, 2010 yılı hesaplamalarında, bu tutarın en az %80'i dikkate alınabilecek iken, 2011 yılı hesaplamalarında en az %90'ı, 2012 yılında ise söz konusu tutarın tamamının dikkate alınması gerekmektedir. Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla belirlenen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının %95'ini (31 Aralık 2011: %90) dikkate alarak, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 1,043,438 TL (31 Aralık 2011: 2,336,026 TL) tutarında toplam ilave net muallak hasar karşılığı ayırmıştır (17 no'lu dipnot).

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Genel Sorumluluk branşı için yapılan AZMM hesaplamalarında, yeni faaliyete başlanan branşlar olması dolayısıyla Zorunlu Hekim Sorumluluk, Emniyeti Suistimal, Hava Araçları Sorumluluk, Raylı Araçlar ve Su Araçları Sorumluluk branşlarıyla ilgili hasarlar AZMM hesaplaması dışında tutularak; Şirket aktüeri tarafından, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar hesaplaması yapılmıştır.

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge" ("2011/23 sayılı Genelge") uyarınca, sigorta şirketlerinin ilk defa 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla olmak üzere, davaların sonuçlanma tarihlerini dikkate alarak son beş yıllık gerçekleştirmelere göre alt branşlar itibarıyla şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplaması ve hesaplanan kazanma oranına göre dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapması mümkün bulunmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla son beş yılda bütün yargı aşamaları tamamlanmış hasar dosyalarından Şirket lehine sonuçlanmış olan dosyalarının tutarlarını, dosyaların toplam tutarına oranlayarak alt branşlar itibarıyla kazanma oranları hesaplamıştır. Kazanma oranı hesaplamasında sadece tazminata ilişkin anapara tutarları hesaplamaya dahil edilip, faiz ve diğer masraflar dikkate alınmamıştır. Kazanma oranı %25'in üzerinde hesaplanan branşlar için 2011/23 sayılı Genelge uyarınca %25 oranını kullanarak davalık muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmıştır. Şirket söz konusu hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapmış ve 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kayıtlarda yer alan davalık muallak tazminat karşılıklarının branşlar itibarıyla reasürans payı oranlarını kullanılarak hesaplanan indirim tutarının reasürans payı belirlenmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla alt branşlar bazında hesapladığı kazanma oranları ile tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığında yaptığı indirim tutarı net 2,186,976 TL'dir (31 Aralık 2011: 1,952,154 TL). Ayrıca, 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge" uyarınca gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin tespit edilebilmesi için yapılan tüm hesaplamalarda, dava sürecindeki dosyalar indirim yapılmamış olarak dikkate alınmıştır (17 no'lu dipnot).

#### *Dengeleme Karşılığı*

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

Cari yılda ayrılan dengeleme karşılığında olmamak kaydıyla, deprem tazminatları için ayrılan dengeleme karşılığının deprem nedeniyle yapılan tazminat ödemeleri ile eksper raporu veya afet durumunda resmi kurumlardan temin edilecek belgeler gibi kanıtlara dayanılarak ayrılan muallak tazminat karşılığının dengeleme karşılığında indirilmesi mümkün bulunmaktadır. Bu kapsamda, Şirket, 2011 yılında meydana gelen depreme ilişkin olarak ödediği veya muallak hasar karşılığı ayırdığı 305,491 TL tutarındaki hasar tutarını 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla dengeleme karşılığında indirmiştir. Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 1,440,686 TL (31 Aralık 2011: 1,097,363 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (17 ve 47.1 no'lu dipnotlar).

#### *Hayat Matematik Karşılıkları*

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

Hayat matematik karşılıkları, hayat branşı ile iştirak eden sigorta şirketlerinin gelecekte vadesi geldiği zaman ödemeyi garanti ettikleri tazminatlar için ayırdıkları karşılıktır. Sigortacılık Kanunu'na göre Şirket'in hayat branşında akdedilen hayat sigorta sözleşmeleri uyarınca tahsil edilen safi primlerden idare ve tahsil masrafları, ölüm (mortalite) risk primi ve komisyonlarının indirilmesi sonucu kalan tutar hayat matematik karşılığı olarak ayrılmaktadır. Matematik karşılıklarının hesaplanması yurtdışında hazırlanan ölüm istatistikleri dikkate alınarak Türk Sigorta şirketleri için geçerli olan cari tablolar kullanılarak yapılmaktadır. Bu karşılıkların yatırımlara dönüşmesi sonucu elde edilen gelirler için kar payı karşılığı ayrılmaktadır.

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe ve diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak değerlendirilir. Bu değerlendirme ve tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Şirket için en önemli muhasebe tahminlerinden biri yürürlükte olan poliçelerinden doğacak giderlere ilişkin nihai net yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir.

##### *Gelir vergileri*

Ayrıca nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, ileriye taşınan mali zararlardan doğan ve gelecekte vergilendirilebilecek karlar aracılığıyla gerçekleşecek olan ertelenmiş vergi varlıklarını ve vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini etkileyebilecektir.

#### 4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

##### *Sigorta riski*

Sigorta sözleşmelerine ilişkin risk, sigorta konusu olayın gerçekleşmesi ihtimali ve bu olaydan kaynaklanacak olan hasar tutarının bilinmiyor olmasıdır. Sigorta sözleşmelerinin doğası gereği, söz konusu risk rastlantısaldır ve dolayısıyla tam olarak tahmin edilemez.

Fiyatlandırma ve karşılık ayırma metodlarına ihtimal teorisinin uygulandığı bir poliçe portföyünde, Şirket'in sigorta sözleşmeleriyle ilgili olarak maruz kaldığı temel risk, ödenen hasar ve tazminatların sigortacılık karşılıklarının kayıtlı değerlerinin üstünde gerçekleşmesidir. Şirket poliçe yazma stratejisini, kabul edilen sigorta risklerinin tipine ve oluşan hasarlara göre belirlemektedir.

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

Sigorta riskinin (sigorta edilen azami tutar) branş bazında dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kara araçları sorumluluk	590,398,362,399	470,774,682,522
Yangın ve doğal afetler	64,399,938,091	49,903,083,204
Kaza	22,694,075,774	13,850,064,115
Genel zararlar	14,159,657,237	9,308,788,869
Genel Sorumluluk	8,574,910,490	6,185,028,954
Kara araçları	5,421,863,513	4,082,505,669
Nakliyat	2,364,384,589	1,818,713,949
Hukuksal koruma	2,163,627,677	1,703,861,710
Sağlık	1,240,916,902	952,287,039
Hava araçları sorumluluk	281,035,525	281,035,525
Emniyeti suistimal	265,073,785	184,642,224
Su araçları	270,612,483	224,696,356
Su araçları sorumluluk	20,859,456	16,299,556
Hava araçları	18,422,056	4,029,556
Raylı araçlar	1,800,000	1,200,000
<b>Toplam</b>	<b>712,275,539,979</b>	<b>559,290,919,248</b>

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

##### *Duyarlılık analizleri*

##### *Finansal risk*

Şirket, sahip olduğu finansal varlıklar, reasürans varlıkları ve sigortacılık yükümlülüklerinden dolayı finansal risklere maruz kalmaktadır. Özet olarak temel finansal risk, finansal varlıklardan sağlanan gelirlerin, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanmasında yetersiz kalmasıdır. Finansal riskin en önemli bileşenleri piyasa riski (kur riski, piyasa değeri faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve bunun Şirket'in finansal performansı üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin asgari seviyeye indirilmesine yoğunlaşmaktadır. Risk yönetimi, Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

##### *(a) Piyasa riski*

##### *i. Nakit akım, piyasa değeri faiz oranı ve fiyat riski*

Şirket, değişken faiz oranlı finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

##### *ii. Kur riski*

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı döviz kuru değişikliklerinden doğan kur riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ABD Doları, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden varlık ve yükümlülüklerin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem zararı 813,993 TL (31 Aralık 2011: 219,383 TL) daha düşük/yüksek olacaktır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Euro, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Euro cinsinden varlık ve yükümlülüklerin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem zararı 257,341 TL (31 Aralık 2011: 221,273 TL) daha düşük/yüksek olacaktır.

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

##### *iii. Fiyat riski*

Şirket'in finansal varlıkları, Şirket'i fiyat riskine maruz bırakmaktadır. Şirket emtea fiyat riskine maruz değildir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır olarak sınıflandırılan finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa fiyatları %5 oranında artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi net varlıklar 1,235,864 TL (31 Aralık 2011: 1,274,945 TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

##### *(b) Kredi riski*

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 ile 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.

# GENERALİ SİGORTA A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

#### (c) Likidite riski

Şirket, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanabilmesi için elinde bulunan nakit kaynakları kullanmaktadır. Likidite riski, makul bir maliyet dahilinde, borçların ödenmesi için yeterli nakdin bulunmaması riskidir. Yönetim, söz konusu borçların ödenmesine yetecek tutarda fon bulundurulmasıyla ilgili limitleri belirler.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal ve sigorta yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla sözleşmeden kaynaklanan veya beklenen vadelerine kalan sürelerine göre dağılımını göstermektedir.

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları					
30 Eylül 2012	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine toplam borçlar	8,591,032	14,695,552	-	-	23,286,584
Prim depoları	-	5,517,080	-	-	5,517,080
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar	-	1,031,275	932,695	-	1,963,970
	<b>8,591,032</b>	<b>21,243,907</b>	<b>932,695</b>		<b>30,767,634</b>

Beklenen nakit akımları					
30 Eylül 2012	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Kazanılmamış primler karşılığı - net (*)	1,025,978	13,789,167	-	-	14,815,145
Muallak hasar karşılığı - net (*)	3,342,421	3,064,549	5,774,945	-	12,181,915
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	1,440,686	1,440,686
Devam eden riskler karşılığı - net	4,844	65,110	-	-	69,954
Hayat matematik ve kar payı karşılığı - net	-	25,751	-	-	25,751
	<b>4,373,243</b>	<b>16,944,577</b>	<b>5,774,945</b>	<b>1,440,686</b>	<b>28,533,451</b>

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları					
31 Aralık 2011	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine toplam borçlar	8,768,825	18,593,221	-	-	27,362,046
Prim depoları	-	7,070,746	-	-	7,070,746
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar	-	847,611	1,032,265	-	1,879,876
	<b>8,768,825</b>	<b>26,511,578</b>	<b>1,032,265</b>	<b>-</b>	<b>36,312,668</b>

Beklenen nakit akımları					
31 Aralık 2011	3 aya kadar	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 karşılığı - net (*)	3,013,388	2,762,870	7,088,525	-	12,864,783
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	1,097,363	1,097,363
Devam eden riskler karşılığı - net	54,097	796,180	-	-	850,277
Hayat matematik ve kar payı karşılığı - net	-	27,480	-	-	27,480
	<b>4,261,651</b>	<b>21,161,870</b>	<b>7,088,525</b>	<b>1,097,363</b>	<b>33,609,409</b>

(\*) Şirket dava konusu muallak hasarların ödenmesinin bir yıldan daha uzun bir sürede gerçekleşeceğini öngörmektedir. Bir yıldan uzun vadeli poliçeler üzerinden hesaplanan kazanılmamış primler karşılığı yukarıdaki tabloda bir yıldan uzun vadeli olarak gösterilmiştir. Muallak hasarlar karşılığı ve kazanılmış primler karşılığının tamamı bilançoda kısa vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

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

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

##### *Finansal araçların makul değeri*

Makul değer, finansal araçların, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği bir tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit edilmektedir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip makul değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerinin tahmininde kullanılmıştır:

##### *Finansal varlıklar*

Yılsonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin makul değerlerinin kısa vadeli olmaları dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Esas faaliyetlerden alacakların kayıtlı değerinin ilgili şüpheli alacak karşılığının düşülmesinden sonra makul değerlerini gösterdiği tahmin edilmektedir. Borsaya kayıtlı olmayan satılmaya hazır finansal varlıkların ise maliyetleri, varsa, değer düşüklüğü çıkarılmış değerleri makul değerleri olarak kabul edilmektedir.

##### *Finansal yükümlülükler*

Esas faaliyetlerden borçlar ile diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu tahmin edilmektedir.

##### *Sermaye yönetimi*

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 sağlayabilmektedir.

Şirket'in, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Haziran 2012 tarihli asgari gerekli özsermayesi 28,948,417 TL (31 Aralık 2011: 30,424,473 TL)'dir. Bununla birlikte, 19 Ocak 2009 tarihinde yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla hesaplanan Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 5,312,889 TL fazla (31 Aralık 2011: 5,857,560 TL fazla) durumdadır.

#### 5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

#### 6. Maddi Duran Varlıklar

**6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları:** 335,700 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 113,819 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2011: 250,896 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: 83,653 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 273,154 TL, (30 Eylül 2011: 194,159 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 62,546 TL, (30 Eylül 2011: 56,736 TL).

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

# GENERALİ SİGORTA A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

- 6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 25,041 TL, (30 Eylül 2011: 262,133 TL).
- 6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 161,072 TL, (30 Eylül 2011: 1,414,890 TL).
- 6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerlendirme artışları:
- 6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).

#### Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
<b>Maliyet / Yeniden değerlendirilmiş tutar:</b>				
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	370,000	-	-	370,000
Demirbaş ve tesisatlar	3,547,337	21,206	(40,413)	3,528,129
Motorlu taşıtlar	120,659	-	(120,659)	0
Özel maliyetler	880,632	3,835	-	884,467
Maddi duran varlıklara ilişkin avanslar	182,341	-	-	182,341
	<b>5,100,969</b>	<b>25,041</b>	<b>(161,072)</b>	<b>4,964,938</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Demirbaş ve tesisatlar	(2,759,215)	(166,431)	39,708	(2,885,938)
Motorlu taşıtlar	(113,565)	(819)	114,384	0
Özel maliyetler	(77,403)	(62,151)	-	(139,555)
	<b>(2,950,183)</b>	<b>(229,401)</b>	<b>154,091</b>	<b>(3,025,494)</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>2,150,786</b>			<b>1,939,444</b>
	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
<b>Maliyet / Yeniden değerlendirilmiş tutar:</b>				
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	11,750,000	-	(11,400,000)	350,000
Demirbaş ve tesisatlar	4,243,617	253,785	(1,355,050)	3,142,352
Motorlu taşıtlar	180,499	-	(59,840)	120,659
Özel maliyetler	115,091	8,349	-	123,440
Maddi duran varlıklara ilişkin avan	182,341	-	-	182,341
	<b>16,471,548</b>	<b>262,134</b>	<b>(12,814,890)</b>	<b>3,918,792</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Demirbaş ve tesisatlar	(3,830,772)	(148,689)	1,277,567	(2,701,894)
Motorlu taşıtlar	(170,130)	(2,456)	59,840	(112,746)
Özel maliyetler	(60,394)	(3,095)	-	(63,489)
	<b>(4,061,296)</b>	<b>(154,240)</b>	<b>1,337,406</b>	<b>(2,878,130)</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>12,410,252</b>			<b>1,040,662</b>

Kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinde herhangi bir ipotek bulunmaktadır.

Şirket'in finansal kiralama işlemlerinde kiracı olarak edindiği maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 6. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Kullanım amaçlı gayrimenkuller, bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi olan, Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin 9, 10 Temmuz, 24 Ağustos ve 27 Eylül 2012 tarihli ekspertiz raporları çerçevesinde belirlenen 291,000 TL (31 Aralık 2011: 208,000 TL) tutarında makul değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin kullanım amaçlı gayrimenkuller için 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yaptığı değerlemeler ile ilgili detaylar aşağıda sunulmuştur:

Gayrimenkul	30 Eylül 2012		Değerlenmiş Tutar TL
	Değerleme Şirketi	Değerleme Yöntemi	
Güngören arsa ve dükkan	(1)	(2)	48,000
Elazığ arsa ve mesken	(1)	(2)	45,000
Aksaray dükkan ve apartman	(1)	(2)	40,000
Şile Köyü bahçe	(1)	(2)	30,000
Akçabat tarla ve dükkan	(1)	(2)	30,000
Elazığ arsa ve mesken	(1)	(2)	18,000
Mersin Silifke arsa	(1)	(2)	35,000
Batman arsa	(1)	(2)	45,000
			<b>291,000</b>

- (1) Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş.  
(2) Emsal satışların karşılaştırılması yöntemi

Gayrimenkul	31 Aralık 2011		Değerlenmiş Tutar TL
	Değerleme Şirketi	Değerleme Yöntemi	
Güngören arsa ve dükkan	(1)	(2)	45,000
Elazığ arsa ve mesken	(1)	(2)	45,000
Aksaray dükkan ve apartman	(1)	(2)	40,000
Şile Köyü bahçe	(1)	(2)	30,000
Akçabat tarla ve dükkan	(1)	(2)	30,000
Elazığ arsa ve mesken	(1)	(2)	18,000
			<b>208,000</b>

- (1) Ekol Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.  
(2) Emsal satışların karşılaştırılması yöntemi

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

Yeniden değerlendirme modeliyle muhasebeleştirilen arsalar ve binalara ilişkin yeniden değerlendirme artışlarının, dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	157,330	8,759,981
Net değişim	34,818	(8,620,883)
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>192,148</b>	<b>139,098</b>



## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

	1 Ocak 2012	Çıkışlar	Değerleme Artışı	30 Eylül 2012
<b>Maliyet / Yeniden değerlendirilmiş tutar:</b>				
Arsalar	77,594	-	80,000	157,594
Binalar	130,406	-	3,000	133,406
	<b>208,000</b>	<b>-</b>	<b>83,000</b>	<b>291,000</b>

	1 Ocak 2011	Çıkışlar	Değerleme Azalışı	30 Eylül 2011
<b>Maliyet / Yeniden değerlendirilmiş tutar:</b>				
Arsalar	4,968,446(4,899,000)	-	-	69,446
Binalar	2,816,554(2,701,000)	-	-	115,554
	<b>7,785,000(7,600,000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>185,000</b>

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi olan, Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ("Elit") 9 Temmuz 2012 tarihli ekspertiz raporu çerçevesinde belirlenen 370,000 TL tutarında makul değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla belirlenen makul değerleri aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkul	Değerleme Şirketi	Değerleme Yöntemi	Makul değer 30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Adana Seyhan dükkan	Elit	(1)	370,000	370,000
<b>Toplam</b>			<b>370,000</b>	<b>370,000</b>

(1) Emsal satışların karşılaştırılması yöntemi

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dönemde yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinden elde ettiği kira geliri bulunmamaktadır (30 Eylül 2011: 17,140 TL).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

#### 8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2012	İlaveler	30 Eylül 2012
<b>Maliyet:</b>			
Haklar	1,740,349	94,115	1,834,463
<b>Birikmiş itfa ve tükenme payları:</b>			
Haklar	(1,532,877)	(98,136)	(1,631,013)
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>207,472</b>		<b>203,450</b>
	1 Ocak 2011	İlaveler	30 Eylül 2011
<b>Maliyet:</b>			
Haklar	1,648,788	37,554	1,686,342
<b>Birikmiş itfa ve tükenme payları:</b>			
Haklar	(1,416,018)	(85,541)	(1,501,559)
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>232,770</b>		<b>184,783</b>

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Şirket'in, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla özsermaye muhasebesi yöntemine göre kayıtlarına yansıtıldığı iştiraki bulunmamaktadır.

#### 10. Reasürans Varlıkları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	41,817,069	40,706,794
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	27,046,563	29,552,468

  

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
--	---------------------------	-----------------------------	---------------------------	-----------------------------

#### Reasürans Gelirleri/(Giderleri)

Ödenen tazminat reasürör payı	32,748,731	7,445,269	20,847,666	7,831,525
Reasürörlerden alınan komisyonlar (brüt)	8,888,659	2,893,557	10,412,685	4,697,891
Muallak hasar ve tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	1,110,275	(794,644)	16,310,744	8,903,914
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı	(2,522,079)	(3,923,588)	9,219,653	(1,017,413)
Reasürörlerden alınan komisyonların ertelenmesindeki değişim	1,480,715	973,141	(6,433,615)	(4,598,072)
Reasürörlere devredilen primler	(40,735,677)	(8,994,310)	(52,025,363)	(14,248,954)

Reasürans sözleşmeleri ile ilgili detaylı açıklamalar 2.14 no'lu dipnotta yapılmıştır.

#### 11. Finansal Varlıklar

##### 11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	30 Eylül 2012		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar Devlet tahvilleri (*)	10,466,668	14,250,606	24,717,273
<b>Toplam</b>	<b>10,466,668</b>	<b>14,250,606</b>	<b>24,717,273</b>

  

	31 Aralık 2011		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar Devlet tahvilleri (*)	9,192,040	16,306,867	25,498,907
<b>Toplam</b>	<b>9,192,040</b>	<b>16,306,867</b>	<b>25,498,907</b>

(\*) Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan devlet tahvillerinin ağırlıklı ortalama faiz oranları %9.5'tir (31 Aralık 2011: %9.8).

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 10,466,668 TL devlet tahvili Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir (31 Aralık 2011: 9,192,040 TL) (43 no'lu dipnot).

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kredi ve alacaklar aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kredi ve alacaklar	34,941,858	45,676,864
<b>Toplam (12.1 no'lu dipnot)</b>	<b>34,941,858</b>	<b>45,676,864</b>

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler:** Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

**11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler:** Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

**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:** Şirket, bağlı menkul kıymeti olan TARSİM hisselerini, hisselerin aktif işlem gören bir piyasada belirlenmiş piyasa fiyatı bulunmadığından dolayı 125,125 TL'lik maliyet bedelinden taşımaktadır (31 Aralık 2011: 153,404 TL) (45.2 no'lu dipnot) .

<i>Menkul kıymetler</i>	<u>30 Eylül 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	<i>Maliyet Değeri</i>	<i>Kayıtlı Değer (Makul Değer)</i>	<i>Maliyet Değeri</i>	<i>Kayıtlı Değer (Makul Değer)</i>
Devlet tahvilleri	23,031,067	24,717,273	25,464,509	25,498,907
	<b>23,031,067</b>	<b>24,717,273</b>	<b>25,464,509</b>	<b>25,498,907</b>

**11.5 Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar:** Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

**11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:** Finansal varlıklarda meydana gelen değer artışları 11.7, 26 ve 45.2 no'lu dipnotlarda gösterilmiştir.

#### **11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar:**

Satılmaya hazır finansal varlıklardan cari dönem içinde elde edilen faiz ve satış gelirleri 3,452,094 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 1,405,367 TL), (30 Eylül 2011: 1,280,680 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: 906,474 TL) (26 no'lu dipnot) olup gelir tablosunda hayat dışı teknik gelirleri altında sınıflandırılmıştır. Dönem sonu itibariyle gerçekleşmeyen makul değer kazançları 1,898,470 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2011: makul değer kayıpları 165,047 TL) olup özsermayede vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak finansal varlıkların değerlemesi hesabında kayıtlara yansıtılmıştır (15 no'lu dipnot).

Finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>		
	<i>1- 3 yıl</i>	<i>3 yıldan uzun</i>	<i>Toplam</i>
Devlet tahvilleri	12,209,406	12,507,867	24,717,273
<b>Toplam</b>	<b>12,209,406</b>	<b>12,507,867</b>	<b>24,717,273</b>

  

	<u>31 Aralık 2011</u>		
	<i>1- 3 yıl</i>	<i>3 yıldan uzun</i>	<i>Toplam</i>
Devlet tahvilleri	2,579,907	22,919,000	25,498,907
<b>Toplam</b>	<b>2,579,907</b>	<b>22,919,000</b>	<b>25,498,907</b>

Şirket'in, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kredi ve alacaklar hariç (12.4 no'lu dipnot) yabancı para finansal varlığı bulunmamaktadır.

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 12. Krediler ve Alacaklar

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Acentelerden alacaklar	25,839,673	24,463,228
Sigortalılardan alacaklar	6,370,750	10,402,470
Banka garantili kredi kartlarından alacaklar	6,558,931	7,354,740
Rücu ve sovtaj alacakları - net	701,065	1,166,674
Sigorta şirketlerinden alacaklar	343,782	491,657
<b>Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar</b>	<b>39,814,201</b>	<b>43,878,769</b>
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	5,968,037	5,896,030
İdari ve kanuni takipteki net rücu alacakları	2,853,983	3,146,960
<b>Esas faaliyetlerden alacaklar - brüt</b>	<b>48,636,221</b>	<b>52,921,759</b>
İdari ve kanuni takipteki net rücu alacakları karşılığı (*)	(2,853,983)	(3,146,960)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (*)	(4,377,525)	(4,045,861)
Rücu ve sovtaj alacakları karşılığı (**)	(86,184)	(52,074)
<b>Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarları</b>	<b>(7,317,692)</b>	<b>(7,244,895)</b>
<b>Esas faaliyetlerden alacaklar - net (11.1 no'lu dipnot)</b>	<b>41,318,529</b>	<b>45,676,864</b>

(\*) Bilançoda esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı altında gösterilmektedir.

(\*\*) Bilançoda sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı altında gösterilmektedir.

Rücu ve sovtaj alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Rücu ve sovtaj alacakları - brüt	7,879,331	9,087,468
Rücu ve sovtaj alacakları - reasürans payı	(4,207,874)	(4,773,834)
<b>Rücu ve sovtaj alacakları - net</b>	<b>3,671,457</b>	<b>4,313,634</b>
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları karşılığı	(2,853,983)	(3,146,960)
Rücu ve sovtaj alacakları karşılığı	(86,184)	(52,074)
<b>Net rücu ve sovtaj alacakları tahakkuku</b>	<b>758,233</b>	<b>1,114,600</b>

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

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

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Alınan garanti ve teminatların detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2012			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
<b>Alınan garanti ve teminatlar</b>				
Alınan ipotek senetleri	-	-	11,684,199	11,684,199
Teminat mektupları	-	-	2,198,000	2,198,000
Nakit teminatlar	94,659	13,720	261,819	370,198
Diğer	-	-	1,466,819	1,466,819
<b>Toplam</b>	<b>94,659</b>	<b>13,720</b>	<b>15,610,837</b>	<b>15,719,216</b>

	31 Aralık 2011			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
<b>Alınan garanti ve teminatlar</b>				
Alınan ipotek senetleri	-	-	14,034,604	
Teminat mektupları	14,034,604	-	2,039,000	
Diğer	2,039,000	-	1,366,424	
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,440,028</b>	

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

	30 Eylül 2012			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Dövizli alacaklar				
	ABD Doları	3,969,675	1.7847	7,109,190
	Euro	3,324,558	2.3085	7,678,174
	GBP	27,651	2.8936	80,012
	JPY	60,527	0.0229	1,386
				<b>14,868,762</b>

	31 Aralık 2011			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Dövizli alacaklar				
	ABD Doları	3,683,000	1.8889	6,956,819
	Euro	2,528,188	2.4438	6,178,386
	GBP	9,329	2.9170	27,213
	JPY	43,695	0.0243	1,062
				<b>13,163,480</b>

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçmiş alacaklar	11,190,399	18,094,497
3 aya kadar	7,845,275	9,816,070
3-6 ay arası	4,005,175	4,029,714
6 ay-1 yıl arası	3,739,858	1,760,619
1 yılın üzeri	3,200,159	2,084,042
	<b>29,980,866</b>	<b>35,784,942</b>
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alacaklar	343,782	491,657
Rücu alacakları	701,065	1,166,674
Banka garantili kredi kartlarından alacaklar	6,558,931	7,354,740
Alacakların iskonto edilmesi	(844,537)	(919,244)
<b>Toplam</b>	<b>36,484,714</b>	<b>43,878,769</b>

İdari ve kanuni takipteki net rücu alacakları karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	3,146,960	3,705,949
Dönem içindeki girişler	81,648	275,330
Tahsilatlar ve kayıtlardan silinen alacaklar	(374,625)	(834,319)
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>2,853,983</b>	<b>3,146,960</b>

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	4,045,861	3,688,015
Dönem içindeki girişler	448,421	60,491
Dönem içindeki çıkışlar	(116,757)	(26,681)
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>4,377,525</b>	<b>3,721,825</b>

Rücu ve sovtaj alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	52,074	159,482
Karşılıktaki azalış/artış	34,110	(20,498)
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>86,184</b>	<b>138,984</b>

*Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmemiş sigortalılardan ve acentelerden alacaklar:*

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
3 aya kadar	6,893,945	10,784,811
3-12 ay arası	3,248,102	6,021,371
1 yıl üzeri	1,048,352	1,288,315
<b>Toplam</b>	<b>11,190,399</b>	<b>18,094,497</b>

Yukarıda belirtilen alacaklar için alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları	2,490,104	68,000
Alınan ipotek senetleri	9,318,999	644,645
Diğer	3,509,364	288,407
<b>Toplam</b>	<b>15,318,467</b>	<b>1,001,052</b>

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

#### 14. Nakit ve Nakit Benzerleri

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerine ait nakit akım tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta gösterilmiş olup Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yabancı para mevduatlar		
- vadeli mevduat	5,933,276	5,495,832
- vadesiz mevduatlar	845,308	457,805
	<b>6,778,584</b>	<b>5,953,637</b>
TL mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	22,832,438	18,606,992
- vadesiz mevduatlar	525,888	1,202,277
	<b>23,358,326</b>	<b>19,809,269</b>
<b>Toplam</b>	<b>30,136,910</b>	<b>25,762,906</b>

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 76,468 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine ve 250,613 TL tutarında vadeli mevduatı TARSİM lehine blokedir (31 Aralık 2011: Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 73,300 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine blokedir) (43 no'lu dipnot).

Vadeli mevduatların vadesi 3 aydan az olup ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012 (%)	31 Aralık 2011 (%)
TL	11.12	10.91
Euro	2.82	1.28
USD	3.41	1.00

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

	30 Eylül 2012			
	Yabancı para		TL	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
Euro	1,649,540	50,025	3,751,383	113,767
ABD Doları	1,157,355	48,668	2,090,762	87,918
JPY	-	773,221	-	17,475
GBP	-	504	-	1,423
<b>Toplam</b>			<b>5,842,145</b>	<b>220,583</b>
	31 Aralık 2011			
	Yabancı para		TL	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
Euro	942,918	114,476	2,304,304	279,755
ABD Doları	1,689,622	61,831	3,191,528	116,792
JPY	-	771,950	-	18,790
GBP	-	14,559	-	42,468
<b>Toplam</b>			<b>5,495,832</b>	<b>457,805</b>

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 15. Sermaye

Şirket'in tamamı ödenmiş 26,300,000 adet (31 Aralık 2011: 26,300,000 adet) hisse senedi bulunmaktadır.

Dönem başı ve dönem sonunda bulunan hisse senetlerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012		Yeni çıkarılan		30 Eylül 2012	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	26,300,000	26,300,000	-	-	26,300,000	26,300,000
<b>Toplam</b>	<b>26,300,000</b>	<b>26,300,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26,300,000</b>	<b>26,300,000</b>

	1 Ocak 2011		Yeni çıkarılan		30 Eylül 2011	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	26,300,000	26,300,000	-	-	26,300,000	26,300,000
<b>Toplam</b>	<b>26,300,000</b>	<b>26,300,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26,300,000</b>	<b>26,300,000</b>

Dönem içerisinde arttırılan sermayeye ilişkin bilgiler 2.13 no'lu dipnotta yer almaktadır.

#### *Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Satışından Elde Edilen Kazançların Dağıtımına Konu Olmayan Dönem Karı Altında Muhasebeleştirilmesi:*

Vergi mevzuatı hükümlerine göre şirketlerin aktiflerinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından doğan kazançların % 75'lik kısmı, en az beş tam yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması kaydıyla kurumlar vergisinden istisnadır. İstisna edilen kazanç beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilemez veya işletmeden çekilemez. Şirket, Hazine Müsteşarlığı'nın yayımlamış olduğu 27 Ekim 2008 tarih ve 2008/41 no'lu sektör duyurusunda yapılan açıklamalar doğrultusunda 2011 yılı içinde gerçekleştirmiş olduğu sahip olunan yatırım amaçlı gayrimenkul satışından sağlanan ve Vergi Usul Kanunu'na göre belirlenen defter değerleri dikkate alınarak hesaplanan 28,494,795 TL tutarındaki bina satış karının %75'ine tekabül eden 21,371,096 TL'yi bilançoda özsermaye altında "Dönem Net Karı" hesap grubu içerisinde "Dağıtımına Konu Olmayan Dönem Karı" olarak sınıflandırmıştır.

#### *Yasal Yedekler:*

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



## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 15. Sermaye (Devamı)

##### *Finansal Varlıkların Değerlemesi:*

Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar özsermaye içinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" altında muhasebeleştirilir.

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	(585,542)	93,482
Kullanım amaçlı gayrimenkul değerlendirme artışı	5,441	-
Kullanım amaçlı gayrimenkul değerlendirme artışının vergi etkisi	(1,088)	-
Birikmiş karlara transfer edilen amortisman farkları	111	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer artışı	1,898,470	(165,047)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışı nedeniyle özsermaye içerisinde muhasebeleştirilen vergi (geliri)/gideri	(379,694)	27,508
Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar	(139,703)	-
Net değişim	1,383,537	(137,539)
<b>Dönem sonu – 30 Eylül</b>	<b>1,396,845</b>	<b>(44,057)</b>

#### 16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

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

#### 17. Sigorta Borçları 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:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Hayat ve hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarı	9,686,862	10,188,951
Hayat ve hayat dışı dallar için tesis edilen teminat tutarı (*)	10,340,955	9,265,340

(\*) Sigortacılık Kanunu'na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmî 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 teminat olarak tesis etmekle yükümlü kılınmıştır (31 Aralık 2011: Şirket, tesis ettiği teminat tutarını 13 Mart 2012 tarihi itibariyle tamamlayarak, tesis etmesi gereken teminat tutarı yükümlülüğünü yerine getirmiştir).

##### 17.2 Şirketin hayat poliçe adetleri, ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).

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

##### 17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

##### 17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

- 17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adetçe portföy tutarları:** Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri:** Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.8 Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.9 Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 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:** Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 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:** Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları:** Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.13 Dönem içinde portföyden ayrılan hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları matematik karşılıklarının tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları:** Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:** Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar:**

#### *Muallak hasar ve tazminat karşılığı:*

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	52,639,941	(40,228,040)	12,411,901
Ödenen hasar	(18,985,480)	14,381,715	(4,603,765)
Değişim			
- Cari dönem muallak hasarları	20,842,168	(15,586,731)	5,255,437
- Geçmiş yıllar muallak hasarları	(1,025,942)	1,286,069	260,127
<b>Dönem sonu rapor edilen hasarlar - 30 Eylül</b>	<b>53,470,687</b>	<b>(40,146,988)</b>	<b>13,323,699</b>
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar (2.24 no'lu dipnot)	5,610,144	(4,566,706)	1,043,438
Dava kazanma oranına göre hesaplanan indirim tutarı (2.24 no'lu dipnot)	(5,084,084)	2,897,109	(2,186,976)
Muallak hasar yeterlilik hesaplaması farkı	2,237	(484)	1,753
<b>Toplam</b>	<b>53,998,984</b>	<b>(41,817,069)</b>	<b>12,181,915</b>

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar (Devamı):

	30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	31.221.554	-19.697.916	11.523.638
Ödenen hasar	-	-	-
Değişim	11.901.284	6.731.833	-5.169.451
- Cari dönemde ihbar edilen muallak hasarlar	27.711.736	-20.711.759	6.999.977
- Geçmiş dönemde ihbar edilen muallak hasarlar	25.760.811	-19.638.625	6.122.186
	1.950.924	-1.073.133	877.791
<b>Dönem sonu rapor edilen muallak hasarlar-30 Eylül</b>	<b>47.032.006</b>	<b>-33.677.842</b>	<b>13.354.164</b>
Aktüeryal zincirleme merdiven metoduna göre hesaplanan ek karşılık	4.023.295	-2.330.816	1.692.479
Muallak hasar yeterlilik farkı (net)	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>51.055.301</b>	<b>-36.008.658</b>	<b>15.046.643</b>

#### Kazanılmamış primler karşılığı:

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	48,321,974	(29,552,468)	18,769,506
Net değişim	(6,460,266)	2,505,906	(3,954,360)
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>41,861,708</b>	<b>(27,046,563)</b>	<b>14,815,145</b>

	2011		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	38.295.991	(20.757.074)	17.538.917
Net değişim	12.645.696	(9.219.620)	3.426.076
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>50.941.687</b>	<b>(29.976.694)</b>	<b>20.964.993</b>

#### Devam eden riskler karşılığı (\*):

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	2,977,254	(2,126,977)	850,277
Net değişim	(2,278,393)	1,498,070	(780,323)
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>698,861</b>	<b>(628,907)</b>	<b>69,954</b>

	2011		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	-	-	-
Net değişim	3,549,948	(2,343,173)	1,206,775
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>3,549,948</b>	<b>(2,343,173)</b>	<b>1,206,775</b>

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar (Devamı):

*Dengeleme karşılığı (\*):*

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1,097,363	-	1,097,363
Net değişim	343,323	-	343,323
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>1,440,686</b>	<b>-</b>	<b>1,440,686</b>

	2011		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	917.320	-	917.320
Net değişim	363.618	-	363.618
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>1.280.938</b>	<b>-</b>	<b>1.280.938</b>

(\*) Söz konusu karşılıklar 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere net olarak hesaplanmaktadır.

#### 17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar (Devamı):

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

#### 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla net hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	Toplam Ödenen Hasar
	2006 - 30 Eylül 2007	2007 - 30 Eylül 2008	2008 - 30 Eylül 2009	2009 - 30 Eylül 2010	2010 - 30 Eylül 2011	2011 - 30 Eylül 2012	
Kaza döneminde yapılan ödeme	16,547,923	18,418,290	31,058,287	22,770,654	21,364,226	23,964,488	134,123,869
1 yıl sonra	4,158,144	7,773,424	8,891,244	4,883,980	5,726,081	-	31,432,873
2 yıl sonra	342,755	517,761	624,090	281,814	-	-	1,766,420
3 yıl sonra	149,822	305,381	312,765	-	-	-	767,968
4 yıl sonra	186,158	183,169	-	-	-	-	369,327
5 yıl sonra	127,905	-	-	-	-	-	127,905
<b>Toplam ödenen hasar</b>	<b>21,512,707</b>	<b>27,198,025</b>	<b>40,886,387</b>	<b>27,936,449</b>	<b>27,090,306</b>	<b>23,964,488</b>	<b>168,588,363</b>

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla net hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	Toplam Ödenen Hasar
	2005 - 30 Eylül 2006	2006 - 30 Eylül 2007	2007 - 30 Eylül 2008	2008 - 30 Eylül 2009	2009 - 30 Eylül 2010	2010 - 30 Eylül 2011	
Kaza döneminde yapılan ödeme	16.973.174	16.523.503	18.330.561	31.041.890	22.628.452	21.297.614	126.795.194
1 yıl sonra	5.962.404	4.129.396	7.776.159	8.836.241	4.872.127	-	31.576.327
2 yıl sonra	278.633	329.518	414.769	561.157	-	-	1.584.076
3 yıl sonra	146.777	147.177	328.359	-	-	-	622.312
4 yıl sonra	47.641	168.128	-	-	-	-	215.769
5 yıl sonra	116.646	-	-	-	-	-	116.646
<b>Toplam ödenen hasar</b>	<b>23.525.275</b>	<b>21.297.722</b>	<b>26.849.847</b>	<b>40.439.288</b>	<b>27.500.579</b>	<b>21.297.614</b>	<b>160.910.325</b>

# GENERALİ SİGORTA A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar (Devamı):

Şirket, Genelge uyarınca 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, her bir branş için kullanılacak AZMM hesaplama metodunu Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde ilgili branşın özelliğine ve Şirket'in portföy yapısına bağlı olarak belirlemiştir. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla branşlar itibarıyla kullanılan AZMM hesaplama metodu ile bu hesaplamalar sonucunda ilave ayrılacak veya hesaplamaların negatif sonuç verdiği durumlarda karşılıklardan düşülecek olan brüt ve net ilave karşılık tutarları aşağıda açıklanmıştır:

Branş	Kullanılan Yöntem	30 Eylül 2012			
		Brüt İlave Karşılık (*)	Net İlave Karşılık	Brüt İlave Karşılık (%95)	Net İlave Karşılık (%95)
Kara Araçları Sorumluluk	Standart	5,014,888	2,758,188	4,889,515	2,689,233
Genel Sorumluluk	Standart	8,387,500	1,132,397	8,177,812	1,104,087
İhtiyari Mali Sorumluluk	Standart	80,564	44,310	78,550	43,203
Sağlık	Standart	6,985	2,794	6,810	2,724
Su Araçları	Standart	747	109	729	106
Hukuksal Koruma	Standart	-14,755	-14,755	-14,386	-14,386
Kaza	Standart	841,077	188,853	820,050	184,132
Nakliyat	Standart	-3,067,337	-623,357	-2,990,654	-607,773
Yangın ve Doğal Afetler	Standart	-1,101,203	-459,761	-1,073,673	-448,267
Kara Araçları	Standart	-2,151,244	-1,183,184	-2,097,463	-1,153,604
Genel Zararlar	Standart	-2,311,932	-377,185	-2,254,134	-367,756
<b>Toplam</b>		<b>5,685,290</b>	<b>1,468,409</b>	<b>5,543,156</b>	<b>1,431,699</b>

Branş	Kullanılan Yöntem	31 Aralık 2011			
		Brüt İlave Karşılık	Net İlave Karşılık	Brüt İlave Karşılık (%90)	Net İlave Karşılık (%90)
Kara Araçları Sorumluluk	Standart	6,583,750	3,621,062	5,925,375	3,258,956
Genel Sorumluluk	Standart	3,392,580	488,701	3,053,322	439,831
İhtiyari Mali Sorumluluk	Standart	212,668	116,968	191,401	105,271
Sağlık	Standart	12,060	4,824	10,854	4,341
Su Araçları	Standart	473	72	425	65
Hukuksal Koruma	Standart	3,137	3,137	2,824	2,824
Kaza	Standart	110,182	37,089	99,164	33,380
Nakliyat (***)	Standart	-477,465	-115,479	-429,718	-103,931
Yangın ve Doğal Afetler (***)	Standart	-923,014	-417,221	-830,712	-375,499
Kara Araçları (***)	Standart	-1,807,395	-994,067	-1,626,656	-894,661
Genel Zararlar (***)	Standart	-1,047,619	-149,691	-942,857	-134,722
<b>Toplam</b>		<b>6,059,357</b>	<b>2,595,395</b>	<b>5,453,422</b>	<b>2,335,855</b>

(\*) 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, bir önceki yıldan farklı olarak, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yapılan AZMM hesaplamalarında, bilançoda tahakkuk ettirilmiş olan rücu, sovtaj ve benzeri gelirlere ilişkin veriler dikkate alınmıştır.

(\*\*) Hazine Müsteşarlığı'ndan 9 Ağustos 2012 tarih ve B.02.1HZN.0.10.03.1 sayılı onay yazısına istinaden, Genel Zararlar branşında, iki hasar dosyası, IBNR tutarını azaltıcı yönde etkilediği gerekçesiyle AZMM hesaplamalarından çıkarılmıştır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, hesaplanan net ilave AZMM karşılık tutarı, söz konusu müdahale yapılmıyaydı hesaplanacak olan net ilave AZMM karşılığına göre 2,163,700 TL artmıştır.

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

(\*\*\*) 30 Haziran 2012 itibariyle 2011/23 sayılı Genelge uyarınca, AZMM hesabının negatif sonuç verdiği branşlarda, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli söz konusu negatif tutarın tamamı dikkate alınarak belirlenmiştir (31 Aralık 2011: 14 Ocak 2011 tarih ve 2011/1 sayılı Genelge uyarınca, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle AZMM hesabının negatif sonuç verdiği branşlarda söz konusu negatif tutar %50 oranında dikkate alınarak, bulunan tutar muallak hasar karşılığında düşülmüştür).

Şirket'in yapmış olduğu AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlara ulaşılmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, netleştirme yöntemi olarak, alt branş bazında son 28 çeyreğe ait net dosya muallaklarının brüt dosya muallaklarına olan oranını dikkate almıştır.

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar (Devamı):

Şirket, AZMM hesaplamaları yapılırken daha homojen bir veri setiyle hesaplama yapılabilmesini teminen büyük hasar olarak nitelendirilen uç hasarlar ayrı bir dosyada Genelge'de öngörülmüş olan istatistiki yöntemlerle elimine etmiştir. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle söz konusu hesaplamalar sonucunda branşlar itibariyle açıklanacak büyük hasarların bulunması için kullanılan büyük hasar limitleri aşağıda açıklanmıştır:

<b>Branş</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Su Araçları Sorumluluk	316,939,395	316,939,395
Nakliyat	45,181,154	34,533,982
Kaza	33,004,663	24,059,254
Emniyeti suistimal	15,779,986	39,012,117
Genel Sorumluluk	2,667,821	332,876
Genel Zararlar	2,556,757	2,377,367
Su Araçları	1,802,691	2,660,198
İhtiyari Mali Sorumluluk	1,691,682	1,131,097
Yangın ve Doğal Afetler	505,022	440,778
Kara Araçları	223,014	242,798
Sağlık	174,407	129,327
Zorunlu Trafik	105,704	103,898
Hukuksal Koruma	39,357	41,279

#### Davalık Muallak Hasarlara İlişkin Kazanma Oranı Hesaplamaları:

26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge" uyarınca, Şirket, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle son beş yılda bütün yargı aşamaları tamamlanmış hasar dosyalarından şirket lehine sonuçlanmış olan dosyalarının tutarlarını, dosyaların toplam tutarına oranlayarak alt branşlar itibariyle kazanma oranları hesaplamış, Genelge'nin 6. maddesi uyarınca muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmıştır. Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle alt branşlar bazında hesapladığı kazanma oranları aşağıda açıklanmıştır:

<b>Alt branş</b>	<b>30 Eylül 2012 (%)</b>	<b>31 Aralık 2011 (%)</b>
Üçüncü Şahıslara Karşı Mali Sorumluluk	25.00	25.00
Motorlu Kara Taşıtları İhtiyari Mali Sorumluluk	25.00	25.00
Emtea	25.00	25.00
Ferdi Kaza	25.00	25.00
Zorunlu Trafik	25.00	25.00
Yangın	25.00	25.00
Montaj	25.00	25.00
Tekne Araçları	25.00	25.00
Motorlu Kara Araçları	25.00	25.00
İşveren Mali Sorumluluk	18.53	14.64
Hırsızlık	15.00	15.00
İnşaat	15.00	25.00
Makine Kırılması	15.00	25.00
Mesleki Sorumluluk Sigortası	15.00	15.00
Sağlık	9.29	9.29

#### 18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).



## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Reasürans şirketlerine borçlar	21,669,617	27,362,046
Alınan depolar	5,517,080	7,070,746
<b>Esas Faaliyetlerden Borçlar</b>	<b>27,186,696</b>	<b>34,432,792</b>
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)	1,376,709	2,304,520
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar (*)	1,031,275	847,611
Alınan depozito ve teminatlar	344,822	222,204
<b>Diğer Borçlar</b>	<b>2,752,806</b>	<b>3,374,335</b>
Ertelenmiş komisyon gelirleri	4,757,612	6,238,316
Diğer borç tahakkukları	561,258	102,686
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	5,318,870	6,341,002
<b>Toplam kısa vadeli borçlar</b>	<b>35,258,372</b>	<b>44,148,129</b>
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar (*)	932,695	1,032,265
<b>Toplam uzun vadeli borçlar</b>	<b>932,695</b>	<b>1,032,265</b>
<b>Toplam ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler</b>	<b>36,191,067</b>	<b>45,180,394</b>

(\*) Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya toplam borçların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2011
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>-</b>
Kapatılan muallak hasar karşılığı ile tasfiye edilen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar karşılığı (1)	950,008
SGK'ya devredilen prim tutarı (2)	936,232
2011 yılı için bildirilen yükümlülük ile yapılan hesaplama sonucu bulunan tutar arasındaki fark (3)	83,339
SGK'ya yapılan prim ödemeleri	(89,703)
<b>Dönem sonu - 31 Aralık</b>	<b>1,879,876</b>
	<b>2012</b>
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>1,879,876</b>
SGK'ya devredilen prim tutarı (4)	728,136
25 Şubat 2011 - 26 Ağustos 2011 tarihleri arasında bildirilen prim tutarına 2012 yılında gelen düzeltme (5)	109,772
Cari dönem için bildirilen yükümlülük ile yapılan hesaplama sonucu bulunan tutar arasındaki fark (6)	170,478
SGK'ya yapılan prim ödemeleri	(924,292)
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>1,963,970</b>

(1) 2.14 ve 2.24 no'lu dipnotlarda açıklandığı üzere, 2011/18 no'lu Genelge uyarınca, Kanun'un Geçici 1. maddesine göre Kanun'un yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazalarına ilişkin olarak Şirket, kayıtlarında takip ettiği fedavi masraflarına ilişkin Kanun'un yürürlüğe girdiği tarihten önce gerçekleşen hasarlara ilişkin muallak tazminat dosyaları ile söz konusu tedavi masraflarına ilişkin hesaplanan "Tasfiye Edilecek Gerçekleşmiş Ancak Rapor edilmemiş hasar karşılığı"nı kapatılarak "Odenen Tazminatlar" hesabına kaydetmiştir. Şirket, 2011/18 no'lu Genelge'ye uyarınca, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla AZMM yöntemi ile hesaplanan muallak tazminat karşılığı tutarını ilgili dönemde kullanılan geçiş oranı ve büyük hasar elemesi varsayımlarını da dikkate alarak, hem tedavi masraflarına ilişkin veriler dahil hem de bu veriler hariç olarak hesaplamış ve hesaplamasının farkını "tasfiye edilecek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı" olarak belirlemiştir. Bu kapsamda, Şirket, 574,650 TL'si Kanun'un yürürlüğe girdiği tarihten önce gerçekleşen hasarlara ilişkin olup kapatılan muallak tazminat karşılığı ile 375,358 TL'si 2011/18 no'lu Genelge'ye göre hesaplanan "tasfiye edilecek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı" olmak üzere toplam 950,008 TL tutarındaki hasar karşılığını "Odenen Tazminatlar" hesabına aktararak "Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar" olarak kaydetmiştir.

# GENERALİ SİGORTA A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler (Devamı)

- (2) 2.14 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, Kanun'un yayımlandığı tarihten sonra meydana gelen trafik kazalarından kaynaklanan tedavi masraflarıyla ilgili olmak üzere, Şirket'in ilgili branşlarda 25 Şubat 2011 tarihinden sonra yazılan poliçelere ilişkin olarak 2011/17 sayılı Genelge kapsamında belirlenen primleri SGK'ya aktarması gerekmektedir. Şirket yukarıda anlatılan esaslar çerçevesinde 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 936,232 TL'lik tutarı SGK'ya aktarılan primler olarak kaydetmiş ve bu tutar üzerinden 494,624 TL tutarında gün esasına göre kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı hesaplamıştır. 2011/17 ve 2011/18 sayılı Genelgeler'de belirtilen esaslara göre, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, dönem içerisinde SGK'ya aktarılan prim tutarının 320,206 TL'lik kısmı "Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar - kısa vadeli" hesabına kaydedilmiş olup 31 Aralık 2011 tarihine kadar yapılan ödemeler bu hesaptan düşülmüştür. SGK'ya aktarılan primin 616,026 TL tutarındaki kısmı ise "Tedavi Giderlerine ilişkin SGK'ya Borçlar - Uzun Vadeli" hesabında muhasebeleştirilmiştir.
- (3) 2011/17 sayılı Genelge hükümleri çerçevesinde şirketlere bildirilen yükümlülükler ile belirtilen hesaplama sonucu bulunan tutarların ilgili döneme isabet eden 1/3'lük kısmı arasında fark oluşması durumunda, ilgili fark bilançoda "Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar" hesabına, gelir tablosunda ise diğer teknik gelirler veya giderler hesabına yansıtılır. Bu çerçevede Şirket, 2011 yılı için bildirilen yükümlülük çerçevesinde 83,339 TL tutarındaki borcu kayıtlarına alarak, diğer teknik giderler hesabına kaydetmiştir.
- (4) 2.14 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, Kanun'un yayımlandığı tarihten sonra meydana gelen trafik kazalarından kaynaklanan tedavi masraflarıyla ilgili olmak üzere, Şirket'in ilgili branşlarda, 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap döneminde yazılan poliçelere ilişkin olarak, 2011/17 sayılı Genelge ve 2012/6 no'lu Sektör Duyurusu kapsamında belirlenen primleri SGK'ya aktarması gerekmektedir. Şirket, yukarıda anlatılan esaslar çerçevesinde 1 Ocak - 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 728,136 TL'lik tutarı SGK'ya aktarılan primler olarak kaydetmiş ve 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bu tutar üzerinden 362,001 TL tutarında kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı hesaplamıştır. SGK'ya aktarılan prim tutarı "Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar - kısa vadeli" hesabına kaydedilmiş olup 30 Eylül 2012 tarihine kadar yapılan ödemeler bu hesaptan düşülmüştür.
- (5) 2012/3 sayılı Genelge kapsamında Şirket, Kanun'un yayımı tarihinden sonra meydana gelen trafik kazaları bakımından, Kanun'un yayımlandığı 25 Şubat 2011 tarihinden Yönetmelik'in yayımlandığı 26 Ağustos 2011 tarihine kadar düzenlenen "Zorunlu Taşımacılık Sigortası", "Zorunlu Trafik Sigortası" ve "Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza Sigortası" poliçeler üzerinden SGK'ya aktarılan primleri, 2012/3 sayılı Genelge'de araç türüne göre belirlenen yeni maktu tutarlara göre yeniden hesaplamıştır. Şirket, yukarıda anlatılan esaslar çerçevesinde, ilgili dönemde yazılan primler üzerinden SGK'ya aktarılan prim tutarını 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara döneminde SGK'ya aktarılan primler olarak kaydetmiş ve bu tutar üzerinden 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 7,925 TL tutarında kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı hesaplamıştır.
- (6) 2011/17 ve 2012/4 sayılı Genelgelerin hükümleri çerçevesinde Hazine Müsteşarlığı tarafından şirketlere bildirilen yükümlülükler ile belirtilen hesaplama sonucu bulunan tutarların ilgili döneme isabet eden kısmı arasında fark oluşması durumunda, ilgili fark bilançoda "Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar" hesabına, gelir tablosunda ise diğer teknik gelirler veya giderler hesabına yansıtılır. Bu çerçevede Şirket, 1 Ocak - 30 Eylül 2012 dönemi için bildirilen yükümlülüğü dikkate alarak 170,478 TL tutarındaki borcu "Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar"a ekleyip, "Diğer Teknik Giderler" hesabına kaydetmiştir. Şirket'in, Kanun'un yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazalarından kaynaklanan hasarlara ilişkin olarak müteakip yıllarla ilgili yukarıda anlatılan şekilde hesaplamış olduğu karşılık, Hazine Müsteşarlığı'ndan bu dönemler için yapılacak yükümlülük bildirimlerine göre 2012 ve 2013 yıllarına ilişkin yeniden belirlenecek olup, hesaplanan karşılıklarla kesinleşen yükümlülükler arasındaki farklar, ilgili yılların gelir tablosu hesaplarına kaydedilecektir.

Yabancı para ile ifade edilen borçlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	8,537,113	1.7847	15,260,753
Euro	2,242,525	2.3085	5,180,666
GBP	56,107	2.8936	162,350
JPY	1,222,428	0.0229	27,994
CAD	3,497	1.7847	6,241
<b>Toplam</b>			<b>20,628,003</b>

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelemiş Gelirler (Devamı)

31 Aralık 2011

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	4,844,435	1.8889	9,150,653
Euro	3,433,634	2.4438	8,391,115
GBP	484	2.9170	1,412
JPY	120,058	0.0243	2,917
CAD	2,611	1.8509	4,833
<b>Toplam</b>			<b>17,550,930</b>

İlişkili taraf bakiyeleri 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

#### 20. Krediler

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

#### 21. Ertelemiş Gelir Vergisi

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde bu finansal tablolar ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (2011: %20).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Geçici zamanlama farkları		Ertelemiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>Ertelemiş vergi varlıkları</b>				
Dengeleme karşılığı	(1,119,418)	(634,314)	223,884	126,863
Diğer	-	98,003	-	19,601
<b>Toplam ertelenmiş vergi varlıkları</b>			<b>223,884</b>	<b>146,464</b>
<b>Ertelemiş vergi yükümlülükleri</b>				
Yatırım amaçlı gayrimenkuller makul değer düzeltmesi	(140,136)	(76,914)	(19,047)	(15,530)
Kullanım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme fonu	(172,187)	(168,905)	(34,437)	(33,781)
Diğer maddi ve maddi olmayan varlıklar	(296,011)	(272,822)	(59,202)	(54,564)
Alacakların ve borçların iskonto edilmesi	(578,042)	(560,614)	(115,608)	(112,124)
<b>Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>			<b>(228,295)</b>	<b>(215,999)</b>
<b>Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>			<b>(4,412)</b>	<b>(69,535)</b>

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 21. Ertelenmiş Gelir Vergisi (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	(69,535)	(1,715,024)
Kullanım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme fonu nedeniyle özsermaye içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(10,480)	2,733
Bina satışından kaynaklanan çıkışlar	-	1,538,429
Ertelenmiş vergi geliri	75,603	148,000
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>(4,412)</b>	<b>(69,535)</b>

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kayıtlara yansıtılmaktadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in üzerinden 3,551,990 TL (31 Aralık 2011: 3,753,288 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını finansal tablolarına yansıtmadığı 17,759,952 TL tutarında (31 Aralık 2011: 18,766,444 TL) geçmiş yıllara ait mali zararları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların en son kullanılabilir tarihlerini gösteren vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
2012	2,455,773	1,083,856
2013	6,556,940	2,455,773
2014	8,669,874	6,556,940
2015	-	8,669,875
2016	77,365	-
<b>Toplam</b>	<b>17,759,952</b>	<b>18,766,444</b>

#### 22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	283,769	216,035
	<b>283,769</b>	<b>216,035</b>

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 3,033.98 TL (31 Aralık 2011: 2,731.85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı (%)	4.66	4.66
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	87.63	85.89

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3,033.98 TL (1 Temmuz 2011: 2,731.85 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	216,035	200,053
Dönem içinde ödenen (33 no'lu dipnot)	(235,232)	(131,257)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	302,966	135,566
<b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>	<b>283,769</b>	<b>205,362</b>

#### 23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Alınan garanti ve teminatlar 12.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Bilançoda maliyet gider karşılıkları altında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Personel izin karşılığı	272,052	249,554
Dava karşılığı	108,258	85,310
<b>Toplam</b>	<b>380,310</b>	<b>334,864</b>

# GENERALİ SİGORTA A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 24. Net Sigorta Prim Geliri

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2012			1 Temmuz-30 Eylül 2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Finansal Kayıplar	0	0	0	0	0	0
Kara Araçları	20,155,867	-9,124,013	11,031,854	6,683,331	-3,034,555	3,648,776
Kara Araçları Sorumluluk	7,747,039	-3,044,290	4,702,749	3,037,407	-1,219,147	1,818,260
Raylı Araçlar	5,286	-2,379	2,907	0	0	0
Yangın ve Doğal Afetler	17,958,578	-14,937,797	3,020,781	4,188,120	-3,166,743	1,021,378
Nakliyat	2,406,376	-1,668,858	737,518	465,636	-284,296	181,340
Kaza	1,571,618	-895,254	676,365	416,171	-244,004	172,168
Hukuksal Koruma	403,932	0	403,932	98,631	0	98,631
Hava Araçları	218,859	-218,874	-15	0	0	0
Hava Araçları Sorumluluk	0	0	0	0	0	0
Genel Zararlar	9,312,207	-8,887,709	424,497	682,136	-601,613	80,523
Emniyeti Suistimal	80,007	-67,364	12,643	8,615	-5,658	2,958
Genel Sorumluluk	1,695,465	-1,521,429	174,037	331,951	-290,223	41,728
Hastalık/sağlık	472,094	-185,551	286,543	144,867	-56,951	87,916
Su Araçları Sorumluluk	10,772	0	10,772	10,772	0	10,772
Su Araçları	195,357	-182,159	13,198	97,466	-91,121	6,346
Diğer	0	0	0	0	0	0
Hayat dışı toplam	62,233,459	-40,735,677	21,497,782	16,716,774	-8,994,310	7,170,796
Hayat	2,947		2,947	1,127	0	1,127
<b>Toplam yazılan primler</b>	<b>62,236,406</b>	<b>-40,735,677</b>	<b>21,500,729</b>	<b>16,166,233</b>	<b>-8,994,310</b>	<b>7,171,923</b>

	1 Ocak - 30 Eylül 2011			1 Temmuz - 30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Finansal Kayıplar	0	0	0	0	0	0
Kara Araçları	26,225,922	-10,281,876	15,944,046	17,940,077	-7,048,897	10,891,180
Kara Araçları Sorumluluk	11,868,307	-4,960,097	6,908,210	8,394,014	-3,735,599	4,658,415
Raylı Araçlar	0	0	0	0	0	0
Yangın ve Doğal Afetler	27,722,699	-24,146,038	3,576,661	18,640,357	-16,222,828	2,417,528
Nakliyat	3,278,539	-2,113,901	1,164,637	2,582,884	-1,686,806	896,078
Kaza	2,094,649	-1,010,050	1,084,599	1,370,762	-647,991	722,771
Hukuksal Koruma	1,146,822	0	1,146,822	805,106	0	805,106
Hava Araçları	190,476	-190,476	0	190,476	-190,476	0
Hava Araçları Sorumluluk	24,807	-24,683	124	24,807	-24,683	124
Genel Zararlar	9,404,612	-8,784,081	620,532	8,290,206	-7,854,905	435,301
Emniyeti Suistimal	106,848	-91,944	14,904	80,316	-70,925	9,390
Genel Sorumluluk	2,112,531	-1,864,820	247,712	1,574,686	-1,392,959	181,728
Hastalık/sağlık	535,160	-223,846	311,314	349,675	-127,925	221,750
Su Araçları Sorumluluk	10,855	-10,409	446	199	-179	20
Su Araçları	331,265	-303,240	28,025	219,575	-200,301	19,274
Diğer	0	0	0	0	0	0
Hayat dışı toplam	85,053,492	-39,204,475	31,048,032	30,899,883	-39,204,475	21,258,665
Hayat	700	-53	647	350	-53	647
<b>Toplam yazılan primler</b>	<b>85,054,192</b>	<b>-39,204,528</b>	<b>31,048,679</b>	<b>30,900,233</b>	<b>-39,204,528</b>	<b>21,259,312</b>

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).

#### 26. Yatırım Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Faiz geliri	1,526,456	521,360	293,136	99,666
Nakit ve nakit benzerleri				
Faiz geliri	1,493,760	452,129	2,119,037	1,043,235
<b>Toplam</b>	<b>3,020,216</b>	<b>973,490</b>	<b>2,412,173</b>	<b>1,142,901</b>

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

Satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşen kazanç ve kayıplara ilişkin bilgiler 11 ve 15 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

#### 28. Makul Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden makul değer artışları (7 no'lu dipnot)	62,000	59,000	-	-
<b>Toplam</b>	<b>62,000</b>	<b>59,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

#### 30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

#### 31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri	13,891,153	4,160,765	14,048,122	2,992,550
<b>Toplam (32 no'lu dipnot)</b>	<b>13,891,153</b>	<b>4,160,765</b>	<b>14,048,122</b>	<b>2,992,550</b>

#### 32. Gider Çeşitleri

Gelir tablosunda yer alan faaliyet giderlerinin detayı aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Üretim komisyonu giderleri	11,891,281	3,480,448	12,146,257	4,102,298
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	7,117,506	2,354,447	7,234,891	2,263,641
Ofis giderleri	1,719,843	550,242	2,160,771	740,989
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	75,437	10,729	57,228	15,766
Reklam ve pazarlama giderleri	226,833	78,049	407,816	188,580
Reasürans komisyon gelirleri	(8,888,659)	(2,893,557)	(9,004,810)	(3,290,016)
Asistans ödemeleri	-	-	-	(1,529,986)
Diğer	1,748,912	580,407	1,045,969	501,278
<b>Toplam (31 no'lu dipnot)</b>	<b>13,891,153</b>	<b>4,160,765</b>	<b>14,048,122</b>	<b>2,992,550</b>

#### 33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Maaş ödemesi	5,624,021	1,797,967	5,924,646	1,790,034
Sosyal güvenlik kesintileri	718,112	228,785	667,176	219,716
İzin tazminatı	11,302	8,595	55,712	4,535
Kıdem tazminatı (22 no'lu dipnot)	235,233	156,807	131,257	83,137
Diğer	528,839	162,293	456,100	166,220
<b>Toplam (32 no'lu dipnot)</b>	<b>7,117,506</b>	<b>2,354,447</b>	<b>7,234,891</b>	<b>2,263,641</b>

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.6 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır.



## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 34. Finansal Maliyetler

**34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:** Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).

34.1.1 Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).

34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).

34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).

**34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.):** Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).

**34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.):** İlişkili taraflar ile olan işlem ve bakiyeler 45 no'lu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır.

**34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.):** İlişkili taraflar ile olan işlem ve bakiyeler 45 no'lu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır.

#### 35. Gelir Vergileri

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Ertelenmiş vergi geliri (21 no'lu dipnot)	76,653	38,243	148,052	52
<b>Toplam vergi geliri</b>	<b>76,653</b>	<b>38,243</b>	<b>148,052</b>	<b>52</b>

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vergi	-	-
Peşin ödenen vergiler (-)	247,589	455,448
<b>Toplam</b>	<b>247,589</b>	<b>455,448</b>
Ertelenmiş vergi varlığı	223,884	146,464
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(228,295)	(215,999)
<b>Ertelenen vergi yükümlülüğü, net (21 no'lu dipnot)</b>	<b>(4,412)</b>	<b>(69,535)</b>

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi (zarar)/kar	(3,805,086)	4,445,960
Vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	761,017	(889,192)
Kullanılmayan mali zararların etkisi	(2,983,542)	-
İndirim ve istisnaların etkisi	3,484,954	4,355,903
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(1,185,776)	(5,097,095)
<b>Toplam vergi geliri</b>	<b>76,653</b>	<b>148,000</b>

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Yatırım gelirleri/(giderleri)	241,582	37,060	742,513	440,839
Teknik (giderler)/gelirler	(456,119)	(81,892)	(88,792)	38,481
<b>Toplam</b>	<b>(214,537)</b>	<b>(44,832)</b>	<b>653,721</b>	<b>479,320</b>

#### 37. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Net dönem (zararı)/karı	(3,728,433)	(116,521)	4,174,806	(419,154)
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	26,300,000	26,300,000	26,300,000	26,300,000
Hisse başına (kayıp)/kazanç (Kr)	(14.18)	(0.44)	15.87	(1.59)

#### 38. Hisse Başı Kar Payı

Şirket, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde temettü dağıtımını yapmamıştır.

#### 39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit

Nakit akış tablosunda gösterilmiştir.

#### 40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

#### 41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

#### 42. Riskler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Şirket aleyhine açılan hasar davaları (*)	22,941,793	19,896,337
Şirket aleyhine açılan iş davaları	102,858	85,310
<b>Toplam</b>	<b>23,044,651</b>	<b>19,981,647</b>

(\*) Muallak hasarlar içerisinde takip edilmekte olup, muallak hasarların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu karşılıkların net tutarı 9,192,893 TL'dir (31 Aralık 2011: 8,036,387 TL). 2.24 ve 17.15 no'lu dipnotlarda açıklandığı üzere, 2011/23 sayılı Genelge çerçevesinde, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla dava konusu muallak tazminat karşılıklarında brüt 5,465,242 TL ve net 2,240,988 TL olmak üzere indirim yapılmıştır (31 Aralık 2011: brüt 4,744,662 TL ve net 1,952,154 TL).

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 43. Taahhütler

Verilen banka teminat mektuplarının tutarı ve yabancı para cinsinden detayı aşağıda açıklanmıştır:

Döviz Cinsi	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
TL	2,198,000	2,039,000
<b>Toplam</b>	<b>2,198,000</b>	<b>2,039,000</b>

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Menkul değerler (11.1 no'lu dipnot)	10,013,874	9,192,040
Bankalar (2.12 ve 14 no'lu dipnotlar)	327,081	73,300
<b>Toplam</b>	<b>10,340,955</b>	<b>9,265,340</b>

30 Haziran 2012 itibariyle banka mevduatları içerisinde Hazine Müsteşarlığı lehine 76,468 TL ve TARSİM lehine 250,613 TL tutarında blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 73,300 TL Hazine Müsteşarlığı lehine blokedir).

#### 44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

#### 45. İlişkili Taraflarla İşlemler

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

Üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.6 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>a) Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar</b>		
Assicurazioni Generali S.P.A	11,701,098	16,902,602
Generali Londra	1,560,121	1,905,812
Mitsui Sumitomo Ins. Co.	1,099,556	540,787
Generali Mogliano Italya	755,417	578,928
Generali Fransa	504,290	106,423
Generali Avusturya	372,538	330,576
Diğer	7,293,567	399,587
<b>Toplam</b>	<b>23,286,586</b>	<b>20,764,715</b>
<b>b) Prim depoları</b>		
Assicurazioni Generali S.P.A	4,903,235	6,284,068
Mitsui Sumitomo Ins. Co.	613,395	786,190
<b>Toplam</b>	<b>5,516,629</b>	<b>7,070,258</b>

# GENERALİ SİGORTA A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
<b>c) Devredilen Primler</b>				
Assicurazioni Generali S.P.A	10,273,116	5,519,815	16,864,610	9,468,715
Mitsui Sumitomo Ins. Co.	2,755,741	1,930,911	3,230,372	1,973,415
Generali Londra	2,408,763	582,970	2,461,061	1,025,775
Generali Mogliano Italya	1,728,601	1,427,579	72,475	-
Generali Fransa	579,250	(52,986)	212,957	16,903
Generali İspanya	403,368	126,829	-	-
Generali Hong Kong	182,998	143,358	-	-
Generali Avusturya	136,563	1,200	55,436	31,289
Diğer	93,115	15,265	270,097	185,645
<b>Toplam</b>	<b>18,561,515</b>	<b>9,694,941</b>	<b>23,167,008</b>	
<b>d) Alınan komisyonlar</b>				
Assicurazioni Generali S.P.A	2,633,842	1,366,727	3,994,383	2,114,634
Mitsui Sumitomo Ins. Co.	269,149	-	745,006	462,950
Generali Londra	219,264	136,976	260,189	168,426
Generali Mogliano Italya	117,930	86,923	7,513	-
Generali Fransa	93,897	(14,472)	29,884	2,762
Generali İspanya	60,089	25,638	-	-
Generali Avusturya	16,311	3,925	6,659	4,429
Diğer	14,588	8,005	48,097	30,798
<b>Toplam</b>	<b>3,425,070</b>	<b>1,613,722</b>	<b>5,091,731</b>	<b>2,783,999</b>
<b>e) Ödenen tazminatta reasürans payı</b>				
Assicurazioni Generali S.P.A	13,646,092	8,389,543	9,302,040	4,629,161
Mitsui Sumitomo Ins. Co.	1,523,429	923,030	1,179,603	576,499
Diğer	42,858	(13,739)	458,462	232,627
<b>Toplam</b>	<b>15,212,379</b>	<b>9,298,834</b>	<b>10,940,105</b>	<b>5,438,287</b>

**45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları:** Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

**45.2 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, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği:**

	30 Eylül 2012								
	Endekslenmiş (%)	Maliyet	Defter Değeri	Bağımsız denetim görüşü	Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış	Net kar/(zarar)
TARSİM (*)	4.17	125,125	125,125	-	30.06.2012	7,363,565	1,046,694	8,311,439	
	336,102								
31 Aralık 2011									
	Endekslenmiş (%)	Maliyet	Defter Değeri	Bağımsız denetim görüşü	Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış	Net kar/(zarar)
TARSİM (*)	5.11	153,404	153,404	-	31.12.2011	6,628,778	1,846,250	10,121,801	
	811,492								

(\*) Söz konusu iştirakteki yatırım, aktif işlem gören bir piyasada belirlenmiş bir piyasa fiyatı bulunmadığından maliyet değeri üzerinden taşınmaktadır.

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları:** Yoktur (1 Ocak - 31 Aralık 2011: Yoktur).

**45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri:** Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

**45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı:** Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 250,613 TL tutarında vadeli mevduatı TARSİM lehine blokedir (31 Aralık 2011: Yoktur) (43 no'lu dipnot).

#### 46. Bilanço Tarihi Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren kıdem tazminat tavanı 3,033.98 TL'ye yükseltilmiştir.

#### 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:**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>a) Diğer çeşitli alacaklar:</b>		
Acentelerden devlet destekli tarım sigortaları alacakları	293,719	198,296
Taahhüt bürosundan alacaklar	34,088	46,794
Diğer	41,447	81,668
Acentelerden zorunlu deprem sigortası alacakları	(290,761)	(214,029)
	<b>78,493</b>	<b>112,729</b>
<b>b) Gelecek aylara ait diğer giderler:</b>		
Peşin ödenen aşkın hasar ödemeleri	291,270	-
Peşin ödenen kiralar	257,591	246,206
Birlik aidat ve kuruluş harcı	60,962	-
Peşin ödenen bilgi işlem giderleri	60,479	592
Peşin ödenen basın abonelikleri	41,213	5,300
Diğer	119,157	10,098
	<b>830,671</b>	<b>262,196</b>
<b>c) Diğer çeşitli borçlar:</b>		
Anlaşmalı servislere borçlar	865,914	1,552,820
Satıcılara borçlar	162,653	268,141
Ekspert ve aktüerlere borçlar	198,749	2,362
Tedarikçilere borçlar	126,813	470,772
Diğer	12,578	10,425
	<b>1,376,709</b>	<b>2,304,520</b>
<b>d) Diğer kısa vadeli teknik karşılıklar:</b>		
Acente teşvik komisyon karşılığı	450,000	400,583
	<b>450,000</b>	<b>400,583</b>
<b>e) Diğer uzun vadeli teknik karşılıklar:</b>		
Dengeleme karşılığı	1,440,686	1,097,363
	<b>1,440,686</b>	<b>1,097,363</b>

## GENERALİ SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**47.2 “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları:** Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

**47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar:** 284,819 TL (31 Aralık 2011: Yoktur).

**47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not:** Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).

**47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan diğer bilgiler**

*Dönemin reeskont ve karşılık giderleri/(gelirleri):*

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
<i>Diğer karşılık giderleri/(gelirleri):</i>				
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	3,171,271	3,031,676	33,810	41,442
Dava karşılıkları	100,000	-	316,159	316,159
Kıdem tazminatı karşılığı	89,659	62,906	22,672	21,153
İzin karşılıkları	70,962	23,783	87,761	35,110
Diğer	22,839	22,840	(20,000)	-
<b>Toplam</b>	<b>3,454,731</b>	<b>3,141,205</b>	<b>440,402</b>	<b>413,864</b>

*Reeskont giderleri/(gelirleri):*

Alacak reeskontu	(121,420)	(121,420)	(780,558)	(234,047)
Borç reeskontu	296,700	296,700	674,524	239,296
<b>Toplam</b>	<b>175,280</b>	<b>175,280</b>	<b>(106,034)</b>	<b>5,249</b>

## EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI

	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
<b>I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI</b>			
1.1. DÖNEM KARI			
1.2. ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER			
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)			
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi			
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler			
<b>A NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)</b>			
1.3. GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)			
1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE			
1.5. ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)			
<b>B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [ (A - (1.3 + 1.4 + 1.5) ]</b>			
1.6. ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)			
1.6.1. Hisse Senedi Sahiplerine			
1.6.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine			
1.6.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine			
1.6.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine			
1.6.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine			
1.7. PERSONELE TEMETTÜ (-)			
1.8. KURUCULARA TEMETTÜLER (-)			
1.9. YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)			
1.10. ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)			
1.10.1. Hisse Senedi Sahiplerine			
1.10.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine			
1.10.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine			
1.10.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine			
1.10.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine			
1.11. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)			
1.12. STATÜ YEDEKLERİ (-)			
1.13. OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER			
1.14. DİĞER YEDEKLER			
1.15. ÖZEL FONLAR			
<b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>			
2.1. DAĞITILAN YEDEKLER			
2.2. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)			
2.3. ORTAKLARA PAY (-)			
2.3.1. Hisse Senedi Sahiplerine			
2.3.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine			
2.3.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine			
2.3.4. Kâra İştirakli Tahvil Sahiplerine			
2.3.5. Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine			
2.4. PERSONELE PAY (-)			
2.5. YÖNETİM KURULUNA PAY (-)			
<b>III HİSSE BAŞINA KAR</b>			
3.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
3.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)			
3.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
3.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)			
<b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>			
4.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
4.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)			
4.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
4.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)			

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ve 2011 ara hesap dönemleri ile ilgili kar dağıtımı olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.

.....