

AXA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI

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

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

1. Genel Bilgiler

- 1.1 Ana şirketin adı:** 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Axa Sigorta A.Ş.'nin ("Şirket") doğrudan ortağı Axa Holding A.Ş. olup; nihai ana ortağı Axa SA'dır.

Axa Sigorta A.Ş.'nin ana ortağı olan Axa Holding A.Ş.'nin ortaklarından Axa SA ve OYAK arasında 5 Şubat 2008 tarihinde imzalanan Hisse Alım Sözleşmesi çerçevesinde OYAK'ın Axa Oyak Holding A.Ş.'deki hisselerinin tamamı Axa Mediterranean Holding SA'ya devredilmiştir. İlgili hisse devrinin geçerli kılınması için Rekabet Kurumu ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ("Hazine Müsteşarlığı") tarafından verilen resmi izinleri takiben Şirket'in 12 Ağustos 2008 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında Axa Oyak Sigorta A.Ş. olan ticari unvanı Axa Sigorta A.Ş. olarak değiştirilmiş ve ilgili unvan değişikliği 12 Ağustos 2008 tarihinde tescil ettirilmiştir. Şirket'in ana ortağı olan Axa Oyak Holding A.Ş.'nin ticari unvanı da aynı tarihte Axa Holding A.Ş. olarak değiştirilmiş ve tescil ettirilmiştir.

15 Ekim 2009 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında alınan 25 no'lu karar doğrultusunda Axa Hayat Sigorta A.Ş.'nin sağlık portföyünün Şirket'e devri ve devir sözleşmesinin imzalanması işlemlerinin tamamlanması ile ilgili olarak 10 Eylül 2009 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında yönetim kuruluna verilen yetkiye istinaden devralma işleminin 31 Ekim 2009 tarihli finansal tablolar üzerinden gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Hazine Müsteşarlığı devir işlemine 25 Ağustos 2009 tarihli yazısıyla izin vermiş olup, söz konusu devir 10 Eylül 2009 tarihli portföy devir sözleşmesine istinaden 31 Ekim 2009 tarihli finansal tablolar üzerinden gerçekleştirilmiştir.

- 1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak oluştuğu ülke ve kayıtlı büronun adresi:** Şirket İstanbul'da tescil edilmiş olup, tescil edilmiş adresi Meclis-i Mebusan Cad. No: 15, 34427 Salıpazarı/İstanbul'dur.

- 1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:** Şirket yangın, kaza, kara araçları, kara araçları sorumluluk, nakliyat, mühendislik, hukuksal koruma, tarım, genel sorumluluk ve sağlık sigorta dallarında faaliyet göstermektedir.

- 1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması:** 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

- 1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:**

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Üst ve orta kademeli yöneticiler	58	59
Diğer personel	540	527
	598	586

- 1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı (TL):**30 Eylül 2012 8.611.852 TL(30 Eylül 2011: 7.675.828 TL)

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

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

- 1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler:** Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri ile bu bilgilerde önceki bilanço tarihinden bu yana olan değişiklikler 1.1, 1.2, ve 1.3 no'lu dipnotlarda belirtilmiştir.

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

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

1.10 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar: Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

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

Finansal tablolar Hazine Müsteşarlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No: 1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca belirlenmektedir.

Şirket 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren faaliyetlerini, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" doğrultusunda, söz konusu yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden 2008 yılında "TMS 1-Finansal Tablolar ve Sunum", "TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", "TFRS 1-TFRS'ye Geçiş" ve "TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri" bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri İle Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ'i 31 Mart 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmektedir (45.2 no'lu dipnot).

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlıkların dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

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

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

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’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” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır (2.24 no’lu dipnot).

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

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

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMSK tarafından yayımlanan tüm standartları ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi’nin (“UFRYK”) tüm yorumlarını uygulamıştır.

Henüz yürürlükte olmayan standart ve yorumlar

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Henüz yürürlükte olmayan ve finansal tablolara önemli bir etkisinin olması beklenmeyen standart ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

- 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, finansal varlıkların ölçüm ve sınıflamalarını değiştirebilecek ve 1 Ocak 2015 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- TFRS 10 – *Finansal Tablolar*; hangi yatırımların 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 – *Müşterek Anlaşmalar*; TMS 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.

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

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

UFRS 13 – *Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*; farklı TFRS'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 27 – *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.

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 açılımlara dair değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplanmasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge" ("2011/23 sayılı Genelge") çerçevesinde 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla yürürlüğe girecek düzenlemeler:

- 14 Ocak 2011 tarih ve 2011/1 sayılı Genelge uyarınca, gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesaplarında negatif sonuç veren branşlarda %50 oranında dikkate alınan tutarlar, 1 Ocak 2012 tarihinden sonra yapılan hesaplamalarda %100 oranında dikkate alınmıştır.
- 1 Ocak 2012 tarihinden sonra yapılan gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesaplamalarında, tahakkuk ettirilen rücu, sovtaj ve benzeri gelirlere ilişkin veriler de dikkate alınacaktır.

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik çerçevesinde 30 Haziran 2012 tarihinde yürürlüğe giren düzenlemeler:

- Söz konusu yönetmelik ile Test IBNR'ı yürürlükten kalkmış ve buna göre Şirket tarafından Test IBNR hesaplaması yapılmamıştır.

2.2 Konsolidasyon

Şirket'in "TMS 27- Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" kapsamında konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla TFRS 8 - "Faaliyet Bölümleri" standardı kapsamında ağırlıklı olarak Türkiye'de ve sadece tek bir raporlanabilir bölüm olarak takip edilen hayat dışı sigortacılık alanında faaliyetlerini sürdürmekte olduğundan ve halka açık olmadığından bölüm raporlaması yapmamaktadır.

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

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

2.4 Yabancı Para Çevrimi

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

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

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

2.5 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri, aşağıda belirtilmiştir:

Kullanım amaçlı gayrimenkuller (Binalar)	50 yıl
Demirbaş ve tesisatlar	3-10 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyet bedelleri	5 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler (6 no'lu dipnot).

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in faaliyetlerinde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan binalar ve arsalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulmuştur. Yatırım amaçlı gayrimenkullerde değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile satış maliyetleri düşülmüş makul değer yüksek olanı olarak kabul edilir. 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır (7 no'lu dipnot).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller içinde sınıflandırılan binaların amortisman süresi 50 yıldır

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

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

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri 3 ila 17 yıldır.

2.8 Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Esas faaliyetlerden alacaklar, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklar olup finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

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

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

Krediler ve alacaklar, borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu alacaklar elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. İlgili alacakların teminatı olarak alınan varlıklara ilişkin ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyeti olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

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

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

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

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

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

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

Söz konusu varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Makul değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değerlerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan iskonto edilmiş değer makul değer olarak dikkate alınmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya makul değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda makul değerleri ile kayıtlara yansıtılır. Söz konusu varlıkların teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmedikleri ve makul değerlerinin güvenilir bir şekilde belirlenemediği durumda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılır.

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

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

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

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

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

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Banka mevduatları	389.991.816	357.930.066
Diğer nakit ve nakit benzerleri (kredi kartı alacakları)	299.980.349	35.224.526
Eksi - Faiz tahakkukları	(3.110.973)	(8.012.875)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	686.861.192	385.141.717

2.13 Sermaye

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

Sermayedarın Adı	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	PayOranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Axa Holding A.Ş.	%72,59	309.223.040	%72,59	281.132.182
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	%19,65	83.713.889	%19,65	76.108.895
T.P.A.O. Personeli Vakfı	%7,56	32.197.552	%7,56	29.272.564
Diğer	%0,20	865.519	%0,20	786.359
Toplam	%100,00	426.000.000	%100,00	387.300.000

Şirket sermayesi 28 Mart 2012 tarihinde 387.300.000 TL'den 426.000.000 TL'ye arttırılmıştır. 2012 yılındaki artırım tutarı olan 38.700.000 TL'nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Tutar (TL)
2011 yılı karının sermayeye ilavesi	18.089.002
Özkaynaklarda yer alan ihtiyat akçesinin sermayeye ilavesi	20.570.900
Gayrimenkul satış kazancından ilave	40.098
Toplam	38.700.000

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

2.13 Sermaye (Devamı)

Şirket sermayesi 30 Mart 2011 tarihinde 364.000.000 TL'den 387.300.000 TL'ye arttırılmıştır. 2011 yılındaki artırım tutarı olan 23.300.000 TL'nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>Tutar (TL)</u>
2010 yılı karının sermayeye ilavesi	22.959.852
Gayrimenkul satış kazancından ilave	340.148
Toplam	23.300.000

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri sigorta riskini transfer eden sözleşmelerdir. Sigorta sözleşmeleri sigortalıyı hasar olayının olumsuz ekonomik sonuçlarına karşı sigorta poliçesinde taahhüt edilen şart ve koşullar altında korur. Şirket tarafından üretilen ana sözleşmeler, aşağıda da anlatıldığı gibi yangın, nakliyat, kaza ve mühendislik başta olmak üzere hayat dışı branşlardaki sigorta sözleşmeleridir:

Kaza sigortası sözleşmeleri (mesuliyet, bireysel kaza ve motor) iki temel amaca hizmet etmektedir. Bu sözleşmeler sigortalıyı varlığın hasar riskine ve üçüncü kişilere verilebilecek hasar riskine karşı korur. Yangın sigortası sözleşmeleri, endüstriyel ve bireysel olarak ikiye ayrılır. Sigortalı, poliçede yer alan yangın, yıldırım, patlama gibi risklerden kaynaklanan fiziksel kayıp ve hasara karşı sigortalanır. Sigortalı, kar kaybı maddesi ile sigorta sözleşmesinin içerdiği bir olay sonucu operasyonun kısmi ve tamamıyla durmasından kaynaklanan mutlak dolaylı kayıplara karşı korunur. Nakliyat sigorta sözleşmeleri nakliyat sigortası (tekne, kara veya hava nakil vasıtaları) ve taşıma halindeki mal sigortalarını kapsamaktadır. Mühendislik sigorta sözleşmeleri iki alt gruba ayrılmaktadır. Sürekli mevcut bulunan riskleri kapsayan süresiz bir dönemde geçerli olan sözleşmeler ve geçici süreli, tekrar etmeyen riskleri kapsayan sözleşmeler. Birinci grup ani ve önceden görünemeyen mekanik donanım, tesisler ve elektronik zarar ve kayıplarını kapsar. İkinci grup, montaj ve inşaatın garanti süresiyle doğal olarak sınırlı olan montaj ve inşaat-montaj sigortalarını içerir. Ayrıca TARSİM tarafından üretilen tarım sigortaları ve DASK tarafından üretilen zorunlu deprem sigortası sözleşmeleri de bulunmaktadır. Sigorta sözleşmelerinden oluşan gelir ve yükümlülüklerin hesaplama esasları 2.21 ve 2.24 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

Reasürans Sözleşmeleri

Reasürans sözleşmeleri, Şirket tarafından imzalanan bir veya daha fazla sigorta sözleşmesiyle ilgili oluşabilecek kayıplar için Şirket ve reasürans şirketi tarafından yürürlüğe konulan ve bedeli ödenen sigorta sözleşmelerdir. Şirket'in reasürans politikası ve anlaşmaları aşağıda özetlenmiştir:

Şirket'in faaliyette bulunduğu branşlara bağlı olarak aşkın hasar, eksedan ve bölüşmeli kot-par anlaşmaları bulunmaktadır. Aşkın hasar reasürans anlaşmaları çerçevesinde ödenen primler ilgili dönem boyunca tahakkuk esasına uygun olarak muhasebeleştirilir. Diğer sözleşmeler çerçevesinde devredilen prim ve hasarlar ilgili oldukları sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan gelir ve yükümlülükler ile aynı bazda kayıtlara yansıtılır.

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

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (Devamı)

Şirket'in yangın, nakliyat ve muhtelif kaza branşlarında risk ve olay başına aşkın hasar anlaşmaları bulunmaktadır. Söz konusu aşkın hasar anlaşmaları, anlaşmanın yürürlükte olduğu dönemde oluşan hasarları kapsamakta, reasürans anlaşmasının sona ermesinden sonra oluşan hasarlar ile ilgili reasürörün sorumluluğu sona ermektedir. Makine Kırılması ve Elektronik Cihaz branşlarında belli bir devir oranına sahip bölüşmeli yıllık kot-par anlaşması, İnşaat ve Montaj branşlarında ise eksedan anlaşması bulunmaktadır. Söz konusu reasürans anlaşmaları, reasürörün sorumluluğunun anlaşmanın sona ermesinden sonra da devam ettiği, run-off anlaşmalarıdır. Şirket'in trafik ve kasko branşlarında bölüşmeli reasürans sözleşmesi bulunmamaktadır. Sadece katastrofik aşkın hasar reasürans anlaşması ile sel ve deprem gibi doğal afetler için kasko branşında koruma sağlanmıştır.

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

Şirket, reasürans anlaşmalarını genellikle AXA grup şirketleri ile yapmaktadır.

Sosyal Güvenlik Kurumu'na Aktarılan Primler

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

Kanun'un söz konusu maddeleri çerçevesinde oluşacak hizmet bedelleri ile ilgili olarak sigorta şirketlerinin yükümlülüğü, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 27 Ağustos 2011 tarihli "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ("Yönetmelik"), 15 Eylül 2011 tarih ve 2011/17 sayılı "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik Uygulamasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Genelge" ("2011/17 sayılı Genelge") ve 17 Ekim 2011 tarih ve 2011/18 sayılı "Sosyal Güvenlik Kurumu'na (SGK) Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge"de ("2011/18 sayılı Genelge") açıklanan esaslara göre belirlenmiştir (2.24 no'lu dipnot). Bu çerçevede, Kanun'un yayımlandığı tarihten sonra meydana gelen trafik kazalarından kaynaklanan tedavi masraflarıyla ilgili olmak üzere, Şirket'in "Zorunlu Taşımacılık Sigortası", "Zorunlu Trafik Sigortası" ve "Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza Sigortası" branşlarında 25 Şubat 2011 tarihinden sonra yapılan poliçelere ilişkin olarak Yönetmelik, 2011/17 sayılı Genelge ile 2012/3 sayılı Genelge ve , 2 Mayıs 2012 tarihli ve 28280 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında belirlenen primleri SGK'ya aktarması gerekmektedir. . Şirket yukarıda anlatılan esaslar çerçevesinde 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 69.663.007 TL (31 Aralık 2011: 46.486.106) (10 ve 24 no'lu dipnotlar) tutarında prim ve 45.222.517 TL (31 Aralık 2011: 27.382.378) (10 ve 17 no'lu dipnotlar) tutarında gün esasına göre kazanılmamış primler karşılığı hesaplamış ve sırasıyla "SGK'ya aktarılan primler" ve "Kazanılmamış primler karşılığı SGK payı" hesapları altında muhasebelemiştir (19 no'lu dipnot).

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (Devamı)

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

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

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

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

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

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

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

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

2.18 Vergiler (Devamı)

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2010 yılı ve 2011 yılı ilk altı ayında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır (35 no’lu dipnot).

Ertelenmiş Vergi

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

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

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Kıdem tazminatı karşılığı” ve “Maliyet giderleri karşılığı” hesaplarında sınıflandırmaktadır.

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

2.20 Karşılıklar

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

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

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

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

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

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Yazılan Primler

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

Reasürans Komisyonları

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

Rücu ve Sovtaj Gelirleri

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle hazırlanan finansal tablolarda Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/13 sayılı "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin Genelge"ye istinaden Şirket, tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılarından ibraname veya ödemenin yapıldığına dair belgenin alınmış olunması ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacağı tahakkuk ettirmiştir. Söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde 3. şahıslardan tahsil edilememesi durumlarında bu alacaklar için alacak karşılığı ayrılmaktadır. Bu çerçevede 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle tahakkuk ettirilmiş olan rücu alacağı tutarı reasürans payı düşülmüş olarak 60.181.826,45 TL (31 Aralık 2011: 60.234.484 TL) ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarı ise 23.094.852,63 TL'dir (31 Aralık 2011: 26.159.752 TL) (12.1 dipnot).

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

Temettü Gelirleri

Temettü geliri, almaya hak kazanıldığında finansal tablolara gelir olarak kaydedilir.

2.22 Finansal Kiralamalar

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

2.23 Kar Payı Dağıtımı

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

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

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

2.24 Teknik Karşılıklar

Kazanılmamış Primler Karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, nakliyat branşı primleri ile 14 Haziran 2007 tarihinden önce üretilen deprem primleri hariç olmak üzere, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen 12:00'de başlayıp yine öğlen 12:00'de sona erdiği varsayılmıştır. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır. Şirket, 1 Ocak 2008 tarihinden önce düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı hesabı sırasında ise primlerden komisyonların tenzil edilmesi uygulamasına devam etmektedir. Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat branşı poliçeleri için son üç ayda yazılan primlerin %50'si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılmaktadır (17 no'lu dipnot).

Ertelenen Komisyon Gider ve Gelirleri

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

Devam Eden Riskler Karşılığı

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplaması için belirlenen beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan açılış muallak hasar karşılığı tutarı cari dönem ile tutarlı bir şekilde yeniden belirlenmiş olup; Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 3 Haziran 2011 tarih ve 2011/10 no'lu Sektör Duyurusu uyarınca, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplamasında, beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan ve yeni yönteme göre hesaplanan ilave cari dönem muallak tazminat karşılığı ile açılış muallak hasar karşılığındaki ilave tutarının %100'ü dikkate alınmıştır.

2011/18 sayılı Genelge uyarınca, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplamasında kullanılan beklenen hasar prim oranının hesaplanmasında SGK'ya aktarılabilecek prim ve hasara ilişkin tüm tutarların pay ve paydadan indirilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda geçmiş yıl primlerine ilişkin tutarlar, cari dönemde yapılacak aktarım esaslarına göre hesaplanmış ve ilgili branşlardaki devam eden riskler karşılığı hesaplamasında kullanılan açılış kazanılmamış primler karşılığı yeniden belirlenmiştir. Hesaplama yapılırken zorunlu trafik sigortası poliçeleri için öngörülen ve 2011/17 sayılı Genelge ekinde duyurulan maktu tutarlar 31 Aralık 2010 ve öncesi tarihlerde düzenlenen poliçeler için yıllık %8 oranı ile iskonto edilmiştir.

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

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yaptığı hesaplama sonucunda 15.102.836 TL (31 Aralık 2011: 6.832.335 TL) tutarında net devam eden riskler karşılığı hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır (4 ve 17 no'lu dipnot).

Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı

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

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile içeriği ve uygulama esasları 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge" ("Genelge") ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde belirlenmiş olan aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir.

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

Genelge ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde, Şirket Hazine Müsteşarlığı'nın 6 Nisan 2011 tarih ve B.02.1HZN.0.10.03.1 sayılı yazısına istinaden AZMM hesaplamalarında kullanılan hasar gelişim katsayılarına müdahale yetkisi elde etmiştir. Şirket'in AZMM tablolarındaki gelişim faktörlerine müdahale yetkisinin kullanılması talebi Hazine Müsteşarlığı'nın 19 Temmuz 2011 tarihli B.02.1.HZN.0.10.03.01 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

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

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

2.14 no'lu dipnotta da açıklandığı üzere, 2011/18 sayılı Genelge uyarınca, Şirket'in "Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk", "Zorunlu Trafik" ve "Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza" branşlarında vermiş olduğu teminatlara ilişkin tedavi giderlerini ödeme yükümlülüğü kalmadığından, 30 Eylül 2012 itibariyle gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat tutarının belirlenmesi için hazırlanan AZMM gelişim üçgenleri hesaplamalarında, Kanun kapsamına giren tedavi masraflarına ilişkin ödenen tazminatlar, muallak tazminatlar ve tahsil edilen rücu, sovtaj ve benzeri gelirler geçmiş yıl istatistiklerinden çıkarılmıştır (19 no'lu dipnot).

Hazine Müsteşarlığı tarafından 17 Temmuz 2012 tarihinde yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik çerçevesinde 30 Haziran 2012 tarihinde yürürlüğe giren düzenleme ile Test IBNR'yı yürürlükten kalkmış ve buna göre Şirket tarafından Test IBNR hesaplaması yapılmamıştır.

Finansal tablolara yansıtılacak olan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının belirlenmesinde, Genelge uyarınca, 2010 yılı hesaplamalarında, bu tutarın en az %80'i dikkate alınabilecek iken, 2011 yılı hesaplamalarında en az %90'ı, 2012 yılında ise söz konusu tutarın tamamının dikkate alınması gerekmektedir. Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle belirlenen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının %100'ünü (31 Aralık 2011: %100) dikkate alarak, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle 158.514.832 TL (31 Aralık 2011: 120.850.638 TL) tutarında toplam ilave net muallak hasar karşılığı ayırmıştır.

26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge" ("2011/23 sayılı Genelge") uyarınca, sigorta şirketlerinin ilk defa 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle olmak üzere, davaların sonuçlanma tarihlerini dikkate alarak son beş yıllık gerçekleştirmelere göre alt branşlar itibariyle Şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplaması ve hesaplanan kazanma oranına göre dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapması mümkün bulunmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle son beş yılda bütün yargı aşamaları tamamlanmış hasar dosyalarından Şirket lehine sonuçlanmış olan dosyalarının tutarlarını, dosyaların toplam tutarına oranlayarak alt branşlar itibariyle kazanma oranları hesaplamıştır. Kazanma oranı hesaplamasında sadece tazminata ilişkin anapara tutarları hesaplama dahil edilip, faiz ve diğer masraflar dikkate alınmamıştır. Kazanma oranı %25'in üzerinde hesaplanan branşlar için 2011/23 sayılı Genelge uyarınca %25 oranını kullanarak davalık muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmıştır. Şirket söz konusu hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapmış ve 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle kayıtlarda yer alan davalık muallak tazminat karşılıklarının branşlar itibariyle ortalama reasürans payı oranları kullanılarak hesaplanan indirim tutarının reasürans payı belirlenmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle alt branşlar bazında hesapladığı kazanma oranları ile tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığından yaptığı indirim tutarı net 32.157.825 TL'dir (31 Aralık 2011: 24.849.202 TL). Ayrıca, 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge" uyarınca gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin tespit edilebilmesi için yapılan tüm hesaplamalarda, dava sürecindeki dosyalar indirim yapılmamış olarak dikkate alınmıştır (17 no'lu dipnot).

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

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Dengeleme Karşılığı

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

Cari yılda ayrılan dengeleme karşılığından olmamak kaydıyla, deprem tazminatları için ayrılan dengeleme karşılığının deprem nedeniyle yapılan tazminat ödemeleri ile eksper raporu veya afet durumunda resmi kurumlardan temin edilecek belgeler gibi kanıtlara dayanılarak ayrılan muallak tazminat karşılığının dengeleme karşılığından indirilmesi mümkün bulunmaktadır. Bu kapsamda Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, 2011 yılında meydana gelen depreme ilişkin olarak ödediği veya muallak hasar karşılığı ayırdığı 308.172 TL tutarındaki hasar tutarını dengeleme karşılığından indirmiştir. Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 32.702.087 TL (31 Aralık 2011: 23.715.212 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (17 ve 47.1 no'lu dipnotlar).

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

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

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

Sigorta riski

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

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

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

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

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kara araçları sorumluluk	5.037.870.046.704	8.024.690.944.553
Yangın ve Doğal Afetler	249.305.711.430	172.105.452.163
Genel Zararlar	108.411.043.735	69.056.179.217
Genel Sorumluluk	47.852.973.753	33.359.498.765
Kaza	241.905.961.081	112.948.397.101
Kara araçları	34.539.397.287	30.698.230.044
Finansal Kayıplar	11.349.064.512	-
Nakliyat	10.243.259.080	8.249.957.198
Hukuksal koruma	7.811.845.815	5.953.110.053
Su araçları	1.702.494.131	1.068.698.249
Hastalık/Sağlık	81.037.182	-
Hava araçları	36.250.000	-
Su araçları sorumluluk	-	165.283.703
Toplam	5.751.109.084.710	8.458.295.751.046

Duyarlılık analizleri**Finansal risk**

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

(a) Piyasa riski**i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski**

Şirket, değişken faiz oranlı finansal varlıkları ve yükümlülüklerinin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Değişken faiz oranlı finansal varlıklar, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 30 Eylül 2012 tarihinde değişken faizli finansal varlıklarına uygulanan piyasa faiz oranı % 1 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait vergi öncesi kar 5.401.019 TL (31 Aralık 2011: 816.223 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

ii. Kur riski

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Euro, TL karşısında % 10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Euro cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi kar 2.846.201 TL (31 Aralık 2011: 2.736.953 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

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

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

ii. Kur riski (devamı)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ABD Doları, TL karşısında % 10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden alacak ve borçların çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi kar 6.236.902 TL (31 Aralık 2011: 16.094.394 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla döviz kurları %10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi Şirket'in döviz cinsinden satılmaya hazır finansal varlıkları dolayısıyla, Şirket'in özsermaye hesapları arasında yer alan "Finansal varlıkların değerlemesi" hesabı 1.786.817 TL (31 Aralık 2011: 1.918.390 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

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

iii. Fiyat riski

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır olarak sınıflandırılan finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa fiyatları %5 oranında artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi net varlıklar 39.516.212 TL (31 Aralık 2011: 18.233.486 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

(b) Kredi riski

Finansal varlıkların mülkiyeti, karşı tarafın sözleşmenin şartlarını yerine getirmeme riskini taşır. Şirket'in kredi riski, nakit ve nakit benzerleri ile banka mevduatları, finansal varlıklar, sigortacılık yükümlülüklerindeki reasürans payları, reasürans şirketlerinden alacaklar, sigortalılardan ve aracı kurumlardan olan prim alacaklarından kaynaklanmaktadır. Bu riskler, yönetim tarafından karşı tarafa olan toplam kredi riski olarak görülmektedir.

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

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

(c) Likidite riski

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

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

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akışları					
30 Eylül 2012	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar (10 ve 19 no'lu dipnotlar)	20.008.669	9.629.190	620.761	-	30.258.620
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar	24.910.723	-	54.482.097	-	79.392.820
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	277.020	-	277.020
Prim depoları	2.459	-	-	-	2.459
Toplam	44.921.851	9.629.190	55.379.878	-	109.930.919
Beklenen nakit akışları					
30 Eylül 2012	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Kazanılmamış primler karşılığı - net (*)	50.642.259	900.824.624	59.757.018	90.427	1.011.314.328
Muallak hasar karşılığı - net (*)	187.336.745	32.606.762	92.567.030	189.217.482	501.728.019
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	32.702.087	32.702.087
Devam eden riskler karşılığı - net (*)	756.283	13.452.795	892.403	1.355	15.102.836
Toplam	238.735.287	946.884.181	153.216.451	222.011.351	1.560.847.270
Sözleşmeden kaynaklanan nakit akışları					
31 Aralık 2011	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar (10 ve 19 no'lu dipnotlar)	54.462.136	26.209.951	1.689.667	-	82.361.754
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar	14.758.894	442.354	49.644.372	-	64.845.620
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	403.227	-	403.227
Prim depoları	2.459	-	-	-	2.459
Toplam	69.223.489	26.652.305	51.737.266	-	147.613.060
Beklenen nakit akışları					
31 Aralık 2011	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Kazanılmamış primler karşılığı - net (*)	45.139.042	802.933.378	53.263.313	80.600	901.416.333
Muallak hasar karşılığı - net (*)	144.191.735	25.097.189	71.248.172	145.639.325	386.176.421
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	23.715.212	23.715.212
Devam eden riskler karşılığı - net (*)	342.133	6.085.877	403.712	613	6.832.335
Toplam	189.672.910	834.116.444	124.915.197	169.435.750	1.318.140.301

(*) Şirket dava konusu muallak hasarların ödenmesinin bir yıldan daha uzun bir sürede gerçekleşeceğini öngörmektedir. Ayrıca, Şirket diğer hasarların ödeme dönemlerini geçmiş dönemlerde gerçekleşen ödeme sürelerini dikkate alarak tahmin etmiştir. Bir yıldan uzun vadeli poliçeler üzerinden hesaplanan kazanılmamış primler karşılığı yukarıdaki tabloda bir yıldan uzun vadeli olarak gösterilmiştir. Muallak hasarlar karşılığı, kazanılmış primler karşılığı ve devam eden riskler karşılığının tamamı bilançoda kısa vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

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

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

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

Finansal araçların makul değeri

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

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

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

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

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

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

Şirket'in, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Eylül 2012 tarihli asgari gerekli özsermayesi 518.769.445 TL'dir (31 Aralık 2011: 498.441.731 TL).

Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 7.746.296 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 2.745.662 TL), (30 Eylül 2011: 4.526.064 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: 1.874.714 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 2.532.138 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 914.779 TL), (30 Eylül 2011: -433.658 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: -1.717.611 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 5.214.158 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 1.830.883 TL), (30 Eylül 2011: 4.959.722 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: 3.592.324 TL).

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur (30 Eylül 2011: Yoktur).

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri :

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 5.661.722 TL (2011: 2,379,247 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 780.840 TL (2011: 787,132 TL)

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur (30 Eylül 2011: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur (30 Eylül 2011: Yoktur).

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: 193.520 TL (30 Eylül 2011: 190.920 TL).

AXA SİGORTA A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

6 Maddi Duran Varlıklar (Devamı)***Maddi duran varlık hareket tablosu:***

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
<u>Maliyet:</u>				
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	22.923.628	369.771	(151.776)	23.141.623
Demirbaş ve tesisatlar	21.833.888	2.942.399	(598.107)	24.178.180
Özel maliyet bedelleri (*)	2.919.598	172.034	-	3.091.632
Devam eden yatırımlar	191.460	2.060	-	193.520
Motorlu taşıtlar	60.072	-	-	60.072
Toplam maliyet	47.928.646	3.486.264	(749.883)	50.665.027
<u>Birikmiş Amortisman:</u>				
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	(6.954.459)	(371.352)	-	(7.325.811)
Demirbaş ve tesisatlar	(18.381.870)	(1.713.038)	159.459	(19.935.449)
Özel maliyet bedelleri (*)	(1.261.233)	-	-	(1.261.233)
Motorlu taşıtlar	(51.664)	-	-	(51.664)
Toplam birikmiş amortisman	(26.649.226)	(2.084.390)	159.459	(28.574.157)
Net kayıtlı değer	21.279.420			22.090.870

	1 Ocak 2011	Değer Düşüklüğü İptali	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
<u>Maliyet:</u>					
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	22,735,558	141,476	84,166	(37,572)	22,923,628
Demirbaş ve tesisatlar	20,236,998	-	2,256,764	(659,874)	21,833,888
Özel maliyet bedelleri (*)	2,885,881	-	33,717	-	2,919,598
Devam eden yatırımlar	186,860	-	4,600	-	191,460
Motorlu taşıtlar	149,758	-	-	(89,686)	60,072
Toplam maliyet	46,195,055	141,476	2,379,247	(787,132)	47,928,646
<u>Birikmiş amortisman:</u>					
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	(6,489,769)	-	(495,136)	30,446	(6,954,459)
Demirbaş ve tesisatlar	(16,092,707)	-	(2,931,026)	641,863	(18,381,870)
Özel maliyet bedelleri (*)	(1,045,256)	-	(215,977)	-	(1,261,233)
Motorlu taşıtlar	(141,350)	-	-	89,686	(51,664)
Toplam birikmiş amortisman	(23,769,082)	-	(3,642,139)	761,995	(26,649,226)
Net kayıtlı değer	22,425,973		21,279,420		

(*) Bilançoda diğer maddi varlıklar içerisinde yer almaktadır.

Maddi duran varlıkların makul değerlerinin, enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden düşük olduğu durumlarda söz konusu farklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. Şirket kullanım amaçlı gayrimenkulleri için 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 167.190 TL (31 Aralık 2011: 167.190 TL) tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayırmış olup söz konusu karşılık kullanım amaçlı gayrimenkuller içinde muhasebeleştirilmiştir.

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

Kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
<u>Maliyet:</u>				
Arsa	209.972	7.800	-	217.772
Binalar	8.594.499	334.800	-	8.929.299
	8.804.471	342.600	-	9.147.071
<u>Birikmiş Amortisman:</u>				
Binalar	(3.358.809)	(127.995)	-	(3.486.804)
	(3.358.809)	(127.995)	-	(3.486.804)
Net defter değeri	5.445.662			5.660.267

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
<u>Maliyet:</u>				
Arsa	20,200	225,372	(35,600)	209,972
Binalar	8,631,760	65,450	(102,711)	8,594,499
	8,651,960	290,822	(138,311)	8,804,471
<u>Birikmiş amortisman:</u>				
Binalar	(3,191,233)	(170,660)	3,084	(3,358,809)
	(3,191,233)	(170,660)	3,084	(3,358,809)
Net defter değeri	5,460,727			5,445,662

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Devamı)

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değerleri, lisanslı gayrimenkul değerleme şirketlerince hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde belirlenmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değerlerinin, enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden düşük olduğu durumlarda söz konusu farklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri için değer düşüklüğü karşılığı ayırmamıştır.

Harmoni Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş'nin 8 Aralık 2011 tarihli raporlarına göre bina ve arsaların makul değerleri, sırasıyla 8.400.000 TL ve 210.000 TL olarak belirlenmiştir. Şirket, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerinden cari dönemde toplam 841.016 TL (30 Eylül 2011: 467.046 TL) kira geliri elde etmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
<u>Maliyet:</u>				
Münhasır bankasürans sözleşmesi (*)	56.251.383	-	-	56.251.383
Haklar	18.771.147	1.832.858	(30.957)	20.573.048
Devralınan portföy değeri (**)	2.801.468	-	-	2.801.468
	77.823.998	1.832.858	(30.957)	79.625.899
<u>Birikmiş Amortisman:</u>				
Münhasır bankasürans sözleşmesi (*)	(1.250.031)	(2.813.975)		(4.064.006)
Haklar	(10.184.702)	(2.296.716)		(12.481.418)
Devralınan portföy değeri (**)	(1.276.225)	(423.220)		(1.699.445)
	(12.710.958)	(5.533.911)	-	(18.244.869)
Net defter değeri	65.113.040			61.381.030

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:				
Münhasır bankasürans sözleşmesi (*)	-	56,251,383	-	56,251,383
Haklar	16,012,842	2,783,420	(25,115)	18,771,147
Devralınan portföy değeri (**)	2,801,468	-	-	2,801,468
	18,814,310	59,034,803	(25,115)	77,823,998
Birikmiş amortisman:				
Münhasır bankasürans sözleşmesi (*)	-	(1,250,031)	-	(1,250,031)
Haklar	(8,855,857)	(1,346,866)	18,021	(10,184,702)
Devralınan portföy değeri (**)	(715,931)	(560,294)	-	(1,276,225)
	(9,571,788)	(3,157,191)	18,021	(12,710,958)
Net defter değeri	9,242,522			65,113,040

(*) Şirket, Denizbank A.Ş. ve bağlı kuruluşu Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile 7 Temmuz 2011 tarihinde imzaladığı "Hayatdışı Sigorta için Acentelik Sözleşmesi" kapsamında Denizbank A.Ş.'yi ("Denizbank") münhasır acentesi olarak tayin etmiştir. Söz konusu sözleşme için 23 Eylül 2011 tarihinde vergiler dahil 56.251.383 TL ödenmiş olup, bu tutar 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla "Maddi olmayan duran varlıklar" altındaki "Haklar" hesap kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır. Şirket, bu sözleşme ile münhasıran satın almış olduğu Denizbank dağıtım kanalı haklarını sözleşmenin yürürlük tarihi olan 26 Eylül 2011'den itibaren sözleşme süresi olan 15 yıl boyunca normal itfa yöntemiyle itfa etmektedir.

(**) Bilançoda diğer maddi olmayan varlıklar altında sınıflandırılmıştır (47.6 no'lu dipnot).

Şirket'in finansal kiralama işlemlerinde kiracı olarak edindiği maddi olmayan duran varlıklar, "Haklar" hesap kalemi içerisinde sınıflandırılmış olup aşağıdaki bakiyeleri içerir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Maliyet - aktifleştirilmiş finansal kiralama sözleşmeleri	1.028.725	1.028.725
Birikmiş amortisman (-)	(1.022.919)	(694.221)
Net kayıtlı değer	5.806	334.504

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla özsermaye muhasebesi yöntemine göre kayıtlarına yansıttığı iştiraki bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

10. Reasürans Varlıkları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	123.199.645	169.799.812
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	142.347.879	95.104.455
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alacaklar (12.1 no'lu dipnot)	1.837.454	3.919.816
Sigorta ve Reasürans şirketlerine borçlar (19 no'lu dipnot)	(30.258.620)	(82.361.754)
Ertelenmiş reasürans komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	(21.576.318)	(20.894.726)
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar (19 no'lu dipnot)	(2.459)	(2.459)

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

Reasürans Gelirleri/(Giderleri)

Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	(19.217.787)	(15.466.196)	28.505.280	15.455.625
Reasürörlerden alınan komisyonlar (brüt)	30.429.806	9.571.218	28.870.965	11.398.764
Ödenen tazminat reasürör payı	78.828.428	49.058.490	22.288.790	9.660.041
Muallak hasar ve tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	47.243.419	57.623.197	23.411.667	24.507.853
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde SGK payı	17.840.140	6.579.153	22.072.925	22.072.925
Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot)	(217.949.381)	(66.680.342)	(214.467.642)	(83.185.637)
SGK'ya aktarılan primler (2.14 ve 24 no'lu dipnotlar)	(69.663.007)	(24.910.713)	(31.438.875)	(31.438.875)
Reasürörlerden alınan komisyonların ertelenmesindeki değişim	(681.592)	1.157.239	(7.011.391)	(3.638.504)

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

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	30 Eylül 2012		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Menkul kıymetler			
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)			
Devlet tahvili	187.266.305	433.119.600	620.385.905
Eurobond	-	20.860.916	20.860.916
Hisse senedi (**)	-	22.033.919	22.033.919
Finansman bonusu	-	109.130.679	109.130.679
Özel Sektör Tahvili	-	17.912.812	17.912.812
Toplam	187.266.305	603.057.926	790.324.231

	31 Aralık 2011		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Menkul kıymetler			
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)			
Devlet tahvili	150.673.711	549.049.419	699.723.130
Hisse senedi (**)	-	10.845.989	10.845.989
Finansman bonusu (***)	-	29.854.067	29.854.067
Toplam	150.673.711	589.749.475	740.423.186

- (*) Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan tahvillerin faiz oranları %8,90 ila %18,09 (31 Aralık 2011: %7,19-%18,42) arasında değişmektedir. Şirket portföyünde yer alan Eurobondların ortalama faiz oranı ise %6,35 olarak gerçekleşmiştir.
- (**) Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan hisse senetlerinin tamamı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.
- (***) Finansman bonoları, 31 Aralık 2011 tarihli Bağımsız Denetim raporunda "Devlet Tahvili" altında gösterilmiştir.

Kredi ve alacaklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kredi ve alacaklar (12 no'lu dipnot)	431.806.750	673.059.512
Toplam	431.806.750	673.059.512

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

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

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

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

<i>Menkul kıymetler</i>	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Devlet tahvili	575.527.498	620.385.905	668.548.954	699.723.130
Eurobond	17.304.680	20.860.916	-	-
Hisse senedi	21.549.893	22.033.919	11.393.200	10.845.989
Finansman bonusu	105.586.561	109.130.679	29.400.900	29.854.067
Özel Sektör Tahvili	17.796.000	17.912.812	-	-
Toplam	737.764.632	790.324.231	709.343.054	740.423.186

Finansal duran varlıklar ile ilgili bilgiler 45.2 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar:

Satılmaya hazır finansal varlıklardan cari dönem içinde elde edilen faiz ve satış geliri 81.121.152 TL olup gelir tablosunda yatırım gelirleri altında muhasebeleştirilmiştir. Dönem içerisindeki gerçekleşmeyen makul değer artışları 9.796.945 TL olup özsermayede ilgili hesap kalemi altında kayıtlara yansıtılmıştır (15 no'lu dipnot).

Finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012							
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili	-	19.868.800	20.634.000	188.040.152	289.886.861	101.956.092	620.385.905
Eurobond	-	-	-	-	-	20.860.916	20.860.916
Hisse senedi	22.033.919	-	-	-	-	-	22.033.919
Finansman bonusu	-	52.977.065	36.078.023	20.075.591	-	-	109.130.679
Özel Sektör Tahvili	-	-	-	-	17.912.812	-	17.912.812
Toplam	22.033.919	72.845.865	56.712.023	208.115.742	307.799.673	122.817.008	790.324.231

31 Aralık 2011							
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1 - 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili	-	90.870.511	-	46.643.210	435.535.457	126.673.952	699.723.130
Eurobond	-	-	-	-	-	-	-
Hisse senedi	10.845.989	-	-	-	-	-	10.845.989
Finansman bonusu	-	-	9.537.200	20.316.867	-	-	29.854.067
Toplam	10.845.989	90.870.511	9.537.200	66.960.077	435.535.457	126.673.952	740.423.186

Yabancı para finansal varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar (Kredi ve alacaklar hariç)

30 Eylül 2012			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	11.688.752	1,7847	20.860.916
Toplam			20.860.916

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yabancı para finansal varlık bulunmamaktadır.

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

12. Krediler ve Alacaklar

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Aracılardan alacaklar	266.384.926	297.557.770
Banka Gar. Kredi kartı Alacakları	116.953.225	320.520.873
Rücu ve sovtaj alacakları	60.181.826	60.234.484
Sigortalılardan alacaklar	3.220.578	11.646.266
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alacaklar (10 no'lu dipnot)	1.837.454	3.919.816
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	448.578.009	693.879.209
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	195.048.594	174.942.103
Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar	7.649.186	6.663.834
Esas faaliyetlerden alacaklar	651.275.789	875.485.146
İdari ve kanuni takipteki net şüpheli rücu alacakları karşılığı (*)	(191.551.862)	(171.922.941)
Rücu ve sovtaj alacak karşılığı (**)	(23.094.853)	(26.159.752)
Sigortalılardan ve aracılardan olan alacaklardan kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (*)	(3.496.731)	(3.019.162)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (**)	(1.325.593)	(1.323.779)
Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarları	(219.469.039)	(202.425.634)
Esas faaliyetlerden alacaklar - net	431.806.750	673.059.512

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

(**) Bilançoda sigortacılık faaliyetlerden alacaklar karşılığı altında gösterilmektedir.

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

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

Rücu ve sovtaj alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları - brüt	207.952.874	187.444.001
Rücu ve sovtaj alacakları - brüt	61.667.596	61.123.309
Toplam rücu ve sovtaj alacakları - brüt	269.620.470	248.567.310
Rücu ve sovtaj alacakları - reasürans payı	(17.886.781)	(16.409.885)
Rücu ve sovtaj alacakları - net	251.733.689	232.157.425
İdari ve kanuni takipteki net rücu alacakları karşılığı	(214.646.715)	(198.082.693)
Toplam	37.086.974	34.074.732

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

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

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

Alınan garanti ve teminatların döviz cinsinden detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2012				
	ABD Doları	Euro	GBP	TL	Toplam
Alınan garanti ve teminatlar:					
İpotekler	-	-	-	97.823.640	97.823.640
Teminat mektupları	8.454	-532	-	44.247.945	44.255.867
Kamu borçlanma senetleri	158	-	-	1.447.453	1.447.611
Nakit	531.702	119.211	5.047	979.657	1.635.617
Teminat çekleri	-	-	-	165.000	165.000
Teminat senetleri	-	-	-	52.500	52.500
Diğer garanti ve kefaletler	4.559	198.089	-	1.811.157	2.013.805
Toplam	544.873	316.768	5.047	146.527.352	147.394.040

AXA SİĞORTA A.Ş.

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

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

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

	31 Aralık 2011				
	ABD Doları	Euro	GBP	TL	Toplam
Alınan garanti ve teminatlar:					
İpotekler	-	-	-	93.046.490	93.046.490
Teminat mektupları	51.000	-	-	38.877.445	38.928.445
Kamu borçlanma senetleri	-	-	-	1.233.237	1.233.237
Nakit	320.227	150.961	-	647.222	1.118.410
Teminat çekleri	-	-	-	165.000	165.000
Teminat senetleri	-	-	-	52.500	52.500
Diğer garanti ve kefaletler	288.278	22.930	5.105	464.292	780.605
Toplam	659.505	173.891	5.105	134.486.186	135.324.687

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

Kredi ve Alacaklar:

Döviz Cinsi	30 Eylül 2012		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	22.414.247	1,7847	40.002.707
Euro	11.881.528	2,3085	27.428.507
JPY	4.849.996	0,0229	111.065
GBP	176.976	2,8936	512.098
CHF	7.920	1,9055	15.092
NOK	-	-	-
DKK	939	0,3096	291
SWC	491	0,2721	134
Toplam			68.069.894

Döviz Cinsi	31 Aralık 2011		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	37.513.427	1,8889	70.859.112
Euro	13.557.165	2,4438	33.131.000
JPY	6.265.602	0,0243	152.254
GBP	243.997	2,9170	711.739
CHF	12.907	2,0062	25.894
NOK	9.204	0,3136	2.886
DKK	464	0,3287	153
Toplam			104.883.038

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçmiş	102.507.579	100.519.226
3 aya kadar	103.697.643	452.243.579
3-6 ay arası	46.520.590	56.775.212
6 ay-1 yıl arası	14.064.364	18.448.486
1 yılın üzeri	3.678.372	1.738.406
	270.468.548	629.724.909

Rücu ve sovtaj alacakları	60.181.826	60.234.484
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alacaklar	1.837.454	3.919.816

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	332.487.828	693.879.209
--	--------------------	--------------------

İdari takipteki rücu ve sovtaj alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	26.159.752	22.195.069
Dönem içindeki girişler (2.21 no'lu dipnot)	(3.064.899)	5.838.284
Dönem sonu - 30 Haziran	23.094.853	28.033.353

Sigortacılık faaliyetlerinden alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	1.323.779	1.785.800
Dönem içindeki değişim, net	1.814	8.877
Dönem sonu - 30 Haziran	1.325.593	1.794.677

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

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	171.922.941	156.415.050
Dönem içi net değişim	19.628.921	8.732.158
Dönem sonu - 30 Haziran	191.551.862	165.147.208

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar (Devamı):

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	3.019.162	3.329.494
Dönem içindeki girişler	480.287	42.462
Serbest bırakılan karşılık	(2.718)	(352,794)
Dönem sonu - 30 Eylül	3.496.731	3.019.162

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmeyen sigortalılardan ve acentelerden alacaklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
3 aya kadar	101.181.986	99.195.447
3 - 6 ay arası		-
Toplam	101.181.986	99.195.447

Yukarıda belirtilen alacaklar için alınan toplam garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İpotek senetleri	97.823.640	56.657.495
Teminat mektupları	44.255.867	21.566.067
Nakit	1.635.617	498.864
Kamu borçlanma senetleri	1.447.610	832.130
Teminat çekleri	165.000	150.000
Teminat senetleri	52.500	30.000
Diğer garanti ve kefaletler	87.614	530.987
Toplam	145.467.848	80.265.543

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ait nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta açıklanmış olup Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	30.Eyl.12	31.Ara.11
Banka mevduatları	389,991,816.00	357.930.066
Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri	-732,393.00	-
Diğer nakit ve nakit benzerleri	300,712,742.00	35.224.526
Toplam	689,972,165.00	393.154.592
Yabancı para mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	1,755,687.00	1.701.797
- vadeli mevduatlar	12,790,599.00	4.006.952
	14,546,286.00	5.708.749
TL mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	16,783,528.00	9.872.207
- vadeli mevduatlar	358,662,000.00	342.349.110
	375,445,528.00	352.221.317
Toplam	389,991,814.00	357.930.066

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiş vadeli ve vadesiz mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	30 Eylül 2012 (%)	31 Aralık 2011 (%)
TL	9,16	10,56
ABD Doları	1,50	4,30
Euro	2,00	2,00

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar

	30 Eylül 2012			
	Yabancı para		TL	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	6.368.659	561.071	11.366.146	1.001.344
Euro	617.047	321.332	1.424.453	742.430
GBP	-	3.452	-	9.989
CHF	-	1.010	-	1.925
Toplam			12.790.599	1.755.688

	31 Aralık 2011			
	Yabancı para		TL	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	1.711.172	376.506	3.232.231	711.183
Euro	317.015	402.956	774.721	984.744
GBP	-	731	-	2.132
CHF	-	1.863	-	3.738
Toplam			4.006.952	1.701.797

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

15. Sermaye

Şirket'in tamamı ödenmiş 42.600.000.000 adet (31 Aralık 2011: 38.730.000.000 adet) hisse senedi bulunmaktadır. Şirket'in hisse senetlerinin her biri 1 Kr nominal değerde olup toplam nominal değer 426.000.000 TL (31 Aralık 2011: 387.300.000 TL)'dir.

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

	1 Ocak 2012		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Eylül 2012	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	38.730.000.000	387.300	3.870.000.000	38.700.000	-	-	42.600.000.000	426.000.000
Toplam	38.730.000.000	387.300	3.870.000.000	38.700.000	-	-	42.600.000.000	426.000.000

	1 Ocak 2011		Yeni çıkarılan		İtfa edilen		30 Eylül 2011	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	36.400.000.000	364.000.000	2.330.000.000	23.300.000	-	-	38.730.000.000	387.300.000
Toplam	36.400.000.000	364.000.000	2.330.000.000	23.300.000	-	-	38.730.000.000	387.300.000

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

15. Sermaye (Devamı)

Yasal Yedekler:

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

Yasal yedeklerin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	31 Aralık 2011
Dönem başı - 1 Ocak	49.983.507	41.639.278
Geçmiş yıl karından transfer	1.220.309	8.344.229
Dönem sonu - 30 Eylül	51.203.816	49.983.507

Finansal Varlıkların Değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	31 Aralık 2011
Dönem başı - 1 Ocak (vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak)	2.042.341	34.063.048
Makul değer artış/(azalışı) (11 no'lu dipnot)	9.796.945	12.428.629
Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar	8.416.482	(39.112.553)
Makul değer değişikliklerinin vergi etkisi	(3.642.686)	(5.336.783)
Dönem içi net değişim (-)	21.856.113	(32,020,707)
Dönem sonu - 30 Eylül	23.898.454	2.042.341

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

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

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

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları**17.1 Şirketin hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları:**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	172.920.331	164.865.477
Hayat dışı dallar için tesis edilen teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	187.423.859	150.797.123

(*) Sigortacılık Kanunu'na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in 4. maddesi gereğince, sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri, sermaye yeterliliği hesabı sırasında bulunan gerekli özsermaye miktarının üçte birine denk düşen Minimum Garanti Fonu tutarını sermaye yeterliliği hesabı döneminde teminat olarak tesis etmekle yükümlü kılınmıştır. Tesis edilmesi gereken teminat tutarı 12 Ağustos 2011 tarihinde yeniden hesaplanmış olup yapılan hesaplama istinaden gereken teminat tutarına yükseltilmesine karar verilmiştir.

17.2 Şirketin hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları: Yoktur (1 Temmuz – 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz – 30 Eylül 2011: Yoktur).**17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı:**

4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).**17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar:** Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).**17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adetçe portföy tutarları:** Yoktur (1 Temmuz – 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz – 30 Eylül 2011: Yoktur).**17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri:** Yoktur (1 Temmuz – 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz – 30 Eylül 2011: Yoktur).**17.8 Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur (1 Temmuz – 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz – 30 Eylül 2011: Yoktur).**17.9 Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur (1 Temmuz – 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz – 30 Eylül 2011: Yoktur).**17.10 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur (1 Temmuz – 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz – 30 Eylül 2011: Yoktur).**17.11 Dönem içinde şirketin portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

AXA SİGORTA A.Ş.

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

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları: Yoktur (1 Temmuz – 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz – 30 Eylül 2011: Yoktur).

17.13 Dönem içinde portföyden ayrılan hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları matematik karşılıklarının tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları: Yoktur (1 Temmuz – 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz – 30 Eylül 2011: Yoktur).

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı: Yoktur (1 Temmuz – 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz – 30 Eylül 2011: Yoktur).

AXA SİGORTA A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar:***Muallak hasar karşılığı:***

	30 Eylül 2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı rapor edilen hasarlar - 1 Ocak	383.872.776	(93.697.796)	290.174.980
Ödenen hasar	(190.220.544)	16.465.219	(173.755.325)
Değişim			
- Cari dönem muallak hasar ve tazminatları	275.722.922	(83.763.884)	191.959.038
- Geçmiş yıllar muallak hasar ve tazminatları	50.806.894	16.185.428	66.992.321
Dönem sonu rapor edilen hasarları - 30 Eylül	520.182.048	(144.811.034)	375.371.014
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar karşılığı	165.499.152	(6.984.320)	158.514.832
Dava kazanma oranına göre Hesaplanan indirim tutarı	(41.605.301)	9.447.475	(32.157.825)
Toplam	644.075.899	(142.347.879)	501.728.021

	30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı rapor edilen hasarlar - 1 Ocak	321.525.576	(82.760.190)	238.765.386
Ödenen hasar	(151.108.393)	7.585.902	(143.522.491)
Değişim			
- Cari dönem muallak hasar ve tazminatları	185.382.933	(38.170.640)	147.212.293
- Geçmiş yıllar muallak hasar ve tazminatları	4.910.252	30.584.738	(35.494.990)
Dönem sonu rapor edilen hasarları - 30 Eylül	360.710.367	(82.760.190)	277.950.177
AZMM hesaplamasına göre ayrılan ilave karşılık	112.210.452	(8.019.273)	104.191.179
Toplam	472.920.820	(90.779.463)	382.141.356

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

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

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1.071.216.143	(169.799.810)	901.416.333
Net değişim (*)	108.520.078	1.377.648	109.897.896
Dönem sonu - 30 Eylül	1.179.736.491	(168.422.162)	1.011.314.329

(*) 2.14 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı tutarı 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla SGK'ya aktarılan primler üzerinden hesaplanan 45.222.517 TL tutarındaki kazanılmamış primler karşılığı reasürans payını içermektedir. (31 Aralık 2011: 27.382.378)

	2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	805.870.657	(94.834.186)	711.036.471
Net değişim	168.507.946	(28.505.280)	140.002.666
Dönem sonu - 30 Eylül	974.378.603	(123.339.466)	851.039.137

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve gelirleri sırasıyla 187.564.536 TL (31 Aralık 2011: 168.410.445 TL) ve 21.576.318 TL (31 Aralık 2011: 20.894.726 TL) olup bilançoda gelecek aylara ait giderler ve gelecek aylara ait gelirler hesap kalemleri altında yer almaktadır (19 no'lu dipnot).

Devam eden riskler karşılığı:

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	8.509.912	(1.677.578)	6.832.334
Net değişim	10.438.122	(2.167.620)	8.270.502
Dönem sonu - 30 Eylül	18.948.034	(3.845.198)	15.102.836

	2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1.262.391	(268.147)	994.244
Net değişim	7.599.351	(1.402.670)	6.196.681
Dönem sonu - 30 Eylül	8.861.742	(1.670.817)	7.190.925

AXA SİGORTA A.Ş.

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

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

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

Dengeleme karşılığı ():*

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	23.715.212	-	23.715.212
Net değişim	8.986.875	-	8.986.875
Dönem sonu - 30 Eylül	32.702.087	-	32.702.087

	2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	34.134.200	-	34.134.200
Net değişim	(10.458.437)	-	(10.458.437)
Dönem sonu – 30 Eylül	44.592.637	-	44.592.637

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

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

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

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

Döviz Cinsi	30 Eylül 2012		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	19.436.790	1,7933	34.855.995
Euro	1.366.425	2,3196	3.169.560
JPY	89.231	0,0231	2.062
GBP	65.514	2,9087	187.651
CHF	1.317	1,9178	2.525
Toplam			38.217.793

Döviz Cinsi	31 Aralık 2011		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	14.452.400	1,8889	27.299.138
Euro	4.831.419	2,4438	11.807.022
JPY	87.560	0,0243	2.128
GBP	141	2,9170	411
Toplam			39.108.699

Rücu Gelirleri:

Şirket'in ödemiş olduğu tazminat bedellerine ilişkin olarak 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlerde dönem içinde tahsil edilmiş olan net rücu ve sovtaj gelirleri branş bazında aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012			1 Ocak - 30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara Araçları	149.708.039	(8.409)	149.699.630	121.181.858	(14.287)	121.167.572
Yangın ve Doğal Afetler	4.522.668	(386.715)	4.135.853	3.670.867	(990.041)	2.680.826
Kara Araçları Sorumluluk	4.970.339	2.792	4.973.131	3.676.928	(3.211)	3.673.717
Nakliyat	1.521.714	(219.825)	1.301.889	1.688.720	10.324	1.699.044
Genel Zararlar	202.495	(92.285)	110.210	257.740	(17.264)	240.476
Genel Sorumluluk	2.301.117	(2.270.504)	30.613	39.173	(1.965)	37.208
Su araçları	(8.744)	-	(8.744)	(25.337)	(2.439)	(22.899)
Kaza	(3.040)	371	(2.669)	(21.160)	-	(21.160)
Sağlık	(69)	-	(69)	10.125	-	10.125
Toplam	163.214.519	(2.974.575)	160.239.944	130.478.915	(1.014.005)	129.464.910

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

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

Şirket'in ödemiş olduğu tazminat bedellerine ilişkin olarak 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle tahakkuk edilmiş olan net rücu ve sovtaj alacak tutarları branş bazında aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara Araçları	23.701.799	(5.600)	23.696.199	26.984.844	(6.100)	26.978.744
Yangın ve Doğal Afetler	6.265.983	(51.051)	6.214.932	1.576.101	(9.304)	1.566.797
Kara Araçları Sorumluluk	5.924.224	-	5.924.224	4.099.148	-	4.099.148
Nakliyat	2.242.360	(1.167.802)	1.074.558	1.507.623	(238.525)	1.269.098
Genel Zararlar	103.118	(28.132)	74.986	151.813	(109.316)	42.497
Genel Sorumluluk	86.772	-	86.772	192.778	(103.282)	89.496
Su Araçları	12.502	-	12.502	-	-	-
Kaza	-	-	-	28.952	-	28.592
Toplam	38.336.758	(1.252.585)	37.084.173	34.541.259	(466.527)	34.074.732

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

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

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ekim 2005 - 30 Eylül 2006	1 Ekim 2006- 30 Eylül 2007	1 Ekim 2007 - 30 Eylül 2008	1 Ekim 2008 - 30 Eylül 2009	1 Ekim 2009 - 30 Eylül 2010	1 Ekim 2010 - 30 Eylül 2011	1 Ekim 2011 - 30 Eylül 2012	Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde								
gerçekleşen hasar	809.857.134	851.256.708	1.045.205.355	1.116.862.796	1.042.906.275	1.184.185.392	1.595.424.584	7.645.698.245
1 yıl sonra	165.689.111	177.279.283	229.437.689	238.832.860	235.665.144	323.530.575	-	1.370.434.661
2 yıl sonra	66.657.121	73.380.460	71.735.833	85.609.770	117.103.105	-	-	414.486.290
3 yıl sonra	84.611.375	61.981.174	71.091.858	78.636.643	-	-	-	296.321.050
4 yıl sonra	61.006.779	62.152.976	71.475.985	-	-	-	-	194.635.741
5 yıl sonra	58.651.340	54.729.119	-	-	-	-	-	113.380.459
6 yıl sonra	53.475.364	-	-	-	-	-	-	53.475.364
Toplam gerçekleşen brüt hasar	1.299.948.225	1.280.779.720	1.488.946.719	1.519.942.070	1.395.674.524	1.507.715.967	1.595.424.584	10.088.431.809

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla geçerli düzenlemeler çerçevesinde gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış 30 Eylül 2011 tarihine ait brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ekim 2004- 30 Eylül 2005	1 Ekim 2005 - 30 Eylül 2006	1 Ekim 2006- 30 Eylül 2007	1 Ekim 2007 - 30 Eylül 2008	1 Ekim 2008 - 30 Eylül 2009	1 Ekim 2009 - 30 Eylül 2010	1 Ekim 2010 - 30 Eylül 2011	Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde								
gerçekleşen hasar	660.222.638	819.059.361	858.116.388	1.055.165.501	1.125.064.940	1.053.122.558	1.203.081.382	6.773.832.768
1 yıl sonra	134.746.689	180.358.511	191.045.949	238.966.929	250.356.245	246.603.152	-	1.242.177.475
2 yıl sonra	44.171.162	69.808.514	85.662.071	77.841.535	93.305.508	-	-	370.788.789
3 yıl sonra	42.445.139	88.162.930	78.994.287	79.485.024	-	-	-	289.087.379
4 yıl sonra	48.313.000	65.870.239	76.324.677	-	-	-	-	190.507.916
5 yıl sonra	45.159.680	63.556.764	-	-	-	-	-	108.716.444
6 yıl sonra	40.331.346	-	-	-	-	-	-	40.331.346
Toplam gerçekleşen brüt hasar	1.015.489.655	1.286.816.318	1.290.143.272	1.451.458.988	1.468.726.694	1.299.725.710	1.203.081.382	9.015.442.119

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

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

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

Branş	Kullanılan Yöntem	Brüt İlave Karşılık	Net İlave Karşılık
Zorunlu Trafik (1)	Standart	166.917.683	166.917.683
Genel Sorumluluk (1) (2)	Standart	44.345.743	32.309.720
İhtiyari Mali Sorumluluk	Standart	5.022.473	5.022.473
Kaza	Standart	2.796.778	2.736.661
Genel Zararlar (1)	Standart	(1.564.507)	(1.029.481)
Hukuksal Koruma	Munich	(62.401)	(62.401)
Hava Araçları	Standart	-	-
Su Araçları (3)	Munich	(116.677)	(88.288)
Finansal kayıplar (3)	Standart	80.295	71.931
Sağlık (3)	Standart	(899.115)	(899.115)
Yangın ve Doğal Afetler (1) (3)	Standart	(8.169.934)	(5.542.164)
Nakliyat (3)	Standart	(9.531.900)	(7.602.904)
Kara Araçları (3)	Standart	(33.444.088)	(33.444.087)
Toplam - 30 Eylül 2012		165.499.150	158.514.830

Branş	Kullanılan Yöntem	Brüt İlave Karşılık	Net İlave Karşılık
Zorunlu Trafik	Standart	143.961.862	143.961.862
Genel Sorumluluk (1)	Standart	30.142.068	20.286.707
Kaza	Standart	1.624.047	1.462.058
Su Araçları	Munich	1.047.263	188.357
Hukuksal Koruma	Munich	(6.811)	(6.811)
Finansal Kayıplar (2)	Standart	(33.827)	(29.661)
Sağlık (2)	Standart	(278.017)	(278.017)
İhtiyari Mali Sorumluluk (2)	Standart	(362.101)	(362.101)
Hava Araçları (2)	Standart	(810.776)	-
Nakliyat (2)	Standart	(4.648.105)	(2.568.578)
Genel Zararlar (2)	Standart	(4.976.914)	(2.491.563)
Yangın ve Doğal Afetler (2)	Standart	(6.069.184)	(3.588.220)
Kara Araçları (2)	Standart	(33.188.748)	(33.188.748)
Toplam - 31 Aralık 2011		126.400.757	123.385.285

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

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

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

- (1) Hazine Müsteşarlığı'ndan 6 Nisan 2011 tarih ve B.02.1HZN.0.10.03.1 sayılı yazısı uyarınca alınmış olan hasar gelişim katsayılarına müdahale yetkisi ve Hazine Müsteşarlığı'nın 19 Temmuz 2011 tarihli B.02.1.HZN.0.10.03.01 sayılı onayına istinaden, Zorunlu Trafik, Genel Sorumluluk, Genel Zararlar ve Yangın ve Doğal Afetler branşlarında. boxplot yöntemiyle belirlenmiş olan büyük hasar limitlerinin altında kalmakla birlikte; bazı hasar dosyaları gerek boxplot yöntemi ile belirlenen limite çok yakın olması gerekse de poliçeleri iptal edildiği için tekrar hasar gelme olasılığının oldukça düşük olması nedeniyle "büyük hasar" olarak sınıflandırılmış ve bu dosyalar AZMM hesaplaması dışında tutularak gelişim katsayıları yeniden belirlenmiştir. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, yeniden belirlenmiş olan gelişim katsayıları ile hesaplanarak finansal tablolara yansıtılan net ilave AZMM karşılık tutarı, söz konusu müdahale yapılmasaydı muhasebeleştirilecek olan net ilave AZMM karşılığına göre 53.466.989TL azalmıştır.
- (2) 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı Genelge uyarınca, AZMM hesabının negatif sonuç verdiği branşlarda söz konusu negatif tutar %100 oranında dikkate alınarak, bulunan tutar muallak hasar karşılığından düşülmüştür. Tahakkuk ettirilen rücu, sovtaj ve benzeri alacaklar IBNR sonuçlarına yansıtılmıştır.

Şirket'in yapmış olduğu AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlara ulaşılmaktadır. Bu çerçevede Şirket, yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmaları göz önünde bulundurularak, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, netleştirme yöntemi olarak, 7 yıllık toplam gerçekleşen hasar konservasyon oranını dikkate almıştır.

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

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

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

Şirket, AZMM hesaplamaları yapılırken daha homojen bir veri setiyle hesaplama yapılabilmesini teminen büyük hasar olarak nitelendirilen uç hasarlar ayrı bir dosyada Genelge'de öngörülmüş olan istatistiki yöntemlerle elimine etmiştir. Söz konusu hesaplamalar sonucunda branşlar itibariyle ayıklanacak büyük hasarların bulunması için kullanılan büyük hasar limitleri aşağıda açıklanmıştır:

Branş	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Finansal Kayıplar	104.494.921	-
Kaza	98.710.836	75.851.852
Su Araçları	17.534.838	19.364.012
Nakliyat	7.752.777	9.615.873
Genel Zararlar	2.491.731	3.006.376
Genel Sorumluluk	1.738.650	1.367.917
İhtiyari Mali Sorumluluk	1.355.173	1.031.737
Yangın ve Doğal Afetler	400.601	467.347
Kara Araçları	115.680	114.878
Zorunlu Trafik	84.262	95.120
Hukuksal Koruma	16.102	21.948

2011/18 sayılı Genelge uyarınca Şirket "Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk", "Zorunlu Trafik" ve "Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza" branşlarında vermiş olduğu teminatlara ilişkin tedavi giderlerini, ödeme yükümlülüğü kalmadığından AZMM yöntemiyle yapılan muallak tazminat karşılığı hesaplamasından ve bu karşılığın test edilmesi için yapılan hesaplamaadan çıkarmıştır.

Şirket 17 Temmuz 2012 tarihinde yayınlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik gereğince 30 Eylül 2012 tarihinde; AZMM hesaplamaları sonucunda bulunan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin yeterliliğinin test edilebilmesi için bir hesaplama (Test IBNR hesaplaması) yapmamıştır. 2.24 no'lu dipnotta da açıklandığı üzere AZMM hesaplamaları sonucunda bulunan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli her bir branş için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar tutarı olarak dikkate alınır. Şirket'in yapmış olduğu AZMM hesaplaması sonucunda tespit edilen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak netleştirilmektedir. Bu çerçevede Şirket, yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmaları göz önünde bulundurarak, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle netleştirme yöntemi olarak 7 yıllık toplam gerçekleşen hasar konservasyon oranını dikkate almıştır.

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sigorta ve reasurans şirketlerine borçlar (10 no'lu dipnot)	30.258.620	82.361.754
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar (10 no'lu dipnot)	2.459	2.459
Diğer esas faaliyetlerden borçlar (47.1 no'lu dipnot)	15.496.265	10.833.378
Esas faaliyetlerden borçlar	45.757.344	93.197.591
Anlaşmalı kurumlara borçlar	23.226.860	25.988.672
Acente teşvik komisyonları karşılığı	16.520.355	5.535.746
Satıcılara borçlar	1.591.432	1.776.196
Diğer çeşitli borçlar	41.338.647	33.300.614
Ertelenmiş komisyon gelirleri (10 ve 17 no'lu dipnotlar)	21.576.318	20.894.726
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar	24.910.723	15.201.248
Toplam kısa vadeli borçlar	133.583.032	162.594.179
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar	54.482.097	49.644.372
Toplam uzun vadeli borçlar	54.482.097	49.644.372
Toplam ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler	188.065.129	212.238.551

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

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

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

Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar - kısa vadeli:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem içerisinde SGK'ya aktarılan prim tutarı (*)	84.572.461	19.692.205
Dönem içerisinde SGK'ya yapılan prim ödemeleri (*)	(59.661.738)	(4.490.957)
Toplam kısa vadeli borçlar	24.910.723	15.201.248

Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar - uzun vadeli:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
25 Şubat 2011 - 26 Ağustos 2011 tarihleri arasında bildirilen prim tutarı (*)	31.576.661	26.793.901
Tasfiye edilen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar karşılığı (**)	16.673.748	16.673.748
Kapatılan muallak hasar karşılığı (17.15 no'lu dipnot) (**)	9.310.630	9.310.630
2011 yılı için bildirilen yükümlülük tutarı ile belirtilen hesaplama sonucu bulunan tutar arasındaki fark (**)	(3.078.942)	(3.133.907)
Toplam kısa vadeli borçlar	54.482.097	49.644.372

(*) 2.14 no.lu dipnotta açıklandığı üzere, Kanun'un yayımlandığı tarihten sonra meydana gelen trafik kazalarından kaynaklanan tedavi masraflarıyla ilgili olmak üzere, Şirket'in ilgili branşlarda 25 Şubat 2011 tarihinden sonra yazılan poliçelere ilişkin olarak 2011/17 sayılı Genelge kapsamında belirlenen primlerin SGK'ya aktarması gerekmektedir. Şirket yukarıda anlatılan esaslar çerçevesinde 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 46.486.106 TL'lik tutarı SGK'ya aktarılan primler olarak kaydetmiş ve bu tutar üzerinden 27.382.378 TL tutarında gün esasına göre kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı hesaplamıştır. 2011/17 ve 2011/18 sayılı Genelgeler'de belirtilen esaslara göre, SGK'ya aktarılan prim tutarının 19.692.205 TL'lik kısmı "Tedavi Giderlerine ilişkin SGK'ya Borçlar - kısa vadeli" hesabına kaydedilmiş olup 31 Aralık 2011 tarihine kadar yapılan 4.490.957 tutarındaki ödemeler bu hesaptan düşülmüştür. SGK'ya aktarılan primin 26.793.901 TL tutarındaki kısmı ise "Tedavi Giderlerine ilişkin SGK'ya Borçlar - Uzun Vadeli" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

(**) 2.14 ve 2.24 no.lu dipnotlarda açıklandığı üzere, 2011/18 no.lu Genelge'ye uyarınca, Kanun'un yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazalarına ilişkin olarak Şirket, kayıtlarında takip ettiği tedavi masraflarına ilişkin Kanun'un yürürlüğe girdiği tarihten önce gerçekleşen hasarlara ilişkin muallak tazminat dosyaları ile söz konusu tedavi masraflarına ilişkin hesaplanan "tasfiye edilecek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığını kapatarak "Ödenen Tazminatlar" hesabına kaydetmiştir. Şirket, 2011/18 no.lu Genelge'ye uyarınca, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla AZMM yöntemi ile hesaplanan muallak tazminat karşılığı tutarını ilgili dönemde kullanılan geçiş oranı ve büyük hasar elemesi varsayımlarını da dikkate alarak, hem tedavi masraflarına ilişkin veriler dahil hem de bu veriler hariç olarak hesaplamış ve hesaplamasının farkını "tasfiye edilecek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı" olarak belirlemiştir. Bu kapsamda Şirket, 9.310.630 TL'si Kanun'un yürürlüğe girdiği tarihten önce gerçekleşen hasarlara ilişkin olup kapatılan muallak tazminat karşılığı ile 16.673.748 TL'si 2011/18 no.lu Genelge'ye göre hesaplanan "tasfiye edilecek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı" olmak üzere toplam 25.984.378 TL tutarındaki hasar karşılığını "Ödenen Tazminatlar" hesabına aktararak "Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar" olarak kaydetmiştir. 2011/17 sayılı Genelge hükümleri çerçevesinde Hazine Müsteşarlığı tarafından şirketlere bildirilen yükümlülükler ile belirtilen hesaplama sonucu bulunan tutarların ilgili döneme isabet eden 1/3'lük kısmı arasında fark oluşması durumunda ilgili fark bilançoda "Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar" hesabına, gelir tablosunda ise diğer teknik gelirler veya giderler hesabına yansıtılır. Bu çerçevede Şirket, 2011 yılı için bildirilen yükümlülük çerçevesinde toplam 3.078.942 TL tutarındaki borcu kayıtlarından çıkararak, diğer teknik gelirler hesabına kaydetmiştir.

Şirket'in, Kanun'un yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazalarından kaynaklanan hasarlara ilişkin olarak müteakip yıllarla ilgili yukarıda anlatılan şekilde hesaplamış olduğu karşılık, Hazine Müsteşarlığı'ndan bu dönemler için yapılacak yükümlülük bildirimlerine göre 2012 ve 2013 yıllarına ilişkin yeniden belirlenecek olup, hesaplanan karşılıklarla kesinleşen yükümlülükler arasındaki farklar, ilgili yılların kar/zarar tablosuna hesaplama kaydedilecektir.

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

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

Yabancı para ile ifade edilen borçlar aşağıdaki gibidir:

Reasürans şirketlerine borçlar:

Döviz Cinsi	30 Eylül 2012		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	6.111.076	1,7847	10.906.437
Euro	3.266.030	2,3085	7.539.630
GBP	92.215	2,8936	266.833
CHF	321.966	1,9055	613.506
DKK	1	0,3096	0
SWC	4	0,2721	1
Toplam			19.326.407

Döviz Cinsi	31 Aralık 2011		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	22.206.090	1,8889	41.945.083
Euro	7.551.717	2,4438	18.454.886
GBP	136.106	2,9170	397.021
CHF	586	2,0062	1.176
Toplam			60.798.166

Diğer çeşitli borçlar:

Döviz Cinsi	30 Eylül 2012		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	200.466	1,7847	357.772
Euro	51.564	2,3085	119.035
Toplam			476.807

Döviz Cinsi	31 Aralık 2011		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	201.481	1,8889	380.577
Euro	61.773	2,4438	150.961
Toplam			531.538

20. Krediler

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

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

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

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

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

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20 veya %5'tir (31 Aralık 2011: %20 veya %5).

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

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlıkları				
SGK karşılığı	17.322.919	17.322.919	3.464.584	3.464.584
Dengeleme karşılığı	8.986.876	8.882.318	1.797.375	1.776.464
Devam eden riskler karşılığı	15.102.836	6.832.335	3.020.567	1.366.467
Acente teşvik komisyon karşılığı	14.852.309	5.535.746	2.970.462	1.107.149
Kıdem tazminatı karşılığı	4.572.154	4.308.571	914.431	861.714
Kullanılmayan izin karşılığı	3.729.703	4.022.005	745.941	804.401
Personel ikramiye karşılığı	13.124.325	3.591.554	2.624.865	718.311
Dava karşılıkları	4.266.914	1.398.574	853.383	279.715
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	1.325.593	1.323.779	265.119	264.756
İhbar tazminatı karşılığı	452.139	425.982	90.428	85.196
Diğer	3.883.884	3.845.160	776.777	769.031
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	87.619.652	57.488.943	17.523.932	11.497.788
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Net rücu ve sovtaj gelir tahakuku	(13.415.440)	(7.813.842)	(2.683.088)	(1.562.768)
Eurobond değerleme farkı	3.756.394	-	751.278	-
Diğer	37.161.029	(5.306.476)	9.364.015	(817.214)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	27.501.983	(13.120.318)	7.432.205	(2.379.982)
Net ertelenmiş vergi varlıkları (35 no'lu dipnot)			24.956.137	9.117.806

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	9.117.806	3.943.034
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	10.545.295	4,132,605
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artışı nedeniyle özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	5.293.036	1,042,167
Dönem sonu – 30 Eylül	24.956.137	9,117,806

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	4.572.153	4.308.571
	4.572.153	4.308.571

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 1 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı (%)	4,66	4,66
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	94	95

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	31 Aralık 2011
Dönem başı - 1 Ocak	4.308.571	4.343.710
Dönem içinde ödenen (33 no'lu dipnot)	(479.668)	(463,265)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	743.251	428,126
Dönem sonu - 30 Eylül	4.572.154	4.308.571

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no'lu dipnotta açıklanmıştır. Alınan garanti ve teminatlar 12.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Bilançoda maliyet giderleri karşılığı altında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Personel ikramiye karşılığı	13.124.325	12.039.054
Kullanılmayan izin karşılığı	3.729.703	4.022.005
Dava karşılıkları	2.598.868	1.398.574
Performans ücret karşılığı	1.661.649	941.563
İhbar tazminatı karşılığı	452.139	425.982
Danışmanlık ücret karşılığı	-	335.000
Diğer	1.093.817	471.313
Toplam	22.660.501	19.633.491

24. Net Sigorta Prim Geliri

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012			1 Temmuz - 30 Eylül 2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara Araçları Sorumluluk	693,639,988	(73,881,317)	619,758,671	263,294,538	(26,147,648)	237,146,890
Kara Araçları	517,694,109	(21,538,875)	496,155,235	163,313,165	(6,528,390)	156,784,775
Yangın ve Doğal Afetler	222,060,873	(106,098,980)	115,961,893	65,154,684	(37,319,840)	27,834,844
Genel Zararlar	100,124,430	(58,026,020)	42,098,410	23,758,524	(9,987,055)	13,771,469
Hastalık/Sağlık	62,442,239	(1,720,412)	60,721,827	15,959,022	(699,653)	15,259,369
Genel Sorumluluk	37,918,384	(13,556,962)	24,361,422	17,970,700	(7,083,533)	10,887,167
Kaza	25,454,050	(1,424,489)	24,029,562	8,178,513	(494,118)	7,684,395
Nakliyat	24,079,024	(6,244,557)	17,834,467	6,526,115	(1,401,333)	5,124,782
Hukuksal Koruma	8,925,715	(5,336)	8,920,379	2,659,092	1,057	2,660,149
Finansal kayıplar	5,914,144	(2,982,460)	2,931,684	857,461	(620,661)	236,800
Su Araçları	5,486,378	(1,577,086)	3,909,292	1,408,268	(750,093)	658,175
Toplam prim geliri	1,704,295,230	(287,612,388)	1,416,682,841	569,639,869	(91,591,055)	478,048,814

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

24. Net Sigorta Prim Geliri (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2011			1 Temmuz - 30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara Araçları Sorumluluk	497,949,675	(35,062,506)	462,887,169	175,243,387	(32,559,647)	142,683,740
Kara Araçları	425,178,653	(18,221,097)	406,957,556	142,112,472	(6,223,503)	135,888,969
Yangın ve Doğal Afetler	250,692,482	(123,246,894)	127,445,589	77,315,725	(45,788,906)	31,526,819
Genel Zararlar	72,707,945	(35,699,716)	37,008,229	23,879,365	(12,495,981)	11,383,384
Hastalık/Sağlık	57,513,470	(1,488,535)	56,024,935	15,550,326	(619,657)	14,930,669
Genel Sorumluluk	40,075,314	(13,442,337)	26,632,977	20,038,872	(8,070,007)	11,968,865
Nakliyat	26,349,014	(7,107,265)	19,241,749	8,071,710	(2,167,143)	5,904,567
Kaza	26,337,497	(1,042,329)	25,295,168	8,946,772	(535,204)	8,411,569
Finansal kayıplar	11,136,749	(7,938,881)	3,197,868	6,446,694	(4,996,786)	1,449,908
Hukuksal Koruma	7,916,476	(3,608)	7,912,868	2,889,360	0	2,889,360
Su Araçları	6,163,160	(1,961,848)	4,201,312	2,011,938	(660,620)	1,351,318
Toplam prim geliri	1,422,712,551	(245,906,521)	1,176,806,031	483,012,896	(114,624,516)	368,388,380

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Yoktur (2011: Yoktur).

26. Yatırım Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Faiz geliri	51.621.343	44.572.897
Hisse senedi temettü gelirleri	5.805.233	2585.583
Temettü geliri	319.986	150.965
Nakit ve nakit benzerleri		
Faiz geliri	23.694.576	17.760.992
Toplam	81.441.138	65.070.437

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

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

28. Makul Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktif bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri	325,168,969	111,681,738	267,957,457	93,449,775
Toplam (32 no'lu dipnot)	325,168,969	111,681,738	267,957,457	93,449,775

32. Gider Çeşitleri

	01 Ocak 2012 30 Eylül 2012	01 Ocak 2011 30 Eylül 2011
Üretim komisyon gideri	280.453.204	225.858.464
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	37.855.835	33.951.763
Reklam ve pazarlama giderleri	10.144.539	8.263.492
Ofis giderleri	2.614.852	2.368.801
Dava takip, danışmanlık ve denetim giderleri	1.889.461	1.913.442
Bilgi işlem giderleri	2.417.118	2.320.745
Ulaşım giderleri	767.692	743.363
Vergi, resim ve harçlar	1.131.564	1.197.416
Kira giderleri	2.982.148	2.696.013
Haberleşme ve iletişim giderleri	864.115	777.147
Eğitim giderleri	295.674	633.678
Reasürans komisyonu geliri	(29.748.214)	(21.859.474)
Diğer	13.500.981	9.092.607
Toplam (31 no'lu dipnot)	325.168.969	267.957.457

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Maaş ödemesi	27.338.458	25.619.631
Sigorta ödemesi	4.134.366	3.511.421
Yemek ve taşıma giderleri	2.574.181	2.087.753
Kıdem tazminatı	479.668	346.374
Prim ödemesi	1.055.084	678.178
İhbar tazminatı	280.388	170.337
İzin tazminatı	151.038	136.779
Diğer	1.842.651	1.401.290
Toplam (32 no'lu dipnot)	37.855.834	33.951.763

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

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: 81.142 TL (30 Eylül 2011: 71.549 TL)

- 34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur (30 Eylül 2011: Yoktur)
- 34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur (30 Eylül 2011: Yoktur)
- 34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: 81.142 TL (30 Eylül 2011: 71.549 TL)

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Yoktur (2011: Yoktur).

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

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

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

35. Gelir Vergileri

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi varlık ve yükümlülükleri ile vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kurumlar vergisi karşılığı gideri (-)	-	(3.116.145)
Satılmaya hazır varlıklardan dolayı özsermaye içinde muhasebeleştirilen vergi	13.640.222	(6.115.001)
Kurumlar vergisi gideri (-)	13.640.222	(9.231.146)
Ertelenmiş vergi geliri (21 no'lu dipnot)	10.545.295	4.132.605
Toplam vergi gideri (-)	24.185.517	(5.098.541)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vergi karşılığı	-	(3.116.145)
Peşin ödenen vergiler ve fonlar (-)	6.152.838	14.517.770
Peşin ödenen vergiler / (vergi karşılığı), net	6.152.838	11.401.625
Ertelenen vergi varlığı	27.827.014	11.497.788
Ertelenen vergi yükümlülüğü (-)	(2.870.877)	(2.379.982)
Ertelenen vergi varlığı, net (21 no'lu dipnot)	24.956.137	9.117.806

Gerçekleşen kurumlar vergisi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen vergi ve kurumlar vergi öncesi kar	(125.522.061)	24.447.951
Vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi gideri	25.104.412	(4.889.590)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(918.895)	(1.138.683)
Vergiye konu olmayan gelirlerin etkisi	-	929.732
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	24.185.517	(5.098.541)

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Yatırım gelirleri/(giderleri)	750.981	330.559	6.513.378	4.501.444
Teknik gelirler/(giderler)	(3.890.547)	(996.182)	16.371.579	10.303.326
Toplam	(3.139.566)	(665.623)	22.884.957	14.804.770

37. Hisse Başına Kazanç

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Net dönem (zararı)/karı	(101,336,543)	18.426.595
Beheri 0,01 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	42.600.000.000	38.730.000.000
Hisse başına (zarar)/kar (Kr)	(0,24)	0,048

38. Hisse Başı Kar Payı

Şirket cari dönemde kar dağıtımını yapmamıştır.

Şirket'in 22 Şubat 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınmış olan, 2010 yılı karının 50.000.001 TL tutarındaki kısmının 31 Mayıs 2011 tarihine kadar ortaklara nakit olarak dağıtılması kararı geçmiş dönemde uygulanmış olup; hisse başına temettü tutarı 0,129 Kr olarak gerçekleşmiştir (45 no'lu dipnot).

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit

Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

42. Riskler

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Şirket aleyhine açılan hasar davaları - brüt (*)	221,168,254	164.016.380
Şirket aleyhine açılan diğer davalar	2,598,868	1.162.509
Şirket aleyhine açılan iş davaları	1,553,825	236.065

(*) Muallak hasarlar içerisinde takip edilmekte olup muallak hasarların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu karşılıkların net tutarı 221,168,254 TL (31 Aralık 2011: 164,016.380 TL)'dir.

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

43. Taahhütler

	30 Eylül 2012			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
Yurtiçi verilen banka teminat mektupları	1.040.179	1.889.598	24.921.836	27.851.613
Toplam	1.040.179	1.889.598	24.921.836	27.851.613

	31 Aralık 2011			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
Yurtiçi verilen banka teminat mektupları	751.782	2.321.610	17.950.028	21.023.420
Toplam	751.782	2.321.610	17.950.028	21.023.420

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Menkul değerler cüzdanı (*)	187.423.859	150.797.123
Toplam (17.1 no'lu dipnot)	187.423.859	150.797.123

(*) Menkul değerler cüzdanı, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Merkez Bankası fiyatları ile değerlendirilmiş tutarlar üzerinden bloke edilmiş olup borsa rayıçları 187.266.305 TL (31 Aralık 2011: 150.674.071 TL)'dir (11.1 no'lu dipnot)

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

Axa Grubu şirketleri ile Şirket'in ortakları, iştirakleri ve üst yönetimi bu finansal tablolar açısından ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır.

a) Kredi ve alacaklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Axa Pool (*)	1.906.775	4.300.893
Toplam	1.906.775	4.300.893

(*) Şirket kayıtlarında sigorta ve reasürans şirketlerinden alacaklar olarak gösterilmektedir.

b) Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar:

Milli Reasürans T.A.Ş.	7.231.108	8.674.218
Axa Cessions	8.739.287	6.193.039
Axa France Corporate Solutions	6.200.833	2.524.385
Inter Partner Assistance Yardım ve Destek Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	1.275.592	2.301.178
Axa Germany Corporate Solutions	740.652	1.735.174
Groupama Sigorta A.Ş.	213.519	1.495.935
Diğer	1.275.592	4.661.779
Toplam	16.956.364	27.585.708

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devam)

c) Diğer borçlar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ortaklara borçlar	2.568	2.568
Toplam	2.568	2.568

d) Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar (*):

Axa Pool	7.666.455	6.671.843
Toplam	7.998.207	6.671.843

(*) Bilançoda sigortacılık faaliyetlerinden borçlar altında sınıflandırılmıştır.

e) Devredilen primler

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Axa Cessions	54.119.446	16.195.223	50.089.240	17.580.816
Axa Corporate Solutions	6.218.917	1.103.898	5.531.572	1.442.400
Diğer Axa Grup Şirketleri	37.943.734	17.500.159	30.241.368	13.306.185
Toplam	98.282.097	34.799.280	85.862.180	32.329.401

f) Alınan komisyonlar

Axa Cessions	4.255.253	1.137.272	3.916.739	1.170.529
Axa Corporate Solutions	1.000.352	218.094	768.575	168.893
Diğer Axa Grup Şirketleri	5.309.869	2.464.243	4.623.426	2.227.067
Toplam	10.295.474	3.819.609	9.308.740	3.566.489

g) Ödenen tazminat reasürans payı

Axa Cessions	21.456.284	16.501.419	7.731.249	2.675.673
Axa Corporate Solutions	5.391.942	4.825.516	3.007.013	1.912.441
Diğer Axa Grup Şirketleri	30.271.605	22.675.097	3.976.016	1.238.082
Toplam	57.119.831	44.002.032	14.714.278	5.826.196

h) Kira gelirleri

Axa Hayat Sigorta A.Ş.	571.776	190.569	189.735	66.231
Axa Holding A.Ş.	4.500	1.500	4.500	1.500
Toplam	576.276	192.069	194.235	67.731

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devam)

i) Ödenen temettüler

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Axa Holding A.Ş.	-	36.293.853
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	-	9.825.574
T.P.A.O. Personeli Vakfı A.Ş.	-	3.779.055
Diğer	-	101.519
Toplam	-	50.000.001

j) Danışmanlık Giderleri

Axa SA	1.149.302	1.244.585
Toplam	1.149.302	1.244.585

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

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

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

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

Finansal Duran Varlıklar

30 Eylül 2012									
	Endekslenmiş		Bağımsız	Finansal					
	(%)	Maliyet	Defter	denetim	tablo	Toplam	Toplam	Net	Net kar/
			Değeri	görüşü	dönemi	varlık	yükümlülük	satış	(zarar)
Aselsan A.Ş. (*)	0.11	871.174	3.740.972.	Olumlu	31.12.2011	2.392.044.247	1.373.227.857	234.375.774	160.403.045
Milli Reasürans T.A.Ş. (**)	0.09	533.142	533.142	Olumlu	31.12.2011	1.594.891.858	1.147.622.337	906.409.001	(144.736.989)
Gayrimenkul Ekpertiz ve									
Değerleme A.Ş.(***)	20.00	245.904	245.904	-	31.12.2011	1.213.820	412.404	6.273.381	702.072
Tarsim (**)	4.35	125.125	125.125	-	31.12.2011	6.628.778	1.846.251	10.121.801	811.492
		1.775.344	4.645.143						
31 Aralık 2011									
	Endekslenmiş		Bağımsız	Finansal					
	(%)	Maliyet	Defter	denetim	tablo	Toplam	Toplam	Net	Net kar/
			Değeri	görüşü	dönemi	varlık	yükümlülük	satış	(zarar)
Aselsan A.Ş. (*)	0.11	604.644	2.231.858	Olumlu	31.12.2011	2.392.044.247	1.373.227.857	234.375.774	160.403.045
Milli Reasürans T.A.Ş. (**)	0.09	533.142	533.142	Olumlu	31.12.2011	1.594.891.858	1.147.622.337	906.409.001	(144.736.989)
Gayrimenkul Ekpertiz ve									
Değerleme A.Ş.(***)	20.00	245.904	245.904	-	31.12.2011	1.213.820	412.404	6.273.381	702.072
Tarsim (**)	4.35	125.125	125.125	-	31.12.2011	6.628.778	1.846.251	10.121.801	811.492
		1.508.815	3.136.029						

(*) Şirket'in Aselsan A.Ş.'deki hisseleri bilanço tarihindeki borsa rayiç değeri üzerinde kayıtlara yansıtılmıştır.

(**) Söz konusu finansal varlıklar, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmedikleri ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemediği için, endekslenmiş maliyet değerleri ile kayıtlara yansıtılmıştır.

(***) Şirket, Gayrimenkul Ekpertiz ve Değerleme A.Ş.'de %10'un üzerinde sermaye payına sahip olmakla birlikte, doğrudan veya dolaylı olarak yönetime ve ortaklık politikalarının belirlenmesine katılmadığı, dolayısıyla önemli bir etkinliğe sahip olmadığından, söz konusu finansal duran varlık, dönemsellik göz önünde bulundurularak, 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri İle Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ve "TMS 28-İştiraklerdeki Yatırımlar" kapsamında iştirak olarak muhasebeleştirilmemiş olup, Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmediği ve makul değerinin güvenilir bir şekilde belirlenemediği için endekslenmiş maliyet değeri ile kayıtlara yansıtılmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hazırladığı finansal tablolarda, satılmaya hazır finansal duran varlıkları için değer düşüklüğü karşılığı ayırmamıştır.

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

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

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

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren kıdem tazminat tavanı 3.033.98 TL'ye yükseltilmiştir.

47. Diğer

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
a) Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar:		
Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	300.712.742	35.224.526
Toplam	300.712.742	35.224.526
b) Diğer Alacaklar:		
Diğer çeşitli alacaklar	930.606	367.857
Toplam	930.606	367.857
c) Maddi Varlıklar:		
Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	81.690.281	79.714.871
Toplam	81.690.281	79.714.871
d) Diğer Cari Olmayan Varlıklar:		
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	24.956.137	9.117.806
Toplam	24.956.137	9.117.806
e) Esas Faaliyetlerden Borçlar:		
Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	15.496.265	10.833.378
Toplam	15.496.265	10.833.378

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

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

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

Diğer Çeşitli Borçlar	24.801.738	33.300.614
Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar (*)	24.910.723	15.201.248
Alınan Depozito ve Teminatlar	1.982.912	2.114.004

Toplam	51.695.373	50.615.866
---------------	-------------------	-------------------

g) Diğer Uzun Vadeli Borçlar:

Diğer Çeşitli Borçlar	54.482.097	49.644.372
-----------------------	------------	------------

Toplam	54.482.097	49.644.372
---------------	-------------------	-------------------

h) Diğer Uzun Vadeli Teknik Karşılıklar:

Diğer Teknik Karşılıklar - Net	32.702.087	23.715.212
--------------------------------	------------	------------

Toplam	32.702.087	23.715.212
---------------	-------------------	-------------------

(*) 25 Şubat 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 6111 sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanun ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un (“Kanun”) 59. maddesiyle değişik 2918 sayılı Karayolları Trafik Kanunu’nun 98. maddesi ile trafik kazaları nedeniyle ilgililere yapılan sağlık hizmet bedellerinin tahsil ve tasfiyesi yeni usul ve esaslara bağlanmıştır. Bu çerçevede trafik kazaları sebebiyle bütün resmi ve özel sağlık kurum ve kuruluşlarının sundukları sağlık hizmet bedelleri kazazedenin sosyal güvencesi olup olmadığına bakılmaksızın SGK tarafından karşılanacaktır. Yine Kanun’un Geçici 1. maddesine göre Kanun’un yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazaları nedeniyle sunulan sağlık hizmetleri bedellerinin SGK tarafından karşılanması hükme bağlanmıştır. Kanun’un söz konusu maddeleri çerçevesinde oluşacak hizmet bedelleri ile ilgili olarak sigorta şirketlerinin yükümlülüğü ise Hazine Müsteşarlığı tarafından yürürlüğe konulacak esaslara göre tespit edilecektir.

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

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

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: 10.507.430TL (31 Aralık 2011: 8.032.140 TL).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Yoktur (1 Ocak - 31 Aralık 2011: Yoktur).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler

Dönemin reeskont ve karşılık (giderleri)/gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Esas faaliyetlerden kaynaklanan		
şüpheli alacaklar karşılığı	(20.109.209)	(15.538.304)
Personel ikramiye karşılığı	(10.484.445)	(7.035.004)
Maliyet giderleri karşılığı (İzin ve ihbar karşılıkları)	266.146	(1.673.609)
Sigortacılık ve reasürans faaliyetlerinden		
alacaklar karşılığı gideri	(1.815)	(6.280)
Kıdem tazminatı karşılığı	(263.583)	246.811
Diğer	(972.092)	(925.411)
Toplam	(31.564.998)	(24.931.797)

AXA SİGORTA A.Ş.

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

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

47.6 Diğer

Portföy Devri:

1.1 no'lu dipnotta açıklandığı üzere 10 Eylül 2009 tarihli portföy devir sözleşmesine istinaden sağlık portföy devri için Axa Hayat Sigorta A.Ş.'nin 31 Ekim 2009 tarihli finansal tabloları baz alınmış ve bu finansal tablolar üzerinden tespit olunan varlık ve yükümlülükleri Şirket tarafından devralınmıştır. Bu devir aynı zamanda 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 10. maddesi kapsamında olup Axa Hayat Sigorta A.Ş.'nin Şirket'e devredilen varlık ve yükümlülüklerini, tüm sigorta poliçelerini, reasürans, retroesyon, acentelik ve distribütörlük sözleşmelerini, tüm teminat ve karşılıklarını, sigortalılara ait tüm bilgi ve belgelerini ve aynı zamanda gerçekleştirdiği sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan tüm yasal ve sözleşmesel hak ve yükümlülüklerini içermektedir.

31 Ekim 2009 tarihinde gerçekleşen portföy devri işlemi sonucunda Axa Hayat Sigorta A.Ş.'den transfer edilen varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	Makul değer düzeltmeleri	Devralma sonucu oluşan maddi olmayan varlıklar	Devralınan varlık ve yükümlülüklerin makul değeri
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	5.401.753	-	-	5.401.753
Esas faaliyetlerden alacaklar	9.919.334	(152.763)	-	9.766.571
Diğer varlıklar	2.974.927	-	-	2.974.927
Maddi olmayan varlıklar	-	-	2.801.468	2.801.468
Varlık toplamı	18.296.014	(152.763)	2.801.468	20.944.719
Sigortacılık teknik karşılıkları	20.080.095	-	-	20.080.095
Diğer borçlar	58.998	-	-	58.998
Diğer yükümlülükler	805.626	-	-	805.626
Yükümlülük toplamı	20.944.719	-	-	20.944.719
Devir alınan net varlık	(2.648.705)	(152.763)	2.801.468 (*)	-

(*) Söz konusu tutar Axa Hayat Sigorta A.Ş.'nin sağlık portföyünün makul değer farkını temsilen maddi olmayan varlık olarak sınıflandırılmış olup, Şirket bilançosunda diğer maddi olmayan varlıklar altında gösterilmektedir. Söz konusu maddi olmayan varlığın tahmini faydalı ömrü 5 yıl olarak belirlenmiş olup, devralma işlemini takiben 5 yıl süreyle amortismanına tabi tutularak giderleştirilmektedir.

EK 1 – KAR DAĞITIM TABLOLARI

	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI			
1.1.DÖNEM KARI (*)			
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER			
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)			
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi			
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler			
A NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)			
1.3.GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)			
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)]			
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 Kâra İştirakli Tahvil Sahiplerine			
2.3.5 Kâr 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 (%)			

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemler ile ilgili kar dağıtımı olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.