

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011
Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Bilanço

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

VARLIKLAR			
I- Cari Varlıklar	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		242,895,575	145,306,327
1- Kasa	14	76,743	54,151
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	188,194,681	98,150,650
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	54,624,151	47,101,526
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		4,000,996	87,540,038
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	3,661,798	77,626,680
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	11	339,198	374,558
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	-	9,538,800
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		51,696,840	34,258,758
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	50,119,124	32,255,540
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı	4.2,12	(159,452)	(194,267)
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	15,823,247	13,851,509
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	4.2,12	(14,086,079)	(11,654,024)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar		162,904	498,067
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		91,310	74,630
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	12	71,594	423,437
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar	12	4,197	4,197
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	4.2,12	(4,197)	(4,197)
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		32,123,649	23,284,616
1- Gelecek Aylara Ait Giderler	17	32,123,649	23,284,616
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
G- Diğer Cari Varlıklar		2,118,475	1,137,692
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		55,449	98,513
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	12	1,998,930	1,018,379
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları	4.2,12	26,513	20,800
5- Personele Verilen Avanslar	4.2	37,583	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		332,998,439	292,025,498

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Bilanço

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

VARLIKLAR			
II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		173,180	312,451
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	12	173,180	312,451
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
C- Diğer Alacaklar		107,080	85,912
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		107,080	85,912
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
D- Finansal Varlıklar		125,125	130,565
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler	9	125,125	130,565
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 Riskli Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Bilanço

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

E- Maddi Varlıklar		4,363,755	3,865,122
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6,7	1,220,649	1,331,502
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı	7	(98,693)	(204,531)
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar	6	2,940,271	2,592,303
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	2,916,695	2,704,190
6- Motorlu Taşıtlar	6	671,219	1,325,779
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	1,962,101	1,862,088
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(5,248,487)	(5,746,209)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar		285,931	273,178
1- Haklar		-	-
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	1,035,101	855,855
7- Birikmiş İtfalar	8	(749,170)	(582,677)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Giderler		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar		2,575,000	2,575,000
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	2,575,000	2,575,000
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		7,630,071	7,242,228
Varlıklar Toplamı		340,628,510	299,267,726

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Bilanço

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
III- Kısa Vadeli Yükümlüler	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri Ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		14,270,892	11,587,223
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	8,298,903	6,296,038
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar	19	66,746	54,482
3- Sigorta Ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	5,905,243	5,236,703
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar		550	2,980
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	19	550	2,980
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		6,464,712	2,332,738
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar	19	6,575,412	2,332,738
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu	19	(110,700)	-
E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları		232,022,223	202,991,898
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17	122,420,465	101,106,754
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	17	4,190,601	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net	17	102,590,954	101,885,144
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	17	2,820,203	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	4,224,898	3,687,980
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		3,969,435	3,238,012
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		254,017	449,968
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		1,446	-
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		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		450,971	349,842
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	450,971	349,842
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		5,674,285	3,341,572
1- Gelecek Aylara Ait Gelirler	19	5,674,285	3,341,572
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		263,108,531	224,294,233

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Bilanço

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
IV- Uzun Vadeli Yükümlüler	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		9,850,650	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Diğer Çeşitli Borçlar	19	11,656,603	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu	19	(1,805,953)	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		909,876	522,905
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- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık – Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	909,876	522,905
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları		2,471,805	1,995,909
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	2,471,805	1,995,909
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		13,782,636	2,518,814

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Bilanço

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010
A- Ödenmiş Sermaye		221,403,100	211,403,100
1- (Nominal) Sermaye	2.13,15	221,403,100	211,403,100
2- Ödenmemiş Sermaye		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları		-	-
B- Sermaye Yedekleri		-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		202,078	1,110,305
1- Yasal Yedekler	15	375,708	375,708
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	(173,630)	734,597
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E-Geçmiş Yıllar Zararları		(140,058,726)	(38,399,690)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(140,058,726)	(38,399,690)
F-Dönem Net Zararı		(17,258,804)	(101,659,036)
1- Dönem Net Karı		-	-
2- Dönem Net Zararı		(17,258,804)	(101,659,036)
V- Özsermaye Toplamı		64,287,648	72,454,679
Yükümlülükler Toplamı		340,628,510	299,267,726

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		224,323,519	153,785,520
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		200,417,805	142,344,767
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	225,922,117	191,689,251
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	287,927,164	223,627,877
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10,17	(62,005,047)	(31,938,626)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(21,313,711)	(49,722,698)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(35,254,821)	(51,462,503)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	17	13,941,110	1,739,805
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(4,190,601)	378,214
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı	17,29	(13,686,713)	378,214
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		9,496,112	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		19,041,784	11,235,495
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		4,863,930	205,258
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		5,315,251	(653,265)
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		(451,321)	858,523
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(234,394,926)	(241,303,321)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(157,899,022)	(188,671,824)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(157,193,212)	(129,039,923)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	17	(170,817,743)	(138,333,368)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı	10,17	13,624,531	9,293,445
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(705,810)	(59,631,901)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	17	5,033,713	(42,549,635)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	17	(5,739,523)	(17,082,266)
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)	17,29	(3,207,174)	(228,166)
4- Faaliyet Giderleri	32	(73,288,730)	(52,403,331)
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		(10,071,407)	(87,517,801)
D- Hayat Teknik Gelir		-	-
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Yazılan Primler		-	-
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı		-	-
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		-	-
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
E- Hayat Teknik Gider		-	-
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar		-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı		-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı		-	-
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
3.1- Hayat Matematik Karşılığı		-	-
3.2- Hayat Matematik Karşılığında Reasürör Payı		-	-
4- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
4.1- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklar		-	-
4.2- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılıklarda Reasürör Payı		-	-
5- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
6- Faaliyet Giderleri		-	-
7- Yatırım Giderler		-	-
8- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
9- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)		-	-
G- Emeklilik Teknik Gelir		-	-
1- Fon İşletim Gelirleri		-	-
2- Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
3- Giriş Aidatı Gelirleri		-	-
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		-	-
1- Fon İşletim Giderleri		-	-
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	-
3- Faaliyet Giderleri		-	-
4- Diğer Teknik Giderler		-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)		-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		-	-
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		(10,071,407)	(87,517,801)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		-	-
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		(10,071,407)	(87,517,801)
K- Yatırım Gelirleri		19,041,784	11,235,495
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		12,953,695	5,626,946
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		3,215,767	3,087,640
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		976,708	1,657,010
4- Kambiyo Karları	4.2	1,463,884	800,865
5- İştiraklerden Gelirler		-	-
6- Bağılı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		431,730	63,034
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
L- Yatırım Giderleri		(24,391,085)	(15,057,427)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		(369,237)	(180,273)
2- Yatırımlar Değer Azalışları		105,838	(269,410)
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		(3,115,519)	(1,293,783)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		(19,041,784)	(11,235,495)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-
6- Kambiyo Zararları	4.2	(361,023)	(742,821)
7- Amortisman Giderleri	6.8	(1,609,360)	(1,335,645)
8- Diğer Yatırım Giderleri		-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		(1,838,096)	(10,319,303)
1- Karşılıklar Hesabı	47	(3,009,080)	(3,878,825)
2- Reeskont Hesabı	47	1,269,181	(173,637)
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	35	-	(6,299,367)
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	35	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		20,956	115,419
8- Diğer Gider ve Zararlar		(119,153)	(82,893)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-
N- Dönem Net Zararı		(17,258,804)	(101,659,036)
1- Dönem Zararı		(17,258,804)	(101,659,036)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-
3- Dönem Net Zararı		(17,258,804)	(101,659,036)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 30 Eylül 2010
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		305,448,221	228,912,865
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		151,535	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(320,998,599)	(238,454,385)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		(15,398,843)	(9,541,520)
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(980,551)	-
10. Diğer nakit girişleri		1,509,137	3,126,539
11. Diğer nakit çıkışları		(1,763,178)	(623,140)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(16,633,435)	(7,038,121)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi varlıkların satışı		452,958	74,090
2. Maddi varlıkların iktisabı	6,8	(2,573,704)	(1,099,148)
3. Mali varlık iktisabı	11	(173,477,246)	(112,169,417)
4. Mali varlıkların satışı	11	255,358,862	45,802,637
5. Alınan faizler		17,722,468	4,942,032
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		1,895,613	5,177,038
8. Diğer nakit çıkışları		(9,793,068)	(1,999,814)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		89,585,883	(59,272,582)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Hisse senedi ihracı	2.13	10,000,000	127,000,000
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	-
4. Ödenen temettüleri		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		10,000,000	127,000,000
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		-	-
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		82,952,448	60,689,297
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	114,910,730	54,221,433
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	197,863,178	114,910,730

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Özsermaye Değişim Tablosu – 31 Aralık 2011

	Dip not	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Zararı	Gecmiş Yıllar Zararları	Toplam
ÖNCEKİ DÖNEM												
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi - 31 Aralık 2009		84,403,100	-	208,002	-	-	375,708	-	-	(10,631,108)	(27,768,582)	46,587,120
A – Sermaye Artırımı	2.13	127,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127,000,000
1 – Nakit	2.13	127,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127,000,000
2 – İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	-	-	526,595	-	-	-	-	-	-	-	526,595
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	(101,659,036)	-	(101,659,036)
I – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J – Transfer		-	-	-	-	-	-	-	-	10,631,108	(10,631,108)	-
IV – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2010		211,403,100	-	734,597	-	-	375,708	-	-	(101,659,036)	(38,399,690)	72,454,679
CARİ DÖNEM												
V – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi - 31 Aralık 2010		211,403,100	-	734,597	-	-	375,708	-	-	(101,659,036)	(38,399,690)	72,454,679
A – Sermaye Artırımı	2.13	10,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000
1 – Nakit	2.13	10,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000
2 – İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	-	-	(908,227)	-	-	-	-	-	-	-	(908,227)
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	(17,258,804)	-	(17,258,804)
I – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J – Transfer		-	-	-	-	-	-	-	-	101,659,036	(101,659,036)	-
VI – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2011		221,403,100	-	(173,630)	-	-	375,708	-	-	(17,258,804)	(140,058,726)	64,287,648

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2008
I. DÖNEM KARARININ DAĞITIMI			
1.1. DÖNEM KARI(ZARARI)		(17,258,804)	(95,359,669)
1.2. ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	6,299,367
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		-	-
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		-	6,299,367
A NET DÖNEM KARI (1.1 – 1.2)		(17,258,804)	(101,659,036)
1.3. GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		(140,058,726)	(38,399,690)
1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE		-	-
1.5. ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5))]		(157,317,530)	(140,058,726)
1.6. ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.6.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
1.6.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7. PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8. KURUCULARA TEMETTÜLER (-)		-	-
1.9. YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.10. ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.10.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.10.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.10.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
1.10.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
1.10.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.11. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.12. STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.13. OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.14. DİĞER YEDEKLER		-	-
1.15. ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		-	-
2.1. DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3. ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
2.3.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4. PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5. YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		-	-
3.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
3.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		-	-
4.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
4.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, HDI Sigorta Anonim Şirketi'nin ("Şirket") sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu Alman Talanx AG bünyesinde yer alan Talanx International Aktiengesellschaft'tır.

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

Şirket, 1 Şubat 1995 yılında Türkiye'de tescil edilmiş olup, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir. Şirket, Tatlısu Mah. Arif Ay Sokak No:6 Ümraniye/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket, taraflar arasında imzalanan satış anlaşması çerçevesinde 30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla Alman Talanx AG bünyesinde yer alan HDI-Gerling International Holding AG (yeni adıyla "Talanx International Aktiengesellschaft") tarafından devralınmış, buna müteakip Şirket'in ünvanı "HDI Sigorta Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket, başta yangın, nakliyat, oto kaza, oto dışı kaza (sorumluluk sigortaları), ferdi kaza, mühendislik ve tarım olmak üzere hayat dışı sigortacılık branşlarında faaliyet göstermektedir.

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla İç Anadolu, Marmara, Ege, Güney Anadolu, Karadeniz, Akdeniz ve Orta Anadolu, Samsun, İstanbul Avrupa ve İstanbul Anadolu Bölge Müdürlükleri ve 1,143 yetkili acente (31 Aralık 2010: 936) ile çalışmaktadır.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Şirket faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ve bu kanuna dayanılarak T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ("Hazine Müsteşarlığı") tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olup; yukarıda Not 1.3'te bahsedilen sigortacılık branşlarında faaliyetlerini sürdürmektedir.

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Üst kademe yöneticiler (*)	4	5
Diğer personel	220	205
Toplam	224	210

(*) Şirket'in genel müdür ve genel müdür yardımcıları dahil edilmiştir.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1 Genel bilgiler (devamı)**1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler**

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1,938,789 TL'dir (31 Aralık 2010: 1,627,943 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

Şirketlerce hazırlanacak olan finansal tablolarda kullanılan anahtara ilişkin usul ve esaslar, Hazine Müsteşarlığı tarafından 4 Ocak 2008 tarih ve 2008/1 sayılı "Sigortacılık Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge" çerçevesinde belirlenmiştir.

Buna göre;

Şirket tarafından hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılır.

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

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

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in finansal bilgilerini içermekte olup, Not 2.2'de daha detaylı anlatıldığı üzere 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki raporlama dönemi sonundan beri olan değişiklikler

Şirket'in Ticaret Unvanı	:	HDI Sigorta Anonim Şirketi
Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi	:	Tatlısu Mahallesi Arif Ay Sokak No:6 Ümraniye/İstanbul
Şirket'in elektronik site adresi	:	www.hdisigorta.com.tr

Yukarıda sunulan bilgilerde Şirket Genel Müdürlüğü adres değişikliği haricinde önceki bilanço tarihinden beri herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylara ilişkin açıklamalar Not 46 – Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar notunda detaylı olarak sunulmuştur.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamaktadır.

Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun ("TMSK") "Sigorta sözleşmelerine" ilişkin 4 numaralı Standardı 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olmak üzere, 25 Mart 2006 tarihinde yürürlüğe girmiş olmakla birlikte Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu'nun sigorta sözleşmelerine ilişkin projesinin ikinci bölümü henüz tamamlanmadığı için TFRS 4'ün bu aşamada uygulanmayacağı belirtilmiş, bu kapsamda 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve sonrasında bu yönetmeliğe istinaden açıklama ve düzenlemelerin olduğu bir takım genelge ve sektör duyuruları yayımlanmıştır. Bu yönetmelik, genelge ve sektör duyuruları ile getirilen düzenlemelere ilişkin uygulanan muhasebe politikaları ileriki bölümlerde her biri kendi başlığı altında özetlenmiştir.

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

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun ("TMSK") kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesini iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'nca kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

Türkiye'de faaliyet gösteren şirketlerin finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 – Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'ya uygun olarak, TL'nin genel satın alım gücündeki değişimler nedeniyle yapılan düzeltmeleri yansıtabilecek şekilde ifade edilmiştir. TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan finansal tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

Hazine Müsteşarlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden Şirket, 31 Aralık 2004

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları****Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme (devamı)**

tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"de ("Seri: XI No: 25 Sayılı Tebliğ") yer alan "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzelterek 2005 yılı açılış finansal tablolarını hazırlamıştır. Hazine Müsteşarlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançoda yer alan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

Diğer muhasebe politikaları

Diğer muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler, yukarıda 2.1.1 - Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler kısmında ve bu raporun müteakip bölümlerinde her biri kendi başlığı altında açıklanmıştır.

2.1.3 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesine kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen Şirket'in kendi portföyündeki alım-satım amaçlı finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar hariç yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesinin etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.2 Konsolidasyon

Hazine Müsteşarlığı tarafından 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" ("Konsolidasyon Tebliği") ile sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin; 31 Mart 2009 tarihinden itibaren konsolide finansal tablo yayımlaması istenmektedir.

Hazine Müsteşarlığı'nın 12 Ağustos 2008 tarihli 2008/37 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerdeki Yatırımlarının Bireysel Finansal Tablolarına Yansıtılmasına İlişkin Sektör Duyurusu"nda, şirketlerin TMS 27 – Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar standardından muaf tutulmuş olmasına rağmen, bireysel finansal tablo hazırlanması sırasında bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımların TMS 27'nin 37' nci paragrafında belirtilen maliyet yöntemine veya TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına uygun olarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olduğu belirtilmektedir. Söz konusu duyurulara paralel olarak, Şirket raporlama dönemi sonu itibarıyla iştiraklerini, varsa değer düşüklüğü ile ilgili karşılıkları ayırmak suretiyle, maliyet

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.2 Konsolidasyon (devamı)

yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir.

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla konsolidasyona tabi bağlı ortaklık veya iştiraki bulunmadığından konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

2.3 Bölüm raporlaması

Bir bölüm, Şirket'in ürün veya hizmet üretimiyle (faaliyet bölümleri) ilişkili ayrılabilen bir parçası ya da ürün ve hizmetlerin üretildiği risk ve faydaların diğer bölümlerden ayırt edilebildiği ekonomik çevredir (coğrafi bölüm).

2.4 Yabancı para karşılıkları

İşlemler, Şirket'in geçerli para birimi olan TL olarak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden gerçekleştirilen işlemler, işlemlerin gerçekleştirildiği tarihlerdeki geçerli olan kurlardan kaydedilmektedir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler, raporlama dönemi sonundaki kurlardan TL'ye çevrilmiş ve çevrim sonucu oluşan çevrim farkları finansal tablolarda kambiyo karları ve kambiyo zararları hesaplarına yansıtılmıştır.

2.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, "TMS16-Maddi Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı" uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan dönem için enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarları ile izlenmektedir. Daha sonraki dönemlerde maddi duran varlıklar için herhangi bir enflasyon düzeltmesi yapılmamış, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre endekslenmiş tutarlar maliyet tutarı olarak kabul edilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan maddi duran varlıklar maliyet değerleriyle kayıtlara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar için ilgili amortisman payları faydalı ömürleri esas alınarak kayıtlı değerleri üzerinden doğrusal amortisman yönetim kullanılarak hesaplanmaktadır. Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı (%)
Binalar (Yatırım amaçlı gayrimenkuller)	50	2
Demirbaş ve tesisatlar	5	20
Motorlu taşıtlar	5	20
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	5	20

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ilk kayda alınmalarında işlem maliyetleri de dâhil edilmek üzere maliyetleri ile ölçülürler.

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkulleri ilk kayda alınmalarına müteakip, maddi duran varlıklar için uygulanan maliyet yöntemi ile ölçülmektedir (maliyet eksi birikmiş amortisman, eksi var ise değer düşüklüğü karşılığı).

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları yazılım programlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar "TMS 38 – Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı" uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin tükenme paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine göre (5 yıl) doğrusal amortisman yöntemini kullanarak maliyet değerleri üzerinden ayırmaktadır.

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları yazılım programları giderlerinden oluşmaktadır.

2.8 Finansal varlıklar**Sınıflama ve ölçme**

Finansal varlıklar; nakit mevcudunu, sözleşmeden doğan ve karşı taraftan nakit veya başka bir finansal varlık edinme veya karşılıklı olarak finansal araçları değiştirme hakkını ya da karşı tarafın sermaye aracı işlemlerini ifade eder.

Finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılabilir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer esasına göre değerlemeye tabi tutulmakta ve değerleme sonucunda oluşan kazanç ya da kayıplar kar veya zarara yansıtılmaktadır. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması süresince kazanılan faiz gelirleri ile elde etme maliyeti ile ilgili menkul değerlerin gerçeğe uygun değerlerine göre değerlendirilmiş tutarları arasındaki fark, gelir tablosunda faiz gelirleri içinde gösterilmekte olup söz konusu finansal varlıkların vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda oluşan kar veya zarar ticari gelir/gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Kredi ve alacaklar, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borçluya para, mal ve hizmet sağlama yoluyla yaratılan türev olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in finansal tablolarında kredi ve alacaklar, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, faizsiz bir alacak olması durumunda iskonto edilmiş değerleriyle; faizli bir alacak olması durumunda ise, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vade sonuna kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)**Sınıflama ve ölçme (devamı)**

oluşmaktadır.

Şirket'in önceden vadeye kadar elde tutulan yatırımlar arasında sınıflandırılan ancak, sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulmayacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarını takiben, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, kredi ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alım satım amaçlılar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların ilk kayda alınmaları maliyet bedelleri üzerinden olup, müteakip dönemlerde değerlemesi ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Aktif bir piyasada işlem görmeyen yatırımlar için gerçeğe uygun değer değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmakta; faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak gerçeğe uygun değer tespiti yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, kar veya zarara yansıtılmaktadır.

İştirakler, Şirket'in finansal tablolarında satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmakta ve teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen iştirakler, değer düşüklüğü ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Kayıtlardan çıkarma

Finansal varlıklar, Şirket bu varlıkların üzerindeki sözleşmeye bağlı haklardaki kontrolü kaybettiği zaman kayıtlardan çıkarılır. Bu durum bu hakların gerçekleşmesi, vadesinin dolması veya teslim edilmesi durumunda oluşur.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Bir finansal varlık ya da finansal varlık grubu, sadece ve sadece ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla zarar/kayıp olayının meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğradığı varsayılır ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

Alacaklar, tahsil edilememe riskine karşı özel karşılıkları düşüldükten sonraki net tutarlarıyla gösterilmiştir. Kredi ve alacaklar tutarlarının tahsil edilemeyecek olduğunu düzenli incelemeler neticesinde gösteren bir durumun söz konusu olması halinde alacaklar için tahsil edilebileceği tutara kadar özel karşılık ayrılır.

Sermaye araçlarının geri kazanılabilir tutarı o aracın gerçeğe uygun değeridir. Makul değerleriyle ölçülen borçlanma araçlarının geri kazanılabilir tutarı tahmini gelecekteki nakit akımlarının piyasadaki faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmiş halini ifade eder.

Değer düşüklüğü kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay eğer değer düşüklüğünün geri çevrilmesini nesnel olarak sağlıyorsa değer düşüklüğünün geri çevrimi yapılır. İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlık ve alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerindeki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi kar veya zarardan yapılır. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarından oluşan finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi ise doğrudan özkaynaklardan yapılır.

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama döneminde varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir göstergenin bulunup bulunmadığını değerlendirmektedir. Böyle bir göstergenin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını "TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri Not 47’de detaylı olarak sunulmuştur.

2.10 Türev finansal araçlar

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket’in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, finansal tablolarda, Şirket’in netleştirmeye yönelik bir hakka veya yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Gelir ve giderler, sadece Raporlama Standartları’nca izin verildiği sürece veya Şirket’in alım satım işlemleri gibi benzer işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan “nakit ve nakit benzeri varlıklar”; Şirket’in serbest kullanımında olan veya bloke olarak tutulmayan kasa, alınan çekler, diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar ve vadesiz banka mevduatları ile orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardaki vadeli mevduatlar olarak tanımlanmaktadır.

2.13 Sermaye

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu Alman Talanx AG bünyesinde yer alan Talanx International Aktiengesellschaft’tır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Talanx International Aktiengesellschaft (*)	221,403,060	99.99	211,403,060	99.99
Diğer	40	0.01	40	0.01
Ödenmiş Sermaye	221,403,100	100.00	211,403,100	100.00

29 Haziran 2010 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu Toplantısı’nda, 84,403,100 TL tutarındaki ödenmiş sermayenin; 62,000,000 TL’si ortaklar tarafından nakden karşılanmak üzere artırılarak 146,403,100 TL’ye çıkartılması kararlaştırılmıştır. Arttırılan sermayenin nakdi ödemesi 25 Haziran 2010 tarihinde yapılmıştır. Arttırılan sermayenin tescili 29 Haziran 2010 tarihinde tamamlanmıştır.

15 Aralık 2010 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu Toplantısı’nda, 146,403,100 TL tutarındaki ödenmiş sermayenin; 65,000,000 TL’si ortaklar tarafından nakden karşılanmak üzere artırılarak 211,403,100 TL’ye çıkartılması kararlaştırılmıştır. Arttırılan sermayenin nakdi ödemesi 30 Kasım 2010 tarihinde yapılmıştır. Arttırılan sermayenin tescili 21 Aralık 2010 tarihinde tamamlanmıştır.

24 Mayıs 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu Toplantısı’nda 211,403,100 TL tutarındaki ödenmiş sermayenin; 10,000,000 TL’si ortaklar tarafından nakden karşılanmak üzere artırılarak 221,403,100 TL’ye çıkartılması kararlaştırılmıştır. Arttırılan sermayenin nakdi ödemesi 3 Mart 2011 tarihinde 4,525,502 Avro olarak yapılmıştır. Arttırılan sermayenin tescili 30 Haziran 2011 tarihinde tamamlanmıştır.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Yoktur.

Şirket’te kayıtlı sermaye sistemi

Yoktur.

Şirket’in geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

Police sahibinin olumsuz etkilenmesine neden olan, önceden tanımlanmış gelecekteki belirsiz bir olayın (sigorta ile teminat altına alınan olay) gerçekleşmesi durumunda, Şirket'in police sahibinin zararını tazmin etmeyi kabul etmek suretiyle önemli bir sigorta riskini kabullendiği sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırılmaktadır. Sigorta riski, finansal risk dışında kalan riskleri kapsamaktadır. Sigorta sözleşmeleri kapsamında alınmış olan bütün primler yazılan primler hesabı altında gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan finansal olmayan bir değişken durumunu hesaba katan belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu ya da kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki yalnızca değişikliklere dayanan ödemeyi yapmayı öngören sözleşmeler yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmaktadır.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in önceden belirlenmiş bir riski teminat altına alan yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılmış sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Sigorta ve yatırım sözleşmelerindeki isteğe bağlı katılım özelliği, garanti edilen faydalara ilaveten, aşağıda yer alan ek faydalara sahip olmaya yönelik sözleşmeye dayalı bir haktır.

- (i) Sözleşmeye dayalı toplam faydaların önemli bir kısmını teşkil etmeye namzet;
- (ii) Tutarı ve zamanlaması sözleşme gereği ihraç edenin takdirinde olan; ve
- (iii) Sözleşme gereği aşağıdakilere dayalı olan:
 - (1) Belirli bir sözleşmeler havuzunun veya belirli bir sözleşme türünün performansına;
 - (2) İhraç eden tarafından elde tutulan belirli bir varlık havuzunun gerçekleştirmiş ve/veya gerçekleştirmemiş yatırım gelirlerine; veya
 - (3) Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kar veya zararına.

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olan sigorta veya yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.17 Borçlar

Finansal yükümlülükler; başka bir işletmeye nakit ya da başka bir finansal varlık verilmesini gerektirecek işlemler sonucunda oluşan yükümlülükleri ifade etmektedir. Şirket'in finansal tablolarında finansal yükümlülükler, iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılmaktadır.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.18 Vergiler**Kurumlar vergisi**

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Vergiler

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararlarının toplamı 120,045,597 TL'dir (31 Aralık 2010: 101,855,127 TL).

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.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı "TMS 12 – Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "geçici farklılıkların", bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmuştur.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece ve sadece Şirket'in cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa ve ertelenmiş vergi aktif ve pasifi aynı vergilendirilebilir işletmenin gelir vergisi ile ilişkili ise net olarak gösterilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.18 Vergiler (devamı)**Transfer fiyatlandırması**

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13 üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar**Kıdem tazminatı karşılığı:**

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 2,732 TL (31 Aralık 2010: 2,517 TL) ile sınırlandırılmıştır.

"TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	%3.74	%4.66
Beklenen maaş/limit artış oranı	%7.00	%5.10
Tahmin edilen personel devir hızı	%2.29	%2.08

Yukarıda belirtilen beklenen maaş/limit artış oranı Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nın ("TCMB") yıllık enflasyon tahminlerine göre belirlenmiştir.

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar:

Şirket, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş, çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar için finansal tablolarında TMS 19 kapsamında karşılık ayırmaktadır.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**2.20 Karşılıklar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda söz konusu karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, raporlama dönemi sonu itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek suretiyle iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Şirket'in tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Şirket koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtmamaktadır ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesi neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir.

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi**Yazılan primler**

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş yıllarda tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller, vergiler ve reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir.

Rücu, sovtaj ve benzeri gelirler

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığına ilişkin hesaplamalarda (dosya muallaklarında) tahakkuk etmiş veya tahsil edilmiş rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemler tenzil edilememektedir. Ancak; tahakkuk etmiş rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri bilançonun aktif tarafındaki ilgili alacak hesabı altında ve gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Rücu ve sovtaj alacağının veya gelirinin tahakkukunun yapılabilmesi için, halefiyet hakkının kazanılması, tutarın kesin olarak tespit edilmesi ve dönem sonu itibarıyla tahsil edilmemiş olması gerekmektedir. Türk Ticaret Kanunu'na göre halefiyet hakkının kazanılması için ise tazminatın ödenmiş olması gerekmektedir.

Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 tarihli "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin 2010/13 sayılı Genelge"si uyarınca, sigorta şirketlerinden ibraname temin edilmesine gerek olmaksızın, sigorta şirketlerinin tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılarından ibraname (ödemenin yapıldığına dair banka dekont mektubu) almış olmaları ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacakları tahakkuk ettirebilecektir. Ancak, söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde 3. şahıslardan tahsil edilememesi durumunda alacak karşılığı ayrılması gerekmektedir.

Diğer yandan, yukarıda açıklanan altı ve dört aylık süreler içinde borçlu sigorta şirketi veya 3. şahıslar ile rücu alacaklarını toplamda oniki ayı aşmayacak şekilde ödeme planına bağlayan bir protokol imzalanması ya da ödeme için çek, senet vs. gibi bir belge alınması halinde, bu alacaklardan sigorta şirketleri için vadesi altı ayı, 3. şahıslar için ise dört ayı aşan ve kabul ve tahsil süreci içinde olan taksitler için karşılık ayrılmasına gerek bulunmamaktadır.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)****Rücu, sovtaj ve benzeri gelirler (devamı)**

Şirket, raporlama dönemi sonu itibarıyla, söz konusu genelge kapsamında 4,732,952 TL (31 Aralık 2010: 3,450,039 TL) (Not 12) tutarında net rücu alacağını esas faaliyetlerden alacaklar hesabında göstermiştir. Şirket, genelgede belirtilen sürelerde tahsil edilemeyen rücu alacaklarına ilişkin olarak 159,452 TL (31 Aralık 2010: 194,267 TL) (Not 12) tutarında alacak karşılığı ayırmıştır.

Ancak, toplamda oniki ayı aşan ödeme planını içeren bir protokol yapılması ya da belge alınması halinde 12 ayı aşan vade veya vadelere isabet eden alacak tutarı için protokol imzalandığı ya da belge alındığı tarihte karşılık ayrılması gerekmektedir. Ayrıca, protokol veya alınan belgede belirtilen ödeme tarihlerine bakılmaksızın, ödeme planına bağlanan alacaklardan tazminatın ödendiği tarihten itibaren 12 aylık süre içinde vadesi gelen taksitlerden herhangi birinin veya tek vade tanınması halinde alacağın tamamının ödenmemesi durumunda mevcut veya kalan ve daha önce karşılık ayrılmamış taksit/alacak tutarlarının tamamı için karşılık ayrılması gerekmektedir.

Rücu talebinin dava/icra yoluyla yapılması halinde ise bu işlemlere başlandığı tarih itibarıyla tahakkuk işlemi yapılacak ve aynı tarih itibarıyla bu tutar için şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır.

Şirket, dava ve icra yoluyla yapılan rücu işlemleri için konservasyonunda kalan kısım için şüpheli alacak karşılığı ayırmak suretiyle 11,037,271 TL (31 Aralık 2010: 8,694,138 TL) (Not 12) tutarındaki net rücu alacağını esas faaliyetten kaynaklanan şüpheli alacaklar hesabında sınıflandırmıştır.

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

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla tahsil edilen rücu ve sovtaj gelirleri brans bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kara araçları	31,826,402	22,368,594
Kara araçları sorumluluk	3,095,661	1,951,761
Yangın ve doğal afetler	111,674	286,549
Nakliyat	70,415	244,800
İhtiyari mali sorumluluk	22,184	36,396
Genel sorumluluk	6,812	1,092
Genel zararlar	2,195	770
Kaza	1,786	23,554
Toplam	35,137,129	24,913,516

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla tahakkuk edilen rücu ve sovtaj gelirleri branş bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kara araçları sorumluluk	1,747,130	12,304
Kara araçları	1,632,131	225,333
Nakliyat	150,953	65,367
Yangın ve doğal afetler	111,684	110,666
Genel zararlar	24,580	773
Hastalık sağlık	2,093	-
Kaza	103	(754)
Genel sorumluluk	(2,311)	2,778
İhtiyari mali sorumluluk	(5,502)	(29,195)
Toplam	3,660,861	387,272

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, 3,660,860 TL net rücu tahakkukları diğer teknik gelirler hesabında yer almaktadır.

Alınan ve ödenen komisyonlar

Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili araclara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri aşağıda 2.24 nolu dipnotta daha detaylı anlatıldığı üzere; 1 Ocak 2008 tarihinden önce üretilen poliçeler için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamasında, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra üretilen poliçeler için ise ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınarak poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün ömrü süresince tahmin edilen nakit ödemeleri ve akımlarını defter değerine iskontoleyen orandır. Etkin faiz oranı bir finansal varlık ya da yükümlülüğün kayıtlara alınmasıyla hesaplanmakta ve müteakip olarak değiştirilmemektedir.

Etkin faiz oranı hesaplaması, etkin faizin ayrılmaz bir parçası olan iskonto ve primleri, ödenen ya da alınan ücret ve komisyonları ve işlem maliyetlerini kapsamaktadır. İşlem maliyetleri, finansal bir varlık ya da yükümlülüğün iktisap edilmesi, ihraç edilmesi ya da elden çıkarılması ile direkt ilişkili olan ek maliyetlerdir.

Ticari gelir/gider

Ticari gelir/gider, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu ortaya çıkan kazanç ve kayıpları içermektedir. Ticari gelir ve ticari gider, ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla "Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar" ve "Yatırımların nakde çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar" hesapları içerisinde gösterilmiştir.

Temettü

Temettü gelirleri, ilgili temettüyü elde etme hakkının ortaya çıkması ile muhasebeleştirilmektedir.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**2.22 Kiralama işlemleri**

Finansal kiralama sözleşmelerinin süresi azami 4 yıldır. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise finansal kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden düşük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen fayda, varlığın defter değerinden düşükse, kiralamaya net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Faaliyet kiralamalarında yapılan kira ödemeleri kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydedilmektedir.

2.23 Kâr payı dağıtımı

Şirket'in ilgili dönemi zararla kapatmasından dolayı dağıtılacak bir kar bulunmamaktadır.

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısımdan oluşmaktadır. Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat sigortası sözleşmelerinde, son üç ayda tahakkuk etmiş primlerden sonra kalan tutarın %50'si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılmaktadır.

Kazanılmamış primler karşılığı, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç diğer sözleşmeler için ayrılmaktadır. Yıllık veya bir yıldan kısa süreli aralıklarla yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için de kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmaktadır.

7 Ağustos 2007 tarihinde yayımlanan Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe girmiş olması nedeniyle; Teknik Karşılıklar Yönetmeliğinin yayımı tarihi ile yürürlüğe girme tarihi arasında geçen süre içinde teknik karşılıklara ilişkin olarak uygulanacak hükümleri belirlemek üzere Hazine Müsteşarlığı, 4 Temmuz 2007 tarih ve 2007/3 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Karşılıklarının 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu Hükümlerine Uyumunun Sağlanmasına İlişkin Genelge"'sini ("Uyum Genelgesi") yayımlamıştır. Daha önce yapılan hesaplamalarda kazanılmamış primler karşılığı hesabı sırasında deprem primleri düşülürken; Uyum Genelgesi ile 14 Haziran 2007 tarihinden sonra tanzim edilen poliçeler için, kazanılmamış primler karşılığı hesabı sırasında deprem primlerinin düşülmemesi gerektiği belirtilmiştir. Dolayısıyla Şirket, 14 Haziran 2007 tarihinden önce yazdığı deprem primleri için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamazken bu tarihten sonra yazdığı deprem primleri için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamaya başlamıştır.

Önceki yıllarda, kazanılmamış primler karşılığı yürürlükte bulunan poliçeler için tahakkuk etmiş primlerden komisyonlar düşüldükten sonra hesaplandığından, 28 Aralık 2007 tarihli Hazine Müsteşarlığı'nın "Kazanılmamış Primler Karşılığının Hesaplanmasına ve Ertelenmiş Komisyon Gelir ve Giderleri İçin Kullanılacak Hesap Kodlarına İlişkin 2007/25 sayılı Genelgesi"nde 2007 yılı için komisyon düşülerek ayrılan kazanılmamış primler karşılığının 2008 yılı finansal tablolarına devredilmesinde uygulamada ortaya çıkacak sorunların önlenmesini teminen, 1 Ocak 2008 tarihinden önce tanzim edilen poliçeler için komisyonlar düşüldükten sonra kazanılmamış primler

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**2.24 Kazanılmamış primler karşılığı (devamı)**

karşılığı ayrılması uygulamasına devam edilmesi, yeni yılda tanzim edilecek poliçeler için ise yeni sisteme göre işlem yapılması gerektiği belirtilmiştir.

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” uyarınca, kazanılmamış primler karşılığının hesaplanması sırasında, sigorta teminatının başladığı gün ile bitiş günü yarım gün olarak dikkate alınmaktadır.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca dövize endeksli sigorta sözleşmelerine ilişkin kazanılmamış primler karşılığının hesabı sırasında, sigorta sözleşmesinde ayrıca bir kur belirtilmemişse ilgili primin tahakkuk tarihindeki TCMB’nin Resmî Gazete’de ilan ettiği döviz satış kurları dikkate alınmaktadır.

2.25 Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında, şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (muallak tazminatlar (net) + ödenen tazminatlar (net) - devreden muallak tazminatlar (net) kazanılmış prime (yazılan primler (net) + devreden kazanılmamış primler karşılığı (net)- kazanılmamış primler karşılığı (net) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen aracılara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz.

Her bir branş için 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 finansal tablolara yansıtılır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. İlgili test sonucu, raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket, finansal tablolarında 4,190,601 TL (31 Aralık 2010: Yoktur) tutarında devam eden riskler karşılığı ayırmıştır.

Hazine Müsteşarlığı’nın 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı genelgesi uyarınca, devam eden riskler karşılığı hesaplaması sırasında değiştirilen muallak tazminat karşılığı hesaplama yönteminin yaratacağı yanıltıcı etkiden arındırılmasını teminen, bir önceki dönemin muallak tazminat karşılığı da yeni yöntemle hesaplanmış ve devreden muallak tazminat karşılığı olarak söz konusu yeni yöntemle göre hesaplanmış tutar dikkate alınmıştır.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**2.26 Muallak tazminat karşılığı**

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanmamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır.

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığının hesaplanması sırasında; hesaplanmış veya tahmin edilmiş eksper, bilirkişi, danışman, dava ve haberleşme giderleri de dahil olmak üzere tazminat dosyalarının tekemmülü için gerekli tüm gider payları dikkate alınıp ve ilgili hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilememektedir. Hesap dönemlerinden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilmektedir.

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe giren teknik karşılıkları konu alan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ve 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı “Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge”si uyarınca, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile aktüeryal zincirleme merdiven metodları kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak kabul edilmektedir.

Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin test edilebilmesi için ayrı bir hesaplama yapılmaktadır. Bu hesaplama sırasında hesap dönemi sonu rakamları son 12 ayı kapsayacak şekilde brüt olarak dikkate alınır. Bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllarda; bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatların, bunlara ilişkin rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahsilatlarının tenzil edilmesinden sonra kalan tutarlarının, söz konusu yıllara ilişkin prim üretimlerine bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınmaktadır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli ise yukarıda belirtilen şekilde hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama ile cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam brüt prim üretiminin çarpılması suretiyle bulunmaktadır. Bu test yapılırken, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri prim üzerinden ve tüm branşlar bazında hesaplanmaktadır.

Test sonucunda bulunan tutar ile tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile aktüeryal zincirleme merdiven metodları kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark tutarı branşların toplamı itibarıyla kıyaslanır ve hangi tutar daha büyük ise bu yöntemin her bir branşına ilişkin tutarları gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tutar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Şirket bu çerçevede; tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile aktüeryal zincirleme merdiven metodları kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark tutarını finansal tablolarına yansıtmıştır. Aktüeryal Zincir Merdiven Metodu (“AZMM”) içerisinde 5 farklı yöntem bulunmaktadır. Şirket zorunlu trafik branşında Münih Zinciri, diğer tüm branşlarda Standart Zincir yöntemini kullanmıştır. Hazine Müsteşarlığı’nın 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı “Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge”si uyarınca Box Plox yöntemi ile büyük hasar eliminasyonu yapılmıştır.

Hazine Müsteşarlığı’nın 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı “Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge”si uyarınca AZMM hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapılmış ve Şirket’in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net rakamlara ulaşılmıştır. Kullanılan reasürans oranları; oto kaza ve sağlık branşları dışında, Şirket’in son 7 yılda büyük hasarlar hariç olmak üzere son 7 yılda yapılan hasar ödemelerinin reasürans paylarının ortalaması dikkate alınmıştır.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**2.26 Muallak tazminat karşılığı (devamı)**

Şirket'in yıllar itibarıyla oto kaza ve sağlık branşları dışında, reasürans politikasında değişiklik bulunmadığından ortalama kullanılmıştır.

Şirket, raporlama dönemi sonu itibarıyla, AZMM hesaplaması sonucunda bulunan ek karşılığın %100'ünü dikkate alarak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 31,796,486 TL tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik uyarınca yeni faaliyete başlayan branşlar ve hasar adedi yetersizliği ile ilgili olarak aktüerler tarafından belirlenmiş muallak tazminatlar karşılıklarının yeterliliğinin ölçülmesi haricinde sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri mali yıl sonlarında muallak tazminat karşılığı yeterlilik testi yapmak zorunluluğu kaldırılmıştır. Bu nedenle Şirket 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla muallak tazminat karşılığı yeterlilik testi yapmamıştır.

6111 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" un 58, 59, Geçici 1 ve Geçici 2'nci maddeleri, 25 Şubat 2011 tarihli ve 27857 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Bahse konu kanunun 59'uncu maddesiyle, 25 Şubat 2011 tarihinden itibaren, trafik kazalarına sağlık teminatı sağlayan zorunlu sigortalarda; sigorta şirketlerince yazılan primlerin %15'ini aşmamak üzere Hazine Müsteşarlığınca belirlenecek tutarın Sosyal Güvenlik Kurumu'na ("SGK") aktarılması ve bu aktarımla birlikte sigorta şirketlerinin trafik kazalarından kaynaklanan yaralanmalar neticesinde ortaya çıkan tedavi giderlerine ilişkin sorumlulukların SGK'ya devredildiği hükme bağlanmıştır. Yine aynı kanunun Geçici 1'inci maddesi ile 59'uncu madde kapsamında aktarılabacak tutarın %20'sini aşmamak üzere Hazine Müsteşarlığınca belirlenecek tutarın SGK'ya aktarılması ile 25 Şubat 2011 tarihinden önce trafik kazalarından kaynaklanan yaralanmalara ilişkin sunulan tedavi hizmetlerinin de SGK tarafından karşılanacağı hükme bağlanmıştır. Bu kanun çerçevesinde 27 Ağustos 2011 tarihli ve 28038 sayılı "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" resmi gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. İlgili yönetmelik Hazine Müsteşarlığı'nın 17 Ekim 2011 tarih ve 2011/18 sayılı "Sosyal Güvenlik Kurumuna (SGK) Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge"si uyarınca Şirket Kanunun yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazaları sonucunda oluşan tedavi masraflarına ilişkin 1,078,805 TL tutarındaki tahakkuk eden muallak hasar dosyalarını "Ödenen Tazminatlar" hesabıyla karşılıklı çalıştırılarak tasfiye edilmiştir. Aynı tutar Şirket'in finansal tablolarında "Diğer Borçlar" altında "SGK'ya borçlar" olarak sınıflanmıştır.

Şirket Kanunun yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazaları sonucunda oluşan tedavi masraflarına ilişkin dava konusu, tahakkuk etmiş muallak hasar dosyalarını ihtiyatlılık gereği 2011/18 sayılı Genelge uyarınca 2,820,203 TL tutarındaki muallak tazminat karşılığını kayıtlarından tasfiye etmemiş, ilişikteki finansal tablolarda diğer teknik karşılıklar içerisinde göstermiştir.

Şirket 2011/18 sayılı Genelge uyarınca, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla tüm Kanun kapsamına giren tedavi masraflarına ilişkin veriler hariç ve dahil olmak üzere iki AZMM tablolarını kullanarak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tutarı hesaplamıştır. İki hesaplama arasındaki 6,405,241 TL fark tasfiye edilecek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tutar olarak "Ödenen Tazminatlar" hesabıyla karşılıklı çalıştırılarak tasfiye edilmiştir. Aynı tutar Şirket'in finansal tablolarında "Diğer Borçlar" altında "SGK'ya borçlar olarak sınıflanmıştır".

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ilgili kanunun yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazaları sonucunda oluşan tedavi masraflarına Şirket tarafından SGK'ya borçlar hesabına sınıflanmış toplam 7,484,046

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**2.26 Muallak tazminat karşılığı (devamı)**

TL'lik kapatılan muallak dosyaları ve tasfiye edilecek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tutar için Hazine Müsteşarlığı tarafından 23 Eylül 2011 tarihli 41409 sayılı yazı ile 2011 yılı için zorunlu trafik branşında 1,267,046 TL, zorunlu koltuk ferdi kaza sigortası için %8.13 ve zorunlu taşımacılık sigortası için %0.47 şirket hisse oranları bildirilmiştir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Hazine Müsteşarlığı tarafından bildirilen tutar ve kayıtlardan silinen muallak tazminat karşılıkları arasındaki farka ilişkin "Diğer Teknik Gelirler" hesabına 1,197,363 TL aktarılmıştır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge"si uyarınca şirketler dava sürecinde olan dosyalar için genelgede belirtilen esasları dikkate alarak muallak tazminat karşılığından indirim yapabilirler. Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla dava sürecindeki dosyalara ilişkin kazanma ve kaybetme ihtimaline göre karşılık çalışması yapmamıştır.

2.27 Dengeleme karşılığı

1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ile birlikte şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir. İlk defa 2008 yılında uygulanmaya başlanan bu karşılık, her bir yıla tekabül eden deprem ve kredi net primlerinin %12'si oranında hesaplanmaktadır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak telakki edilmektedir. Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150'sine ulaşıncaya kadar devam edilir. Beşinci yılın geçmesini müteakiben prim üretimi rakamına bağlı olarak karşılık rakamının bir önceki yılı bilançoda yer alan karşılık tutarına göre daha düşük çıkması durumunda aradaki fark özsermaye altında diğer kar yedekleri içerisinde gösterilir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye artırımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir. Hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemez. Verilen teminat nedeniyle ödenen tazminatlar varsa birinci yıl ayrılan karşılıklardan başlamak üzere ilk giren ilk çıkar yöntemine göre dengeleme karşılıklarından düşülür. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hesaplanan dengeleme karşılıkları 909,876 TL (31 Aralık 2010: 522,905 TL) tutarında olup, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli yükümlülükler kısmında "diğer teknik karşılıklar" hesabı içerisinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla deprem hasarlarına ilişkin olarak dengeleme karşılığından karşılanan bir tutar bulunmamaktadır.

2.28 İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

2.29 Hisse başına kazanç/(zarar)

Hisse başına kazanç/(zarar) dönem net karının/(zararının), dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanır. Türkiye'de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı ("Bedelsiz Hisseler") yapabilirler. Hisse başına kazanç/(zarar) hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**2.30 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar**

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla finansal pozisyonu hakkında ilave bilgi sağlayan raporlama dönemi sonrası olaylar (raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılır. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektirmeyen önemli olaylar ise dipnotlarda belirtilir.

2.31 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olunan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Hazine Müsteşarlığı'nın 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge"sinin aşağıda detayları verilen bazı maddeleri ve TMSK tarafından 27 Nisan 2010 tarih ve 27564 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve aşağıda kısaca özetlenen TFRS 9 – Finansal Araçlar Standardı haricinde, bu düzenlemelerin ilişikteki finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Hazine Müsteşarlığı'nca hazırlanan söz konusu genelge kapsamında negatif olarak hesaplanan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı (IBNR) tutarlarının %50 yerine %100 olarak dikkate alınması kararlaştırılmıştır. Aynı genelge kapsamında Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metodu hesaplamasında tahakkuk ettirilen rücu, sovtaj ve benzeri gelirlerin ayrı bir üçgene girilerek IBNR hesaplamasına dahil edilmesi kararlaştırılmıştır. Aynı şekilde test IBNR hesaplamasında da tahakkuk eden rücu, sovtaj ve benzeri gelirlerin tahsilatlarla birlikte dikkate alınması ve önceki yıl bilançosunda yer alan rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahakkuklarına ilişkin tahsilatların da mükerrerliği önlemesini teminen tahsilatlar arasından çıkarılması gerekmektedir. İlgili düzenlemelerin 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla yürürlüğe gireceği belirtilmiştir.

TFRS 9 – Finansal Araçlar, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş kapsamlı bir projenin bir parçası olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından Kasım 2009'da yayımlanmıştır.

Başlatılan bu proje ile birlikte finansal araçlara ilişkin finansal raporlamanın ilke bazlı ve daha az karmaşık bir hale getirilmesi hedeflenmiş ve projenin birinci fazı olan TFRS 9 ile finansal varlıkların raporlanması ile ilgili prensiplerin oluşturularak, finansal tablo okuyucularının işletmelerin gelecekteki nakit akımları hakkındaki belirsizlikleri, zamanlamaları ve tutarları konusunda kendi değerlendirmelerini oluşturabilmeleri için ilgili ve faydalı bilgilerin sağlanması amaçlanmıştır. TFRS 9, finansal varlıklar için gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar olmak üzere iki ana müteakip ölçüm sınıflandırması getirmektedir. Bu sınıflamanın temeli işletmenin iş modeline ve finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akımlarının niteliklerine dayanmaktadır. Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ve riskten korunma muhasebesine ilişkin TMS 39 içerisindeki düzenlemelerin devam edeceği belirtilmiştir.

TFRS 9, 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için yürürlüğe girecektir.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**2.31 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)****Henüz yürürlükte olmayan ve finansal tablolara bir etkisinin olması beklenmeyen standart ve yorumlar**

- TFRS 10 – Konsolide Finansal Tablolar; hangi yatırımların konsolide edilmesi gerektiğine yeni bir yaklaşım getiren ve yatırımlardaki kontrolün değerlendirilmesi için tek bil model sunan değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TFRS 11 – İş Ortaklıkları; UMS 31 – İş Ortaklıklarındaki Paylar standardının yerini alacak olan ve iş ortaklıklarının yasal formu yerine hak ve yükümlülükleri üzerinde duran değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TFRS 12 – Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar; bağlı ortaklık, iştirak ve iş ortaklıklarında payları olan işletmeler için açıklama şartlarını belirten değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- UFRS 13 – Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü; farklı UFRS’lerdeki gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin yönlendirmeleri bir arada sunumunu sağlayacak değişiklik. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TMS 1 – Finansal Tabloların Sunumu; diğer kapsamlı gelirlerin sunumuna ilişkin değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Haziran 2012 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TMS 12 – Gelir Vergisi; sınırlı değişiklik (ertelenmiş vergiye konu varlıkların geri kazanılması). İlgili değişiklik 1 Ocak 2012 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- UMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar; emeklilik planları ve emeklilik sonrası hakların muhasebesi ve ilişkili açılmalara dair değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TMS 27 – Konsolide ve Bireysel finansal Tablolar; mevcut muhasebeleştirme ve açıklama yönlendirmelerine getirilen bazı açıklamalar. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- TMS 28 – İştiraklerdeki Yatırımlar; Müşterek kontrol edilen iştiraklere ilişkin bazı değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Bu bölümde verilen notlar, sigorta riski (Not 4.1) ve finansal riskin (Not 4.2) yönetimine ilişkin verilen açıklamalara ilave olarak sağlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını, gelir ve giderleri ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Fiili sonuçlar cari tahminlerden farklı olabilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Özellikle, ilişikteki finansal tablolarda sunulan tutarlar üzerinde en fazla etkisi olan, önemli tahminlerdeki belirsizliklere ve kritik olan yorumlara ait bilgiler aşağıdaki notlarda açıklanmıştır:

Not 4.1 –Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 –Finansal risk yönetimi

Not 10 – Reasürans varlıkları

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Not 23 – Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi**4.1 Sigorta riskinin yönetimi**

Herhangi bir sigorta sözleşmesindeki risk, sigortaya konu olan olayın oluşma olasılığı, buna konu olan hasarın tutarındaki belirsizliktir. Yapısı gereği bu risk olası ve tahmin edilemezdir. Sigorta sözleşmelerinde Şirket'in karşı karşıya kaldığı en temel risk gerçekleşen hasarların ve poliçe sahiplerine sağlanan hak ve faydaların finansal tablolarda gösterilen sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıkların üzerinde gerçekleşmesi olasılığıdır.

Sigortacılık faaliyetinin her alanı ve aşamasında riskin tanımı olabildiğince net bir şekilde yapılarak ortadan kaldırılması, kontrol altına alınabilmesi veya sigortalanabilmesi olasılıkları kapsamlı bir şekilde gözden geçirilmektedir.

Şirket risk türlerine göre bölge ve şehirlerin aktüeryal metotlarla risk analizini yapmak suretiyle hangi şehir veya bölgede ve hangi branşta öncelikle etkin faaliyette bulunulacağı konusunda uygulamalar yapmaktadır.

Yapılan analizler yeni veriler eklendikçe güncellenmekte ve bu yöndeki politikalar yeniden gözden geçirilerek faaliyet öncelikleri değiştirilebilmektedir.

Bu şekilde oluşturulan risk politikası ile daha karlı branş, bölge ve şehir ayrımları ile Şirket'in genel etkinliği ve karlılığı arttırılmaya çalışılmaktadır.

Şirket'in Riziko Kabul Yönetmeliği çerçevesinde riskler branşlarına ve büyüklüklerine göre ayrılmıştır. Bu ayırım çerçevesinde riskin özelliğine göre görevlendirilen Şirket Risk Mühendisleri tarafından riziko teftiş değerlendirilme sonucuna göre kabul ya da red kararı Risk Mühendisleri, ilgili Branş Müdürlüğü veya Teknik Genel Müdür yardımcısı tarafından değerlendirilerek verilir.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Şirket işlem süreçlerinde operasyonu azaltabilmek, rekabet gücünü arttırmak, pazarlama kabiliyetini daha etkin hale getirebilmek amacıyla belli branşlarda paket polişe prosedürü oluşturmuştur.

Şirket, bir taraftan yukarıda belirtildiği şekilde risk değerlendirmesi kapsamında polişe üretirken diğer taraftan üstlendikleri riskleri yıllık reasürans anlaşmaları çerçevesinde reasürörlere transfer etmektedirler. Şirket, reasürans anlaşmaları kapsamında branşlarına göre eksedan ve kotpar treteler ile risklerini reasürörlerine transfer etmektedir. Şirket'in 2010 yılında oto kaza branşında kotpar tretesini iptal etmiştir.

Branşlarına göre farklı seviyelerde olan trete kapasitelerini aşan işlerde ilgili teknik birimler tarafından ihtiyari reasürans çalışılmaktadır.

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

Bu not, aşağıda belirtilenlerin her biri için Şirket'in maruz kaldığı riskleri, Şirket'in bu doğrultuda risklerini yönetmek ve ölçmek için uyguladığı politika ve prosedürlerini ve amaçlarını, ve sermaye yönetimi ile ilgili bilgileri göstermektedir. Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

Risk yönetim yapısının tesis edilmesi ve gözetimindeki tüm sorumluluk Yönetim Kurulu'ndadır. Yönetim Kurulu risk yönetim sisteminin etkinliğini Şirket'in iç denetim departmanı aracılığıyla yürütmektedir.

Şirket'in risk yönetim politikaları; Şirketin karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için tesis edilmiştir. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve servislerdeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilir. Şirket, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Kredi Riski

Kredi riski en basit şekilde karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır. Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı başlıca bilanço kalemleri aşağıdaki gibidir:

- bankalar
- diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (kasa hariç)
- alım satım amaçlı finansal varlıklar
- satılmaya hazır finansal varlıklar
- vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar
- sigortalılardan prim alacakları
- acentelerden alacaklar
- reasürörlerden komisyon ve ödenen hasarlarla ilgili alacaklar
- sigorta yükümlülüklerinden kaynaklanan reasürans payları

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

- diğer alacaklar
- peşin ödenen vergiler ve fonlar

Şirket'in kredi riskine tabi finansal varlıkları ağırlıklı olarak devlet iç borçlanma senetleri ile Türkiye'de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatları ve kredi kartı alacakları temsil etmekte ve bu alacaklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

Sigorta riskini yönetmede en yaygın yöntem reasürans sözleşmesi yapmaktır. Fakat reasürans sözleşmesi yoluyla sigorta riskinin devredilmesi, ilk sigorta yapan olarak Şirket'in yükümlülüğünü ortadan kaldırmamaktadır. Şirket, reasürans şirketinin güvenilirliğini, yıllık yapılan sözleşme öncesi söz konusu şirketin finansal durumunu inceleyerek değerlendirmektedir.

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Nakit benzeri varlıklar (Not 14)	242,818,832	145,252,176
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17)	60,480,563	66,220,086
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12)	51,870,020	34,571,209
Finansal varlıklar ile riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	4,000,996	87,540,038
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (Not 12)	1,998,930	1,018,379
Verilen depozito ve teminatlar	198,390	160,542
Diğer alacaklar (Not 12)	71,594	423,437
Personele verilen avanslar	37,583	-
İş avansları	26,513	20,800
Toplam	361,503,421	335,206,667

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İpotek senetleri	35,670,700	35,069,700
Teminat mektupları	7,499,202	6,634,102
Nakit teminat	857,809	661,430
Teminata alınan hazine bonosu ve devlet tahvilleri	164,793	187,729
Senet teminatları	85,384	85,384
Çek teminatları	38,001	38,001
Toplam	44,315,889	42,676,346

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	17,336,170	-	7,581,193	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	18,391,906	-	15,961,218	(39,041)
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	6,099,830	-	4,497,796	(78,082)
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	2,699,043	-	2,093,198	(614,321)
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	937,060	-	715,566	(420,510)
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	4,881,319	(3,048,808)	3,426,352	(1,807,932)
	50,345,328	(3,048,808)	34,275,323	(2,959,886)
Rücu ve sovtaj yoluyla tahsil edilecek tutarlar (*)	4,732,952	(159,452)	3,450,039	(194,267)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar – rücu alacakları (**)	11,037,271	(11,037,271)	8,694,138	(8,694,138)
Toplam	66,115,551	(14,245,531)	46,419,500	(11,848,291)

((*) Şirket Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 tarihli "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin 2010/13 sayılı Genelge"si uyarınca 4,732,952 TL (31 Aralık 2010: 3,450,039 TL) tutarındaki rücu alacağını tahakkuk ettirmiş ve bu alacaklara ilişkin 159,452 TL (31 Aralık 2010: 194,267 TL) tutarında alacak karşılıkları ayırmıştır.

(**) Hazine Müsteşarlığı'nın 3 Şubat 2005 tarih ve B.02.1.HM.O.SGM.0.3.1/01/05 nolu yazısı uyarınca rücu işlemlerinin dava/icra yoluyla yapılması durumunda ilgili tutarlar finansal tablolarda esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar hesabında takip edilmekte, aynı tutarda şüpheli alacaklar karşılığı ayrılmaktadır.

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(11,848,291)	(7,118,407)
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (Not 47)	34,816	26,987
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları (Not 47)	(123,738)	(542,940)
Dönem içinde rücu alacakları için ayrılan alacaklar karşılıkları	34,815	(194,267)
Dönem içinde rücu alacakları için ayrılan şüpheli alacaklar karşılıkları	(2,343,133)	(4,019,664)
Dönem sonu sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(14,245,531)	(11,848,291)

Diğer alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı diğer alacaklar karşılığı	(4,197)	(4,197)
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	-	-
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	-	-
Dönem sonu diğer alacaklar karşılığı	(4,197)	(4,197)

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in finansal yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir.

Likidite riskinin yönetimi

Şirket likidite riskinden korunmak amacıyla parasal varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumunun sağlanması gözetilmekte, ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

31 Aralık 2011	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	242,895,575	153,054,539	73,658,925	11,474,981	4,707,130	-
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	4,000,996	99,868	240,377	-	-	3,660,751
Esas faaliyetlerden alacaklar	51,870,020	13,980,867	19,277,066	13,363,263	5,075,644	173,180
Diğer alacaklar	71,594	23,865	47,729	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	198,390	-	-	91,310	-	107,080
Toplam parasal aktifler	299,036,575	167,159,139	93,224,097	24,929,554	9,782,774	3,941,011
Yükümlülükler						
Esas faaliyetlerden borçlar	14,270,892	4,066,840	4,901,833	4,869,334	432,885	-
Diğer borçlar	16,315,362	1,605,717	1,905,517	1,755,501	1,197,977	9,850,650
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	102,590,954	9,086,347	18,172,694	13,996,679	12,138,309	49,196,925
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	4,224,898	4,224,898	-	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	2,608,006	66,581	69,620	-	-	2,471,805
Toplam parasal pasifler	140,010,112	19,050,383	25,049,664	20,621,514	13,769,171	61,519,380

(*) Muallak tazminat karşılıkları ilişikteki finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler içinde gösterilmiştir. Diğer teknik karşılıklarda gösterilen, dava sürecinde olan tedavi masraflarına ilişkin Şirket kayıtlarından silinmeyen muallak tazminat karşılıkları da dahil edilmiştir.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)**4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)****Likidite riski (devamı)**

31 Aralık 2010	Defter değeri	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 – 12 ay	1 yıldan uzun
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	145,306,327	113,349,326	21,828,015	6,893,366	3,235,620	-
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	87,540,038	9,699,591	213,767	-	10,054,222	67,572,458
Esas faaliyetlerden alacaklar	34,571,209	8,069,117	13,446,939	9,565,152	3,177,550	312,451
Diğer alacaklar	423,437	141,146	282,291	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	160,542	-	-	74,630	-	85,912
Toplam parasal aktifler	268,001,553	131,259,180	35,771,012	16,533,148	16,467,392	67,970,821
Yükümlülükler						
Esas faaliyetlerden borçlar	11,587,223	4,003,674	4,611,805	2,831,418	140,326	-
İlişkili taraflara borçlar	2,980	2,980	-	-	-	-
Diğer borçlar	2,332,738	206,812	290,084	915,588	920,254	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	101,885,144	10,409,079	20,818,155	12,034,242	12,372,293	46,251,375
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	3,687,980	3,476,571	211,409	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	2,059,629	-	63,720	-	-	1,995,909
Toplam parasal pasifler	121,555,694	18,099,116	25,995,173	15,781,248	13,432,873	48,247,284

(*) Muallak tazminat karşılıkları ilişikteki finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler içinde gösterilmiştir.

Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı ve döviz kurları gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Piyasa riski yönetiminin amacı, risk karlılığının optimize edilerek, piyasa riski tutarının kabul edilebilir parametrelerde kontrol edilebilmesidir.

Kur riski

Şirket döviz dayalı yapılan sigortacılık ve reasürans faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu T.C. Merkez Bankası döviz alış kurlarından evalüasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Şirket'in maruz kaldığı kur riskine ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda verilmiştir:

31 Aralık 2011	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	233	3,071	-	3,304
Esas faaliyetlerden alacaklar	187,226	-	-	187,226
Toplam yabancı para varlıklar	187,459	3,071	-	190,530

Yükümlülükler:				
Esas faaliyetlerden borçlar	-	1,696,444	35,548	1,731,992
Sigortacılık teknik karşılıkları	-	265,165	-	265,165
Toplam yabancı para yükümlülükler	-	1,961,609	35,548	1,997,157
Bilanço pozisyonu	187,459	(1,958,538)	(35,548)	(1,806,627)

31 Aralık 2010	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	165,280	1,416,155	-	1,581,435
Esas faaliyetlerden alacaklar	153,238	-	171,529	324,767
Toplam yabancı para varlıklar	318,518	1,416,155	171,529	1,906,202

Yükümlülükler:				
Esas faaliyetlerden borçlar	-	1,935,406	50,162	1,985,568
Sigortacılık teknik karşılıkları	-	144,404	113,032	257,436
Toplam yabancı para yükümlülükler	-	2,079,810	163,194	2,243,004
Bilanço pozisyonu	318,518	(663,655)	8,335	(336,802)

Yukarıdaki tablonun değerlendirilebilmesi amacıyla ilgili yabancı para tutarlarının TL karşılıkları gösterilmiştir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları	Avro
31 Aralık 2011	1.8889	2.4438
31 Aralık 2010	1.5460	2.0491

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki ters yönde ve aynı tutarda olacaktır.

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	18,746	18,746	31,852	31,852
Avro	(195,854)	(195,854)	(66,366)	(66,366)
Diğer	(3,555)	(3,555)	834	834
Toplam, net	(180,663)	(180,663)	(33,680)	(33,680)

(*) Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %10'luk değer kaybindan dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

Maruz kalınan faiz oranı riski

Alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı temel risk, piyasa faiz oranlarındaki değişim sonucu, gelecek nakit akımlarında meydana gelecek dalgalanma ve finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki azalma sonucu oluşacak zarardır. Faiz oranı riskinin yönetimi faiz oranı aralığının izlenmesi ve yeniden fiyatlandırma bantları için önceden onaylanmış limitlerin belirlenmesi ile yapılmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz getirili ve faiz götürülü finansal varlık ve yükümlülüklerinin faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sabit faizli finansal varlık ve yükümlülükler:		
Bankalar mevduatı (Not 14)	187,520,997	97,581,463
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar - Devlet Tahvili-(Not 11)	239,330	213,767
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar - Ters Repo-(Not 11)	99,868	160,791
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	1,048	74,957,899
Değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükler:		
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	3,660,750	2,668,781

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır.

31 Aralık 2011	Gelir tablosu		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(117,153)	128,590
Toplam, net	-	-	(117,153)	128,590

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

31 Aralık 2010	Gelir tablosu		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(914,443)	937,621
Toplam, net	-	-	(914,443)	937,621

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Finansal araçların tahmini piyasa değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Şirket, elinde bulundurduğu finansal varlıklarını alım-satım amaçlı, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve maliyet değerleriyle duran bağlı menkul kıymetler hariç bütün finansal varlıklar ilişikteki finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmüştür.

Şirket yönetimi diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını tahmin etmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

“TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama” standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket’in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

1 inci Sıra: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2 nci Sıra: 1 inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3 üncü Sıra: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011			
	1.Sıra	2.Sıra	3.Sıra	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Borçlanma senetleri (Not 11)	3,661,798	-	-	3,661,798
Toplam finansal varlıklar	3,661,798	-	-	3,661,798

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)**4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)****Piyasa riski (devamı)**

	31 Aralık 2010			
	1.Sıra	2.Sıra	3.Sıra	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Hisse senetleri (Not 11)	9,538,800	-	-	9,538,800
Satılmaya hazır finansal varlıklar – Borçlanma senetleri (Not 11)	77,626,680	-	-	77,626,680
Toplam finansal varlıklar	87,165,480	-	-	87,165,480

Hisse senetlerinin gerçeğe uygun değer duyarlılığı

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem gören, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda alım satım amaçlı finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket'in kar/(zararı) üzerindeki etkisi (vergi etkisi hariç) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	
	Endeks değişim	Kâr / (zarar)
İMKB - 100	%10	717,012

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in alım satım amaçlı finansal varlığı bulunmamaktadır.

Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen sermaye yeterliliği şartlarına uymak
- Şirket'in sürekliliğini sağlayarak hissedarlara ve paydaşlara devamlı getiri sağlamak
- Sigorta poliçelerinin fiyatlamasını, alınan sigorta risk düzeyi ile orantılı belirleyerek, hissedarlara yeterli getirinin sağlanması

Hazine Müsteşarlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine ilişkin Yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren dönemde Şirket için gerekli minimum özsermaye tutarı 78,589,194 TL olarak belirlenmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla özsermayesi 64,287,648 TL'dir. 13,391,670 TL tutarındaki sermaye açığına ilişkin olarak Şirket'in hakim ortağı mevcut mali yapının güçlendirilmesine yönelik gerekli sermaye katkısında bulunacağı yönünde iradesini belirtmiştir.

Şirket kârlılığının geliştirilmesi, sermaye açığının doğmayacağı sürdürülebilir bir yapı kurmak amacıyla;

- Şirket karlı bireysel portföy yaratmak için; yeterli fiyat, doğru koşul ve şartlar politikasını benimseyerek faaliyetlerini sürdürmektedir.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Sermaye Yönetimi (devamı)

- Şirket motor branşlarında, tüm segmentlerde başlamış olduğu segmentasyon uygulaması ile, gerek acente gerek sigortalılara ait hasar frekansı verilerini inceleyerek gerekli önlemleri almaktadır.
- Şirket hasar yönetimi ve kontrolü konusuna da ağırlık vererek, hasar maliyetlerini azaltmak yönünde çalışmalar yapmaktadır.
- Reasürans sözleşmeleri ile karlı branşlarda trete kapasitelerini arttırmaya çalışmaktadır.

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net:		
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	12,648,776	5,701,662
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri	2,287,481	3,185,745
Kambiyo karları	1,463,884	800,865
Hisse senetlerinden elde edilen gelirler	1,377,081	1,186,980
Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kazançlar (Not 15)	724,450	260,002
Repo işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri	92,760	13,015
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri	15,622	19,612
Yatırım fonlarından elde edilen gelirler	-	4,580
Yatırım gelirleri	18,610,054	11,172,461
Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıplar	(3,115,519)	(1,293,783)
Yatırım yönetim giderleri – Faiz dahil	(369,237)	(180,273)
Kambiyo zararları	(361,023)	(742,821)
Yatırımlar değer azalışları	105,838	(269,410)
Yatırım giderleri	(3,739,941)	(2,486,287)
Yatırım gelirleri, net	14,870,113	8,686,174

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Özsermayede muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net:		
Satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerlerinde meydana gelen değişiklikler (Not15)	(183,777)	734,597
Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kazançlar (Not 15)	(724,450)	(260,002)
Toplam	(908,227)	474,595

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

5 Bölüm bilgileri

Bir bölüm, Şirket'in ürün veya hizmet üretimiyle (faaliyet bölümleri) ilişkili ayrılabilen bir parçası ya da ürün ve hizmetlerin üretildiği risk ve faydaların diğer bölümlerden ayırt edilebildiği ekonomik çevredir (coğrafi bölüm).

Faaliyet alanı bölümleri

Şirket raporlama dönemi sonu itibarıyla sadece tek bir raporlanabilir bölüm olarak takip edilen hayat dışı sigortacılık alanında faaliyetlerini sürdürdüğünden faaliyet alanı bölümlerine göre raporlama sunulmamıştır.

Coğrafi bölümlere göre raporlama

Şirket'in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 31 Aralık 2011 tarihleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girışler	Çıkışlar	Diğer(*)	31 Aralık 2011
Maliyet:					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	1,126,971	44,000	(154,853)	105,838	1,121,956
Makine ve teçhizatlar	2,592,303	355,027	(7,059)	-	2,940,271
Demirbaş ve tesisatlar	2,704,190	212,505	-	-	2,916,695
Motorlu taşıtlar	1,325,779	307,012	(961,572)	-	671,219
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1,862,088	1,475,914	(1,375,901)	-	1,962,101
	9,611,331	2,394,458	(2,499,385)	105,838	9,612,242
Birikmiş amortisman:					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	56,132	12,060	(15,384)	-	52,808
Makine ve teçhizatlar	1,774,225	338,131	(6,384)	-	2,105,972
Demirbaş ve tesisatlar	2,038,353	290,406	-	-	2,328,759
Motorlu taşıtlar	529,381	235,185	(572,420)	-	192,146
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1,348,118	567,085	(1,346,401)	-	568,802
	5,746,209	1,442,867	(1,940,589)	-	5,248,487
Net defter değeri	3,865,122				4,363,755

(*) Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer artış/(azalışlarındaki) değişimi göstermektedir.

1 Ocak - 31 Aralık 2010 tarihleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	Girışler	Çıkışlar	Diğer	31 Aralık 2010
Maliyet:					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	1,127,569	-	-	(598)	1,126,971
Makine ve teçhizatlar	2,247,392	362,397	(17,486)	-	2,592,303
Demirbaş ve tesisatlar	2,567,256	139,899	(2,965)	-	2,704,190
Motorlu taşıtlar	891,967	521,109	(87,297)	-	1,325,779
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1,856,188	5,900	-	-	1,862,088
	8,690,372	1,029,305	(107,748)	(598)	9,611,331
Birikmiş amortisman:					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Not 7)	43,281	12,851	-	-	56,132
Makine ve teçhizatlar	1,471,231	313,545	(10,551)	-	1,774,225
Demirbaş ve tesisatlar	1,750,529	290,787	(2,963)	-	2,038,353
Motorlu taşıtlar	417,777	187,398	(75,794)	-	529,381
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	978,974	369,144	-	-	1,348,118
	4,661,792	1,173,725	(89,308)	-	5,746,209
Net defter değeri	4,028,580				3,865,122

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

6 Maddi duran varlıklar (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller 2011 ve 2010 yıllarında ekspertiz değerlemesine tabi tutulmuş ve net defter değeri ekspertiz değerinden büyük olan gayrimenkuller için aradaki fark kadar değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Dönem içerisinde yapılan finansal kiralama ödemesi bulunmamaktadır.

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011 Net Defter Değeri	31 Aralık 2010 Net Defter Değeri	Ekspertiz tarihi	Ekspertiz değeri
Bolu – Akçaalan, Arsa	355,330	355,330	27 Aralık 2011	333,000
İstanbul – Şile, Arsa	262,151	262,151	9 Aralık 2010	801,750
Konya – Meram, Bina	120,344	123,024	27 Aralık 2011	97,000
İstanbul – Kartal, Bina	107,244	109,681	14 Aralık 2011	120,000
Ankara – Keçiören, Bina	67,812	69,383	28 Aralık 2011	105,000
Tekirdağ Şarköy Mesken	54,810	55,970	14 Aralık 2011	70,000
Antalya – Alanya, Dükkan	35,834	-	22 Aralık 2011	8,000
Antalya – Alanya, Bina	27,042	36,660	26 Aralık 2011	70,000
Çankırı – Merkez, Arsa	25,926	25,926	23 Aralık 2011	192,000
Bursa – Yıldırım, Arsa	24,330	24,330	28 Aralık 2011	33,000
Konya Selçuklu Medrese Dükkan	18,967	19,367	26 Aralık 2011	15,000
Erzurum – Yakutiye Bina	16,308	-	14 Aralık 2011	10,000
Kayseri – Yahyalı, Bina	12,761	13,049	21 Aralık 2011	6,000
Kayseri – Yahyalı Madazlı, Bina	11,849	12,115	21 Aralık 2011	3,700
Urfa – Akçakale, Arsa	9,319	9,319	14 Aralık 2011	10,000
Nevşehir – Kaymaklı, Arsa	8,579	8,579	21 Aralık 2011	9,280
Konya- Selçuklu, Bina	5,939	6,066	26 Aralık 2011	7,000
Konya – Yunak, Arsa	2,086	2,086	29 Aralık 2011	8,000
Nevşehir – Kaymaklı, Arsa	1,210	1,210	21 Aralık 2011	1,320
Manisa – Alaşehir, Bina	-	11,329	7 Aralık 2010	2,080
İstanbul – İçerenköy, Bina	-	129,795	8 Aralık 2010	145,000
Net Defter Değeri	1,167,841	1,275,370		
Değer düşüklüğü karşılığı	(98,693)	(204,531)		
Değer Düşüklüğü Sonrası Net Defter Değeri	1,069,148	1,070,839		

Yatırım amaçlı gayrimenkuller finansal tablolarda maliyet yöntemi ile takip edilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden dönem içerisinde elde edilen kira gelirleri yoktur (31 Aralık 2010: 865 TL).

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 31 Aralık 2011 tarihleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan varlıklar	855,855	179,246	-	1,035,101
	855,855	179,246	-	1,035,101
Birikmiş tükenme payları:				
Diğer maddi olmayan varlıklar	582,677	166,493	-	749,170
	582,677	166,493	-	749,170
Net defter değeri	273,178			285,931

1 Ocak – 31 Aralık 2010 tarihleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan varlıklar	786,012	69,843	-	855,855
	786,012	69,843	-	855,855
Birikmiş tükenme payları:				
Diğer maddi olmayan varlıklar	420,757	161,920	-	582,677
	420,757	161,920	-	582,677
Net defter değeri	365,255			273,178

9 İştirakler

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı %	Kayıtlı Değer	İştirak Oranı %
Tarım Sigortaları Havuz İştir. AŞ	125,125	4	130,565	4
İştirakler, net	125,125		130,565	

Adı	Aktif Toplamı	Özkaynak Toplamı	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Dönem Net Karı	Bağımsız denetimden geçip geçmediği	Dönemi
Tarım Sigortaları Havuz İştir. AŞ	6,628,778	4,782,528	-	811,492	Geçmedi	31 Aralık 2011

Cari dönemde iştirak, iştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklarda yapılan sermaye arttırım nedeniyle bedelsiz hisse senedi elde edilmemiştir.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

10 Reasürans varlıkları / yükümlülükleri

Şirket'in sedan işletme sıfatıyla mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

Reasürans varlıkları	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	60,480,563	66,220,086
Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17)	21,326,280	12,009,365
Devam eden riskler karşılığındaki reasürör payı	9,496,112	-
Reasürans şirketlerden ödenen hasarlarla ilgili alacaklar ve komisyon alacakları (Not 12)	873,953	1,627,739
Toplam	92,176,908	79,857,190

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	5,674,285	3,341,572
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	8,298,903	6,296,038
Toplam	13,973,188	9,637,610

Şirket'in reasürans sözleşmeleri gereği gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(53,650,747)	(31,938,626)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(12,009,365)	(35,084,478)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	21,326,280	12,009,365
Kazanılmış primlerdeki reasürör payı (Not 17)	(44,333,832)	(55,013,739)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	13,624,531	9,293,445
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(66,220,086)	(105,260,597)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	60,480,563	66,220,086
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	7,885,008	(29,747,066)
Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32)	11,195,336	7,856,095
Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	3,341,572	5,642,893
Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19)	(5,674,285)	(3,341,572)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32)	8,862,623	10,157,416
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı (Not 17)	9,496,112	-
Toplam, net	(18,090,089)	(74,603,389)

Şirket'in oto kaza branşlarında Hannover Re ile olan kotpar trete anlaşması, 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere iptal edilmiştir. Şirketin 31 Aralık 2009 finansal tablolarında yer alan bu branşlara ilişkin kazanılmamış primler karşılığı ve muallak hasar ve tazminat karşılıklarına ilişkin bu anlaşmadan kaynaklanan reasürans payları (%35) 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 30 Haziran 2010 tarihinde iptal edilmiştir.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

11 Finansal varlıklar

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in alım satım amaçlı finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Rayıç Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:				
Hisse Senedi-TL	-	9,635,307	9,538,800	9,538,800
Toplam alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	9,635,307	9,538,800	9,538,800

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Rayıç Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:				
Devlet Tahvili -TL	7,500,989	7,942,583	7,910,539	7,910,539
Hisse Senedi-TL	-	2,372,500	2,360,000	2,360,000
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	7,500,989	10,315,083	10,270,539	10,270,539

	31 Aralık 2010			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Rayıç Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:				
Devlet Tahvili -TL	84,000,000	75,923,698	77,626,680	77,626,680
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	84,000,000	75,923,698	77,626,680	77,626,680

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

11 Finansal varlıklar (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011				
	Vade	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Rayiç Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:					
Devlet Tahvili (*) –TL	14 Mart 2012	242,976	223,708	237,997	239,330
Ters Repo-TL		99,840	99,840	99,868	99,868
Toplam vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		342,816	323,548	337,865	339,198

	31 Aralık 2010				
	Vade	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Rayiç Değeri	Defter Değeri
Borçlanma araçları:					
Devlet Tahvili (*) –TL	2 Şubat 2011	215,635	186,725	214,403	213,767
Ters Repo-TL		160,791	160,791	160,791	160,791
Toplam vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		376,426	347,516	375,194	374,558

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 242,976 TL (31 Aralık 2010: 215,635 TL) nominal değerindeki devlet tahvili, üstlenilen ilgili risklerin Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi AŞ'nin yöneticisi olduğu havuza devredilebilmesi için aynı şirkete teminat olarak verilmiştir.

Şirket'in yukarıdaki tablolarda gösterilen borçlanma senetlerinin tamamı borsalarda işlem gören menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Dönem içerisinde Şirket tarafından ihraç edilen veya daha önce ihraç edilmiş olup dönem içerisinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymet bulunmamaktadır.

Şirket'in finansal varlık portföyleri içerisinde vadesi geçmiş ancak henüz değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlık bulunmamaktadır.

Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları (vergi etkileri hariç):

Yıl	Değer Artışında Değişim	Toplam Değer Artışı
2011	(908,227)	(173,630)
2010	474,595	734,597
2009	(245,379)	260,002

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

11 Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011			
	Alım-satım amaçlı	Satılmaya Hazır	Vadeye kadar elde tutulacak	Toplam
Dönem başındaki değer	9,538,800	77,626,680	374,558	87,540,038
Dönem içindeki alımlar	26,503,344	146,650,354	323,548	173,477,246
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(36,138,651)	(218,845,681)	(374,530)	(255,358,862)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim	96,507	(173,630)	-	(77,123)
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	-	(1,595,925)	15,622	(1,580,303)
Dönem sonundaki değer	-	3,661,798	339,198	4,000,996

	31 Aralık 2010			
	Alım-satım amaçlı	Satılmaya Hazır	Vadeye kadar elde tutulacak	Toplam
Dönem başındaki değer	1,322,455	18,894,486	229,786	20,446,727
Dönem içindeki alımlar	21,821,447	90,187,179	160,791	112,169,417
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(13,300,005)	(32,467,001)	(35,631)	(45,802,637)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim	(305,097)	734,597	-	429,500
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	-	277,419	19,612	297,031
Dönem sonundaki değer	9,538,800	77,626,680	374,558	87,540,038

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine teminat olarak verdiği finansal varlıkları bulunmamaktadır.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

12 Kredi ve alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Esas faaliyetlerden alacaklar	51,870,020	34,571,209
Peşin ödenmiş vergiler ve fonlar	1,998,930	1,018,379
Diğer alacaklar	71,594	423,437
Toplam	53,940,544	36,013,025
Kısa vadeli alacaklar	53,767,364	35,700,574
Orta ve uzun vadeli alacaklar	173,180	312,451
Toplam	53,940,544	36,013,025

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Acente, broker ve aracılardan alacaklar	43,372,287	26,617,351
Rücu ve sovtaj alacakları (Not 2.21)	4,732,952	3,450,039
Reasürans şirketlerinden alacaklar	873,953	1,627,739
Sigortalılardan alacaklar	1,139,932	560,411
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	50,119,124	32,255,540
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar	173,180	312,451
Rücu ve sovtaj alacakları karşılığı (Not 2.21)	(159,452)	(194,267)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar – kanuni ve idari takipteki alacaklar	4,785,976	5,157,371
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar – dava konusu rücu alacakları	11,037,271	8,694,138
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı – kanuni ve idari takipteki alacaklar	(3,048,808)	(2,959,886)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı – dava konusu rücu alacakları	(11,037,271)	(8,694,138)
Esas faaliyetlerden alacaklar	51,870,020	34,571,209

Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarları

- a) Acentelerden kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 2,951,320 TL (31 Aralık 2010: 2,862,398 TL).
- b) Sigortalılardan kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): 97,488 TL (31 Aralık 2010: 97,488 TL)
- c) Dava konusu rücu alacakları karşılığı: 11,037,271 TL (31 Aralık 2010: 8,694,138 TL)
- d) Rücu ve sovtaj alacak karşılığı: 159,452 TL (31 Aralık 2010: 194,267 TL)

İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak ve borç ilişkisi Not 45'te detaylı olarak verilmiştir. Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürme kurları Not 4.2'de verilmiştir.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	76,743	54,151	54,151	24,817
Bankalar	188,194,681	98,150,650	98,150,650	41,609,077
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	54,624,151	47,101,526	47,101,526	33,828,493
	242,895,575	145,306,327	145,306,327	75,462,387
Bloke edilmiş tutarlar (Not 17)	(27,990,896)	(19,585,562)	(19,585,562)	(12,183,121)
Vadesi üç aydan uzun diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	(16,182,111)	(10,128,986)	(10,128,986)	(8,880,019)
Bankalar mevduatı reeskontu	(859,390)	(681,049)	(681,049)	(177,814)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	197,863,178	114,910,730	114,910,730	54,221,433

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	-	1,406,732
- vadesiz	3,304	174,703
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	187,520,997	96,174,731
- vadesiz	670,380	394,484
Bankalar	188,194,681	98,150,650

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine bloke olarak tutulan bankalar mevduatının tutarı 27,990,896 TL'dir (31 Aralık 2010: 19,585,562 TL).

Vadeli mevduat üç aydan kısa vadeli TL banka plasmanlarından oluşmakta olup, uygulanan faiz oranı %8-12.35 aralığındadır (31 Aralık 2010: %6-9.30).

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kredi kartı alacakları	54,623,473	47,101,080
Posta çekleri	678	446
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar	54,624,151	47,101,526

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

15 Özsermaye**Ödenmiş sermaye**

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 221,403,100 TL (31 Aralık 2010: 211,403,100 TL) olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 5 TL nominal değerde 44,280,620 (31 Aralık 2010: 42,280,620) adet hisseden meydana gelmiştir. Cari dönemde Şirket'in ana ortağı 10,000,000 TL sermaye artırımına ilişkin olarak prensip kararı almış, 3 Mart 2011 tarihinde 4,525,502 Avro nakden Şirket'e ödenmiştir. Sermaye tescili 30 Haziran 2011 tarihinde gerçekleşmiştir.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %99.99 pay ile Alman Talanx AG bünyesinde yer alan Talanx International Aktiengesellschaft'tır. Şirket tarafından veya iştiraki veya bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulanan Şirket'in kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senetleri satışları için çıkarılmak üzere Şirket'te hisse senedi bulunmamaktadır.

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla finansal tablolardaki yasal yedekler toplamı 375,708 TL olup, dönem içinde yasal yedekler hesabında herhangi bir hareket bulunmamaktadır.

Finansal varlıkların değerlendirilmesi

Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farklarına ilişkin hareket tabloları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başındaki değerlendirme farkları	734,597	208,002
Dönem içinde gerçeğe uygun değer değişimi	(183,777)	734,597
Vergi etkisi	-	-
Dönem içinde gelir tablosuna yansıtılan	(724,450)	(260,002)
Vergi etkisi	-	52,000
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	(173,630)	734,597

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

15 Özsermaye (devamı)

Diğer kar yedekleri

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 4 Temmuz 2007 tarih ve 2007/3 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Karşılıklarının 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu Hükümlerine Uyumunun Sağlanmasına İlişkin Genelge"sinde; 2007 yılı için deprem hasar karşılığı ayrılmayacağı hükme bağlanmıştır. Ancak daha önceki dönemlerde ayrılan deprem hasar karşılıklarının (31 Aralık 2006 tarihinde bilançoda yer alan deprem hasar karşılığı tutarı) bahse konu kanunun geçici 5 inci maddesi gereğince ihtiyari yedek akçelere aktarılması gerektiği, bu itibarla 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla mevcut deprem hasar karşılığı tutarı ve bu tutarın yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirler de dahil olmak üzere söz konusu karşılıkların 1 Eylül 2007 tarihi itibarıyla Tek düzen Hesap Planı içerisinde açılacak olan 549.01 numaralı "aktarımı yapılan deprem hasar karşılıkları" isimli hesaba aktarılması ve hiçbir şekilde kar dağıtımına konu olmaması ve başka bir hesaba aktarılmaması gerektiği belirtilmiştir. Şirket bu genelge kapsamında, 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla finansal tablolarında ayırdığı deprem hasar karşılıkları ile bu tutarın yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirler de dahil olmak üzere toplam 893,455 TL tutarındaki deprem hasar karşılığını önce finansal tablolarda diğer kar yedekleri hesabında göstermiş daha sonra bu tutarı 2008 yılındaki sermaye artırımında kullanmıştır.

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, "finansal varlıkların değerlemesi" hesabında muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim haricinde özsermaye içinde gösterilen diğer yedekler bulunmamaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişim farklarına ve ilgili vergi etkilerine ilişkin hareket tablosu yukarıda verilmiştir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in, isteğe bağlı katılım özelliği bulunan sözleşmesi bulunmamaktadır.

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	148,370,940	113,116,119
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(21,326,280)	(12,009,365)
Kazanılmamış primler karşılığında SGK payı	(4,624,195)	-
Kazanılmamış primler karşılığı, net	122,420,465	101,106,754
Brüt muallak tazminat karşılığı	163,071,517	168,105,230
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 10)	(60,480,563)	(66,220,086)
Muallak tazminat karşılığı, net	102,590,954	101,885,144
Brüt devam eden riskler karşılığı	13,686,713	-
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(9,496,112)	-
Devam eden riskler karşılığı, net	4,190,601	-
Dengeleme karşılığı, net	909,876	522,905
Diğer teknik karşılıklar (*)	2,820,203	-
Toplam teknik karşılıklar, net	232,932,099	203,514,803
Kısa vadeli	232,022,223	202,991,898
Orta ve uzun vadeli	909,876	522,905
Toplam teknik karşılıklar, net	232,932,099	203,514,803

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2011			
	Brüt	Reasürör payı	SGK Payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı (*)	113,116,119	(12,009,365)	-	101,106,754
Dönem içerisinde yazılan primler	287,927,164	(53,650,747)	(8,354,300)	225,922,117
Dönem içerisinde kazanılan primler	(252,672,343)	44,333,832	3,730,105	(204,608,406)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	148,370,940	(21,326,280)	(4,624,195)	122,420,465

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	86,468,534	(35,084,478)	51,384,056
Dönem içerisinde yazılan primler	223,627,877	(31,938,626)	191,689,251
Dönem içerisinde kazanılan primler	(196,980,292)	55,013,739	(141,966,553)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	113,116,119	(12,009,365)	101,106,754

Muallak tazminat karşılığı	31 Aralık 2011		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	168,105,230	(66,220,086)	101,885,144
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	118,909,432	(5,197,509)	113,711,923
Dönem içinde ödenen hasarlar	(123,097,487)	10,114,659	(112,982,828)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	163,917,175	(61,302,936)	102,614,239

Muallak tazminat karşılığı	31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	145,080,012	(105,260,597)	39,819,415
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	161,358,586	29,747,066	191,105,652
Dönem içinde ödenen hasarlar	(138,333,368)	9,293,445	(129,039,923)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	168,105,230	(66,220,086)	101,885,144

Şirketin oto kotpar tretesi 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 30 Haziran 2010 tarihinde iptal edilmiştir.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu

Muallak tazminat karşılığının tahmin edilmesinde kullanılan ana varsayım Şirket'in geçmiş dönemlerdeki hasar gelişim tecrübesidir. Hukuk kararları veya yasalardaki değişiklikler gibi dış faktörlerin muallak tazminat karşılığını nasıl etkileyeceğinin belirlenmesinde, Şirket yönetimi kendi hükümlerini kullanmaktadır. Yasal değişiklikler ve tahmin etme sürecindeki belirsizlikler gibi bazı tahminlerin duyarlılığı ölçülebilir değildir. Ayrıca, hasarın meydana geldiği zamanla ödeminin yapıldığı zaman arasındaki uzun süren gecikmeler, raporlama dönemi sonu itibarıyla muallak tazminat karşılığının kesin olarak belirlenebilmesini engellemektedir. Dolayısıyla, toplam yükümlülükler, müteakip yaşanan gelişmelere bağlı olarak değişebilmekte ve toplam yükümlülüklerin tekrar tahmin edilmesi sonucu oluşan farklar daha sonraki dönemlerde finansal tablolara yansımaktadır.

Sigorta yükümlülüklerin gelişimi, Şirket'in toplam hasar yükümlülüklerini tahmin etmedeki performansını ölçmeye olanak sağlamaktadır. Aşağıdaki tabloların üst kısımlarında gösterilen rakamlar, hasarların meydana geldiği yıllardan itibaren, Şirket'in hasarlarla ilgili toplam tahminlerinin müteakip yıllardaki değişimini göstermektedir. Tabloların alt kısmında gösterilen rakamlar ise toplam yükümlülüklerin, finansal tablolarda gösterilen muallak tazminat karşılıkları ile mutabakatını vermektedir.

31 Aralık 2011							
Hasar dönemi	31 Aralık 2006 öncesi	31 Aralık 2006 – 31 Aralık 2007	31 Aralık 2007 – 31 Aralık 2008	31 Aralık 2008 – 31 Aralık 2009	31 Aralık 2009 – 31 Aralık 2010	31 Aralık 2010 – 31 Aralık 2011	Toplam
Hasar yılı	103,413,334	74,654,330	103,341,917	108,044,963	114,710,354	154,691,358	658,856,256
1 yıl sonra	121,056,984	105,976,714	120,733,075	136,223,097	146,170,489	-	630,160,359
2 yıl sonra	124,542,939	108,166,731	123,796,532	143,231,048	-	-	499,737,250
3 yıl sonra	126,976,750	110,922,457	128,093,660	-	-	-	365,992,867
4 yıl sonra	129,919,834	113,217,580	-	-	-	-	243,137,414
5 yıl sonra	131,871,706	-	-	-	-	-	131,871,706
Hasarların cari tahmini	131,871,706	113,217,580	128,093,660	143,231,048	146,170,489	154,691,358	817,275,841
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	81,034,207	106,600,181	119,437,230	133,610,458	132,630,110	116,109,172	689,421,358
Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık	50,837,499	6,617,399	8,656,430	9,620,590	13,540,379	38,582,186	127,854,483
Aktüeryal zincirleme merdiven metodu sonucu ayrılan ek muallak tazminat karşılığı							37,646,528
Dava sürecinde olan tedavi masraflarına ilişkin Şirket diğer teknik karşılıklarında gösterilen muallak hasar tazminat karşılıkları							(2,820,203)
Endirekt muallak hasar karşılığı (*)							390,709
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							163,071,517

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

31 Aralık 2011							
Hasan dönemi	31 Aralık 2006 öncesi	31 Aralık 2006 – 31 Aralık 2007	31 Aralık 2007 – 31 Aralık 2008	31 Aralık 2007 – 31 Aralık 2009	31 Aralık 2007 – 31 Aralık 2010	31 Aralık 2007 – 31 Aralık 2011	Toplam
Hasar yılı	40,166,091	48,795,000	67,086,926	71,316,487	100,622,672	141,988,592	469,975,768
1 yıl sonra	50,990,193	67,974,916	76,171,287	97,688,189	129,703,236	-	422,527,821
2 yıl sonra	53,178,957	69,092,372	88,348,711	104,525,597	-	-	315,145,637
3 yıl sonra	54,592,024	71,237,687	91,604,958	-	-	-	217,434,669
4 yıl sonra	56,919,929	73,394,546	-	-	-	-	130,314,475
5 yıl sonra	58,841,462	-	-	-	-	-	58,841,462
Hasarların cari tahmini	58,841,462	73,394,546	91,604,958	104,525,597	129,703,236	141,988,592	600,058,391
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	50,862,593	67,382,738	83,654,451	95,485,021	117,416,186	109,455,784	524,256,773
Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık	7,978,869	6,011,808	7,950,507	9,040,576	12,287,050	32,532,808	75,801,618
Aktüeryal zincirleme merdiven methodu sonucu ayrılan ek muallak tazminat karşılığı							31,796,486
Hasar fazlası sözleşmeleri gereği reasürör muallak hasar payı							(2,577,656)
Dava sürecinde olan tedavi masraflarına ilişkin Şirket diğer teknik karşılıklarında gösterilen muallak hasar tazminat karşılıkları							(2,820,203)
Endirekt muallak hasar karşılığı (*)							390,709
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							102,590,954

31 Aralık 2010							
Hasar dönemi	31 Aralık 2005 öncesi	31 Aralık 2005 – 31 Aralık 2006	31 Aralık 2006 – 31 Aralık 2007	31 Aralık 2007 – 31 Aralık 2008	31 Aralık 2008 - 31 Aralık 2009	31 Aralık 2009 - 31 Aralık 2010	Toplam
Hasar yılı	40,634,982	93,898,620	74,670,117	103,939,321	107,856,095	131,187,698	552,186,833
1 yıl sonra	51,946,518	109,554,816	105,992,501	121,330,478	136,034,228	-	524,858,541
2 yıl sonra	53,933,972	111,374,998	108,182,518	124,393,935	-	-	397,885,423
3 yıl sonra	55,599,746	112,551,441	110,938,243	-	-	-	279,089,430
4 yıl sonra	56,857,113	113,447,858	-	-	-	-	170,304,971
5 yıl sonra	58,903,780	-	-	-	-	-	58,903,780
Hasarların cari tahmini	58,903,780	113,447,858	110,938,243	124,393,935	136,034,228	131,187,698	674,905,742
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	52,401,594	60,813,537	104,305,057	115,140,102	126,602,506	101,169,975	560,432,771
Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık	6,502,186	52,634,321	6,633,186	9,253,833	9,431,722	30,017,723	114,472,971
Aktüeryal zincirleme merdiven methodu sonucu hesaplanan ve ilave ayrılan ek muallak tazminat karşılığı							53,247,882
Endirekt muallak hasar karşılığı (*)							384,377
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı							168,105,230

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

31 Aralık 2010							
Hasar dönemi	31 Aralık 2005 öncesi	31 Aralık 2005 – 31 Aralık 2006	31 Aralık 2006 – 31 Aralık 2007	31 Aralık 2007 – 31 Aralık 2008	31 Aralık 2008 - 31 Aralık 2009	31 Aralık 2009 - 31 Aralık 2010	Toplam
Hasar yılı	26,671,850	27,838,566	48,901,689	66,512,719	71,043,525	108,254,415	349,222,764
1 yıl sonra	33,576,179	37,602,947	68,081,605	75,597,080	97,415,227	-	312,273,038
2 yıl sonra	34,635,900	38,808,810	69,199,061	87,774,504	-	-	230,418,275
3 yıl sonra	35,618,802	39,472,177	71,344,376	-	-	-	146,435,355
4 yıl sonra	36,368,501	40,232,756	-	-	-	-	76,601,257
5 yıl sonra	37,935,827	-	-	-	-	-	37,935,827
Hasarların cari tahmini	37,935,827	40,232,756	71,344,376	87,774,504	97,415,227	108,254,415	442,957,105
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	31,847,363	37,677,083	65,225,879	80,398,205	88,647,613	88,335,621	392,131,764
Hasar gelişim tablosundan gelen karşılık	6,088,464	2,555,673	6,118,497	7,376,299	8,767,614	19,918,794	50,825,341
Aktüeryal zincirleme merdiven methodu sonucu hesaplanan ve ilave ayrılan ek muallak tazminat karşılığı							50,675,426
Endirekt muallak hasar karşılığı (*)							384,377
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı							101,885,144

(*) Endirekt muallak hasar karşılığı Şirket'in reasürans faaliyetlerinden kaynaklı riskleri için ayırdığı karşılıktır.

Şirket'in hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
Hayat dışı:				
Bankalar mevduatı (Not 14)		27,990,896		19,585,562
Toplam	27,378,087	27,990,896	19,134,068	19,585,562

(*) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların değerlemesini düzenleyen 6 ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen devlet tahvili, TCMB tarafından 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla açıklanan günlük fiyatları bu değerler yoksa borsa değerleri ile; yatırım fonu katılma belgeleri ise ilan edilen günlük fiyatları ile değerlendirilerek gösterilmiştir. Bankalar hesabı içerisinde gösterilen 27,990,896 TL (31 Aralık 2010: 19,585,562 TL) tutarındaki vadeli mevduat bloke olarak tutulmaktadır.

(**) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların tesisi ve serbest bırakılmasını düzenleyen 7 nci maddesi uyarınca sigorta şirketleri ile hayat ve ferdî kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır. "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca şirketler sermaye yeterliliği tablosunu Haziran ve Aralık dönemleri olmak üzere yılda iki defa hazırlar ve 2 ay içinde Hazine Müsteşarlığı'na gönderirler. 31 Aralık 2011 (31 Aralık 2010) tarihi itibarıyla tesis edilmesi gereken tutarlar 30 Haziran 2011 (30 Haziran 2010) tarihi itibarıyla hesaplanan tutarlar üzerinden olacağından, 30 Haziran 2011 (30 Haziran 2010) itibarıyla yapılan hesaplamalara göre belirlenen tutarlar "tesis edilmesi gereken" tutarlar olarak gösterilmiştir.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)**Dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı**

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kaza	2,167,740,345,375	1,770,063,978,443
Yangın	31,272,364,276	15,943,093,260
Ferdi Kaza	24,772,717,929	30,326,309,145
Dask	7,131,859,235	5,508,489,590
Nakliyat	7,064,189,980	2,611,671,956
Mühendislik	5,310,027,682	2,639,757,902
Sağlık	823,221,936	399,423,627
Hukuksal Koruma	707,563,909	448,846,736
Diğer	17,365,588	8,857,071
Toplam	2,244,839,655,910	1,827,950,427,730

Şirket'in hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

Ertelenmiş üretim komisyonları

Poliçe üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısmı "gelecek aylara ait giderler" hesabı içerisinde aktifleştirilmektedir. 32,123,649 TL (31 Aralık 2010: 23,284,616 TL) tutarındaki gelecek aylara ait giderler; 28,219,369 TL (31 Aralık 2010: 20,535,674 TL) tutarında ertelenmiş üretim komisyonları, 3,904,280 TL (31 Aralık 2010: 2,748,942 TL) tutarında peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla; peşin ödenmiş giderlerin 2,756,929 TL'si destek hizmetlerine ilişkin ödemelerin gelecek dönemlere isabet eden kısmından oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 2,168,677 TL).

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	20,535,674	15,215,444
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar (Not 32)	54,850,641	41,030,516
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	(47,166,946)	(35,710,286)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	28,219,369	20,535,674

Bireysel emeklilik

Yoktur.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sosyal Güvenlik Kurumu'na borçlar	14,551,702	-
Esas faaliyetlerden borçlar	14,270,892	11,587,223
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları (Not 10)	5,674,285	3,341,572
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	4,224,898	3,687,980
Diğer borçlar	3,680,313	2,332,738
Diğer borçlar reeskontu	(1,916,653)	-
İlişkili taraflara borçlar	550	2,980
Toplam	40,485,987	20,952,493
Kısa vadeli borçlar	30,635,337	20,952,493
Orta ve uzun vadeli borçlar	9,850,650	-
Toplam	40,485,987	20,952,493

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 14,551,702 TL tutarındaki SGK'na borçlar tutarı 5,369,920 TL'si uzun vadede, 2,895,099 TL'si kısa vadede yer alan toplam 8,265,019 TL tutarında kanunun yayımı tarihi sonrası yazılan primler üzerinden SGK'ya devredilen prim tutarından, 6,826,683 TL'lik kısmı ise tasfiye edilen muallak tazminat karşılıklarından oluşmaktadır. Bu tutarın 1,078,808 TL'si kayıtlardan çıkarılan dosya muallak tazminat karşılıklarından, 6,405,241 TL'si kanun öncesi tedavi giderlerine ilişkin kayıtlardan çıkarılan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinden (1,197,363) TL'si Hazine Müsteşarlığı'ndan gelen tutara ilişkin olarak gelir hesaplarına yansıtılan tutardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları; 5,674,285 TL (31 Aralık 2010: 3,341,572 TL) tutarında ertelenmiş komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Reasürans şirketlerine borçlar (Not 10)	8,298,903	6,296,038
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	8,298,903	6,296,038
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	5,905,243	5,236,703
Diğer esas faaliyetlerden borçlar borçlar, net	5,905,243	5,236,703
Reasürans faaliyetlerden borçlar	66,746	54,482
Toplam reasürans faaliyetlerinden borçlar, net	66,746	54,482
Esas faaliyetlerden borçlar	14,270,892	11,587,223

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla diğer esas faaliyetlerden borçlar 5,905,243 TL (31 Aralık 2010: 5,236,703 TL) tutarında yetkili servislere borçlardan oluşmaktadır.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler (devamı)**Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı**

Yoktur.

20 Finansal borçlar

Yoktur.

21 Ertelenmiş vergiler

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011 Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	31 Aralık 2010 Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)
İndirilebilir mali zararlar toplamı	24,009,119	20,371,025
Aktüeryal zincirleme yöntemine göre ayrılan ek muallak tazminatlar karşılığı	4,142,729	7,321,744
Devam eden riskler karşılığı	838,120	-
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	557,315	456,407
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için Vergi Mevzuatı ile Raporlama Standartları arasındaki fark	312,758	205,932
Diğer	186,699	(186,050)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	30,046,740	28,169,058
Kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlığı	(27,471,740)	(25,594,058)
Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı, net	2,575,000	2,575,000
Ertelenmiş vergi varlığı, net	31,144,722	28,169,058
Kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlığı	(28,569,722)	(25,594,058)
Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı, net	2,575,000	2,575,000

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in gelecekte elde edilecek mali karlarının ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olmaması nedeniyle 27,471,740 TL (31 Aralık 2010: 25,594,058 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara yansıtılmamıştır.

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Yoktur.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	2,471,805	1,995,909
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	314,770	286,122
Diğer karşılıklar	136,201	63,720
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	2,922,776	2,345,751

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	1,995,909	1,471,083
Dönem içindeki ödemeler	(445,142)	(146,891)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	921,038	671,717
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	2,471,805	1,995,909

24 Net sigorta prim geliri

Net sigorta prim gelirleri ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır.

25 Aidat (ücret) gelirleri

Bulunmamaktadır.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda "Finansal risk yönetimi" notunda (Not 4.2) gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda "Finansal risk yönetimi" notunda (Not 4.2) gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda "Finansal risk yönetimi" notunda (Not 4.2) gösterilmiştir.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

29 Sigorta hak ve talepleri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(157,193,212)	(129,039,923)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(21,313,711)	(49,722,698)
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(4,190,601)	378,214
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(705,810)	(59,631,901)
Diğer teknik karşılıklardaki değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(3,207,174)	(228,166)
Toplam	(186,610,508)	(238,244,474)

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Yoktur.

31 Zaruri diğer giderler

Giderlerin Şirket içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayanan grupta aşağıda Not 32’de verilmiştir.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

32 Gider çeşitleri

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Komisyon giderleri (Not 17)	(47,166,946)	(35,710,286)
<i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar (Not 17)</i>	(54,850,641)	(41,030,516)
<i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim (Not 17)</i>	7,683,695	5,320,230
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(17,423,804)	(15,101,066)
<i>Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)</i>	8,862,623	10,157,416
<i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)</i>	11,195,336	7,856,095
<i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim (Not 10)</i>	(2,332,713)	2,301,321
Destek hizmet giderleri	(4,745,319)	(2,115,471)
Kira giderleri	(1,422,055)	(1,264,002)
Kredi kartı komisyon giderleri	(1,298,857)	(1,157,473)
Reklam giderleri	(1,103,480)	(706,728)
Lisans giderleri	(1,590,743)	(589,999)
Temsil ve ağırlama giderleri	(937,448)	(530,244)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(532,026)	(425,181)
Matbu evrak, kırtasiye ve büro giderleri	(529,913)	(449,164)
Haberleşme giderleri	(510,766)	(437,268)
Nakil vasıta giderleri	(495,533)	(381,054)
Aidat gideri	(424,017)	(424,839)
Sigorta istihsal gideri	(266,597)	(95,030)
Posta giderleri	(265,522)	(246,584)
Tramer aidat gideri	(252,703)	(196,866)
Bilgi işlem giderleri	(250,429)	(140,609)
Aydınlatma su ısıtma giderleri	(206,726)	(151,662)
Acente toplantı eğitim giderleri	(195,663)	(404,271)
Temizlik giderleri	(184,342)	(155,244)
Acente fesih giderleri	(171,166)	(207,824)
Vergi, resim ve harçlar	(156,725)	(150,508)
Dava takip ücret ve masrafları	(107,138)	(120,047)
Diğer teknik faaliyet giderleri	(868,953)	(1,061,806)
Diğer faaliyet giderleri	(1,044,482)	(337,521)
Toplam	(73,288,730)	(52,403,331)

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıla ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	30 Eylül 2010
Maaş ve ücretler	(13,933,570)	(11,530,629)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(1,672,614)	(1,436,785)
Personel sosyal yardım giderleri	(1,356,486)	(1,757,409)
Diğer yan haklar	(461,134)	(376,243)
Toplam	(17,423,804)	(15,101,066)

34 Finansal maliyetler

Dönemin tüm finansman giderleri yukarıda “Finansal risk yönetimi” notunda (Not 4.2) gösterilmiştir. Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

35 Gelir vergileri

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıla ilişkin gelir vergisi gideri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket’in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket’in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
Vergi öncesi zarar	(17,258,804)	Vergi oranı (%)	(101,659,036)	Vergi oranı (%)
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	3,451,761	(20.00)	20,331,807	(20.00)
Kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlığındaki değişim	(1,877,682)	10.88	(25,027,653)	24.62
Kullanım süresi dolan mali zararlar üzerinden ters çevrilen ertelenmiş vergi varlığı	(1,791,474)	10.38	-	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(23,831)	0.14	(343,648)	0.34
Diğer	241,226	(1.40)	(1,259,873)	1.24
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi geliri / (gideri)	-	-	(6,299,367)	6.20

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda “Finansal risk yönetimi” notunda (Not 4.2) gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç

Yoktur.

38 Hisse başı kar payı

Yoktur

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur.

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur.

42 Riskler

Normal faaliyetleri içerisinde Şirket, ağırlıklı olarak sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanmak üzere çok sayıda hukuki anlaşmazlıklar, davalar ve tazminat davaları ile karşı karşıyadır. Bu davalar, gerek muallak tazminat karşılığı gerekse de maliyet gider karşılıkları içerisinde gerekli karşılıklar ayrılmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket’in davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumlulukların asıl borç tutarı 54,299,397 TL’dir (31 Aralık 2010: 46,970,557 TL). Şirket, söz konusu aleyhte açılan davalar ve yapılan icra takipleri için faiz ve diğer giderler dahil 91,741,574 TL karşılık tutarını (31 Aralık 2010: 82,840,764 TL), ilişikteki finansal tablolarda ilgili karşılık hesaplarında dikkate almıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket’in davacı olduğu tüm davaların Şirket lehine sonuçlanması halinde 13,344,796 TL (31 Aralık 2010: 10,563,106 TL) rücu tahsilatı beklenmektedir ve reasürör payı da dikkat alınarak 11,037,271 TL (Not 12) (31 Aralık 2010: 8,694,138 TL) gelir tahakkuku yapılarak aynı tutarda alacak karşılığı kayıtlara yansıtılmıştır. Aynı zamanda Şirket’in sigortacılık faaliyetlerinden şüpheli alacaklarına karşı açmış olduğu davalar için toplam 3,048,808 TL (31 Aralık 2010: 2,959,886 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

43 Taahhütler

Şirket'in faaliyetleri gereği hayat dışı sigorta branşlarında vermiş olduğu teminatların detayı Not 17'de verilmiştir. Genel müdürlük ve bölge ofislerinin kullanımı için kiralanmış gayrimenkuller ile pazarlama ve satış ekibine tahsis edilen kiralık araçlar için faaliyet kiralaması çerçevesinde ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 yıldan az	1,340,696	1,131,729
Bir yıldan fazla beş yıldan az	3,348,235	2,535,667
Beş yıldan fazla	-	-
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	4,688,931	3,667,396

Şirket 15 Eylül 2010 tarihinde Galatasaray Spor Kulübü Derneği ("Galatasaray") ile 2015 yılı sonuna kadar geçerli olacak marka lisans sözleşmesi imzalamıştır. Şirket, bu sözleşme kapsamında sözleşme süresince Galatasaray envanterinde bulunan sigortalanabilir değerlere ait sigorta ücretleri aşağıdaki tabloda belirtilen tutarlardaki sigorta primine kadar karşılamayı taahhüt etmektedir. Şirket'in 2012 yılı sonunda projeden ayrılma hakkı saklıdır.

Dönem	Lisans bedeli (net)	Taahhüt tutarı (ABD Doları) KDV Haric
1 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012	4%	1,100,000
1 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013	4%	1,260,000
1 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014	4%	1,450,000
1 Ocak 2015 – 31 Aralık 2015	4%	1,600,000
		5,410,000

Sözleşme kapsamında Galatasaray'a Şirket tarafından Galatasaray markaları sigorta ürünlerinin satışından net %4 oranında toplam poliçe net primleri üzerinden marka lisans kullanım bedeli ödenecektir.

Şirket 10 Aralık 2010 tarihinde Bursaspor Kulübü Derneği ("Bursaspor") ile 1 Ocak 2011 tarihinden geçerli olmak üzere altı yıllık marka lisans sözleşmesi imzalamıştır. Şirket, bu sözleşme kapsamında sözleşme süresince Bursaspor envanterinde bulunan sigortalanabilir değerlere ait sigorta ücretleri yıllık 125,000 TL tutarındaki sigorta primine kadar karşılamayı taahhüt etmektedir. Sözleşme kapsamında Bursaspor'a Şirket tarafından Bursaspor markalı sigorta ürünlerinin satışından net %3.5 oranında toplam poliçe net primleri üzerinden marka lisans kullanım bedeli ödenecektir.

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur.

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

45 İlişkili taraflarla işlemler

Şirket'in ödenmiş sermayesinde %99.99 paya sahip Alman Talanx AG bünyesinde yer alan Talanx International Aktiengesellschaft ve Talanx AG ve bunların bağlı olduğu gruplar ve bu grupların iştirak ve bağlı ortaklıkları bu finansal tablolar açısından ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Hannover Re – reasürans şirketlerinden alacaklar	-	532,731
Esas faaliyetlerden alacaklar	-	532,731
HDI Gerling Welt Services – reasürans şirketlerine borçlar	2,185,116	1,803,513
Hannover Re – reasürans şirketlerine borçlar	626,117	-
HDI Gerling– reasürans şirketlerine borçlar	8,459	-
Esas faaliyetlerden borçlar	2,819,692	1,803,513

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıla ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	30 Eylül 2010
HDI Gerling Welt Services	9,730,377	1,699,311
Hannover Re	6,840,445	4,054,329
HDI Gerling	-	85,563
Reasüröre devredilen primler	16,570,822	5,839,203
Hannover Re	2,406,212	3,078,805
HDI Gerling Welt Services	1,352,594	165,379
Ödenen hasarlardaki reasürör payı	3,758,806	3,244,184
Hannover Re – komisyon gelirleri	2,274,798	1,499,580
HDI Gerling Welt Services – komisyon gelirleri	1,132,935	188,321
HDI Gerling – komisyon gelirleri	-	6,417
Faaliyet gelirleri	3,407,733	1,694,318

Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarı ve bunların borçları bulunmamaktadır.

Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükler bulunmamaktadır.

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur

HDI Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

47 Diğer

Finansal tablolardaki “diğer” ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20’sini veya bilanço aktif toplamının %5’ini aşan kalemlerin ad ve tutarları

Yukarıdaki notlarda her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

“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 toplamı

Yoktur.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla nazım hesaplarda takip edilen ve rücu alacaklarına karşılık alınan teminatlar toplamı 78,942 TL’dir (31 Aralık 2010: 92,781 TL).

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur.

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

Yoktur.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ilişkin reeskont ve karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Rücu sovtaj karşılık gideri (**)	(2,343,133)	(204,639)
Kıdem tazminatı karşılık gideri net (Not 23)	(475,896)	(524,826)
Acentelerden alacaklar için ayrılan karşılık gideri (Not 4.2)	(123,738)	(530,230)
Diğer karşılık gideri	(72,481)	(63,720)
İzin karşılığı gideri	(28,648)	(135,859)
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 4.2)	34,816	26,987
Konusu kalmayan rücu sovtaj karşılık gideri (*)	-	(2,433,828)
Sigortalılardan alacaklar için ayrılan karşılık gideri (Not 4.2)	-	(12,710)
Karşılıklar hesabı	(3,009,080)	(3,878,825)

(*) Konusu kalmayan rücu ve sovtaj gideri tutarı 31 Aralık 2009 tarihinde hesaplanan muhtemel gelir karşılıkları mevcut düzenleme içerisinde yer almadığından, 2010/16 sayılı genelge kapsamında “Konusu Kalmayan Karşılıklar” hesabı içerisinde kaydedilmiştir.

(**) Rücu ve sovtaj karşılık gideri 2010/16 sayılı genelge kapsamında dava konusu rücu ve sovtaj alacakları tutarlarına ilişkin genelge tarihinden sonra ayrılan karşılık giderinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Reeskont faiz geliri / (gideri)	1,269,181	(173,637)
Reeskont hesabı	1,269,181	(173,637)