

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı
için hazırlanan özel rapor**

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı için hazırlanan rapor – 31 Aralık 2011

İçindekiler

<u>Kısım</u>	<u>Bölüm</u>	<u>Sayfa</u>
I	31 Aralık 2011 tarihi itibariyle hazırlanan özel rapor	1-2
	I Şirket hakkında genel bilgiler	3-5
	A. Hukuki yapısı	3
	B. Sermaye yapısı ve sermayesinin %10'unu, %20'sini, %33'ünü ya da %50'sini aşması sonucunu doğuran ve bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren hisse devirleri	3
	C. Yönetim organları, üst düzey yöneticileri ile denetçileri ve nitelikleri ve varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler	4-5
	D. Faaliyetler ile faaliyet sonuçlarını içeren özet bilgi	5
	II Uygulanan denetim ilke ve teknikleri	6
	III Teknik hesapların doğrulukları ve bunların değerlendirilmesi	7-11
	IV İç Kontrol yapısı	11
II	31 Aralık 2011 tarihi itibariyle finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu	1-76

I. Kısım

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
hazırlanan özel rapor**

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 hesap dönemine ait
özel rapor

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na:

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosunu, bu tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, özsermaye değişim ve nakit akış tablolarını sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak denetlemiş ve II. Kısım'da sunulan 13 Mart 2012 tarihli denetim raporumuzda söz konusu finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiş bulunmaktayız.

Denetimimiz bir bütün olarak sunulan finansal tablolar üzerinde görüş oluşturmak amacıyla gerçekleştirilmiş olup, ayrıca 12 Temmuz 2008 tarih ve 26934 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigortacılık Bağımsız Denetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik" (Yönetmelik), 19. madde hükümleri kapsamında özel raporumuzu hazırlamış bulunuyoruz. Söz konusu Yönetmelik kapsamında raporda yer verilmesi gereken ve aşağıda belirtilen konulara, geçerli olduğu ölçüde, II. Kısım'da yer alan finansal tablolar, dipnotlar ve denetim raporunda yer verilmiştir:

1. Denetime tabi tutulan finansal tablolar,
2. Raporun dayandığı muhasebe ilke ve standartları çerçevesinde ana ve önemli alt hesapların her biri ayrı ayrı belirtilmek ve detaylı bir şekilde incelenmek suretiyle Şirket'in hesaplarının söz konusu ilke ve standartlara uygunluğuna ilişkin açıklamalar,
3. İlgili düzenlemelerde belirtilen muhasebe ilke ve standartlarına uymayan işlemlerin Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkisi,
4. Muhasebe politikalarında bir önceki yıla göre değişiklik yapılmış ise değişiklik ile birlikte bu değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkisi,
5. Denetlenen bilanço döneminden sonra Şirket'in durumunu etkileyebilecek önemli değişiklik ve gelişmeleri içeren özet bilgi,
6. Finansal tablolar hakkında ulaşılan denetçi görüşü.

19. madde hükümleri kapsamında belirlenen diğer hususlar ise I. Kısım'da sunulmaktadır. Söz konusu bilgiler temel finansal tabloların parçası olmayıp Yönetmelik kapsamında sadece ek bilgi amacıyla sunulmuştur.

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tablolarında ilgili düzenlemelerde belirtilen muhasebe ilke ve standartlarına uymayan önemlilik arzeden herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

Bu rapor T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ve Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi yönetiminin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka kişilerce ve başka amaçlarla kullanılamaz.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Seda Akkuş Tecer SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

13 Mart 2012
İstanbul, Türkiye

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı
için hazırlanan özel rapor
(Para birimi - Aksi belirtilmediği sürece tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

I. Bölüm – Şirket hakkında genel bilgiler

A. Hukuki yapısı

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi (Şirket), 19 Aralık 1997 yılında kurulmuş olup, hayat, hastalık ve ferdi kaza olmak üzere üç ana branşta sigorta muameleleri yapan bir şirkettir. Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi'nin ana hissedarı Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi (Genel Sigorta)'dır ve pay oranı %99.50 olup geri kalan %0.50 diğer hissedarlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in nihai ortağı Mapfre Internacional S.A.'dir.

B. Sermaye yapısı ve sermayesinin %10'unu, %20'sini, %33'ünü ya da %50'sini aşması sonucunu doğuran ve bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren hisse devirleri

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla başlıca hissedarlar ve sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir:

Adı	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Pay oranı	Tutar	Pay oranı	Tutar
Mapfre Genel Sigorta A.Ş.	%99.50	31,840,000	%99.50	31,840,000
Çukurova Holding A.Ş.	%0.20	64,000	%0.20	64,000
Demir Toprak A.Ş.	%0.10	32,000	%0.10	32,000
Endüstri Holding A.Ş.	%0.10	32,000	%0.10	32,000
Sınai ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	%0.10	32,000	%0.10	32,000
Ödenmiş sermaye	%100	32,000,000	%100	32,000,000
Sermaye düzeltilmesi olumlu farkları		1,297,912		1,297,912
Nominal sermaye		33,297,912		33,297,912

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 32,000,000 TL'dir. Bu sermaye her biri 10 TL değerinde 3,184,000 adet A grubu (31 Aralık 2010 – 2,487,500 adet), 160,000 adet B grubu (31 Aralık 2010 – 12,500 adet) olmak üzere 3,200,000 adet hisseye (31 Aralık 2010 – 2,500,000 adet) bölünmüş olup bu hisselerin tamamı nama yazılıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

B Grubu hisselerinin onayı alınmadan verilemeyecek kararlar da (ana sözleşme değişikliği; sermaye artırımı, şirket birleşmesi, tasfiyesi, başka bir şirkete iştirak etmek, dağıtılabilir temettünün %70'inden azını dağıtmak vb.) ana sözleşmede belirtilmiştir.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı
için hazırlanan özel rapor
(Para birimi - Aksi belirtilmediği sürece tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

I. Bölüm – Şirket hakkında genel bilgiler (devamı)

C. Yönetim organları, üst düzey yöneticileri ile denetçileri ve nitelikleri ve varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler

1. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in yönetim organları, üst düzey yöneticileri ve denetçileri aşağıdaki gibidir:

i) Yönetim Kurulu:

Pedro Lopez Solanez	Yönetim Kurulu Başkanı
Serdar Gül	Yönetim Kurulu Başkan Vekili /Genel Müdür
İbrahim Alpay Demirtaş	Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Güven Aykaç	Yönetim Kurulu Üyesi
Alfredo Aran Iglesias	Yönetim Kurulu Üyesi

ii) Üst Düzey Yöneticiler (Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları):

Serdar Gül	Genel Müdür
Osman Tolga Dağlıer	Genel Müdür Yardımcısı / Sağlık
Erdoğan Yurtseven	Genel Müdür Yardımcısı / Mali İşler
Mehmet Emin Engin Canıdar	Genel Müdür Yardımcısı / Bireysel Pazarlama
Y. Emre Göçmen	İç Denetim Müdürü

iii) Kanuni Denetçiler:

Ahmet Çınar
Cemal Fenercioğlu

iv) Yetkili Aktüer :

Devrim Alçın

2. Şirket'in yönetim organları, üst düzey yöneticileri ve denetçilerinde 2011 yılı içinde meydana gelen değişiklikler:

3 Ocak 2011 tarihi itibarıyla Nihal Us Teknik Operasyon'dan Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevinden ayrılmıştır.

13 Mayıs 2011 tarihi itibarıyla Muhittin Yurt Yönetim Kurulu üyeliği ve Genel Müdürlük görevlerinden ayrılmıştır.

16 Mayıs 2011 tarihi itibarıyla Pedro Lopez Solanez Yönetim Kurulu üyeliğine atanmıştır.

8 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Serdar Gül Genel Müdür olarak atanmıştır.

15 Ağustos 2011 tarihi itibarıyla Hulusi Taşkiran Yönetim Kurulu Başkan Vekili görevinden ayrılmıştır.

15 Ağustos 2011 tarihi itibarıyla Can Akçaoğlu Yönetim Kurulu üyeliğine atanmıştır.

16 Ağustos 2011 tarihi itibarıyla Pedro Lopez Solanes Yönetim Kurulu Başkan Vekili görevine atanmıştır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı için hazırlanan özel rapor
(Para birimi - Aksi belirtilmediği sürece tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

I. Bölüm – Şirket hakkında genel bilgiler (devamı)

16 Ağustos 2011 tarihi itibariyle Osman Tolga Dağlıer Sağlık'tan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı görevine atanmıştır

15 Aralık 2011 tarihi itibariyle Can Akçaoğlu Yönetim Kurulu üyeliği görevinden ayrılmış olup, yerine Ali Güven Aykaç Yönetim Kurulu üyeliğine atanmıştır.

15 Aralık 2011 tarihi itibariyle Javier Jose Fernandez-Cid Planiol Yönetim Kurulu görevinden ayrılmış olup, yerine Alfredo Aran Iglesia Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmıştır.

15 Aralık 2011 tarihi itibariyle Pedro Lopez Solanes Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

15 Aralık 2011 tarihi itibariyle Serdar Gül Yönetim Kurulu Başkanı Vekili olarak atanmıştır.

Yönetici ve denetçilerin nitelikleri (denetlenmemiş) :

Şirket yöneticileri ve denetçilerinin nitelikleri Şirket tarafından sunulmuş bilgilere dayanılarak aşağıda belirtilmektedir:

İsim	Görevi	Göreve atanma tarihi (*)	Tahsil	Göreve atanmadan önceki yönetmelik madde 11 kapsamında geçerli sayılan deneyimi (**)
Serdar Gül	Genel Müdür	06/2011	Boğaziçi Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği	22
Osman Tolga Dağlıer	Genel Müdür Yardımcısı / Sağlık	08/2011	İstanbul Teknik Üniversitesi	24
Erdiñç Yurtseven	Genel Müdür Yardımcısı- Mali İşler	2009	Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi-Kamu Yönetimi	21 yıl
Mehmet Emin Engin Canıdar	Genel Müdür Yardımcısı-Bireysel Pazarlama	2009	İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgileri Fakültesi- Kamu Yönetimi	22 yıl
Y. Emre Göçmen	İç Denetim Müdürü	05/2010	Dokuz Eylül Üniversitesi İnşaat Mühendisliği / Northern Iowa Üniversitesi MBA	7 yıl
Ahmet Çınar	Kanuni Denetçi	25/05/1994	Ankara Üniversitesi Siyasal Bilimler Fakültesi	22 yıl
Cemal Fenercioğlu	Kanuni Denetçi	1998	Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü	27 yıl

(*) Göreve atanma tarihleri ilgili kişilerin görev yapmakta oldukları birleşen şirketlerdeki atama tarihlerini göstermektedir.

(**) Bu bilgi tarafımıza Şirket tarafından sunulmuş olup, Şirket'in yöneticilerle ilgili olarak sahip olduğu bilgilere uygundur.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı
için hazırlanan özel rapor
(Para birimi - Aksi belirtilmediği sürece tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

I. Bölüm – Şirket hakkında genel bilgiler (devamı)

D. Faaliyetler ile faaliyet sonuçlarını içeren özet bilgi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, T.C. Merkez Bankası tarafından belirlenen döviz kuruna göre Türk Lirası, 31 Aralık 2010 tarihinde geçerli kurlar ile karşılaştırıldığında ABD Doları karşısında yaklaşık %22, Euro karşısında ise %19 oranında değer kaybetmiştir; aynı dönem için Devlet İstatistik Enstitüsü Türkiye Geneli Toptan Eşya Fiyatları Endeksine göre enflasyon oranı %10.45 olarak gerçekleşmiştir.

2011 faaliyet yılı sonunda Şirket'in ödenmiş sermayesi 33,297,912 TL olup, özsermaye büyüklüğü ise 44,674,462 TL'dir. Şirket'in 2011 yılı sonu aktif büyüklüğü ise 113,653,576 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in aktif toplamının %53.8'ini nakit ve nakit benzeri varlıklar, %18.1'ünü finansal varlıklar, %23'ünü esas faaliyetlerden alacaklar, %2.9'unu gelecek aylara ait giderler ve geri kalan %2.2'sini ise diğer cari varlıklar ve diğer cari olmayan varlıklar oluşturmaktadır.

Şirket'in pasif toplamının %16'sını esas faaliyetlerden borçlar, %22.1'ini kısa dönem sigortacılık teknik karşılıkları, %20'sini uzun dönem sigortacılık teknik karşılıkları, %39.3'ünü özsermaye ve %2.6'sını ise diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükler oluşturmaktadır.

Şirket'in teknik bölüm karı 7,580,847 TL olarak gerçekleşirken hayat dışı teknik bölüm karı 3,162,619 TL, hayat teknik bölüm karı ise 4,418,228 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2011 yılı yatırım gelirleri (net) 8,075,687 TL, olağan ve olağandışı faaliyetlerden gider ve zararları ise 1,891 TL olmuştur. Tüm faaliyetlerinin sonucunda Şirket 2011 yılını 6,320,196 TL net karla kapatmıştır.

II. Bölüm – Uygulanan denetim ilke ve teknikleri

Finansal tablolar üzerinde yapılan denetim çalışması 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu uyarınca yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere ve 12 Temmuz 2008 tarihi ve 26934 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigortacılık Bağımsız Denetim İlkelerine uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Söz konusu düzenlemeler, bağımsız denetimin, finansal tablolarda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Denetim, finansal tablolarda yer alan tutar ve açıklamalara ilişkin bilgi ve verilerin test edilerek incelenmesinin ve doğrulanmasının yanı sıra, uygulanan muhasebe standartlarının ve yönetim tarafından yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun değerlendirilmesini de içermektedir.

Denetim çalışması yürütülürken yeterli ve gerekli sayıda denetim kanıtı toplamak için önemlilik düzeyi, iç kontrol sisteminin işleyişi, hesap kalemlerinin önemlilik derecesi, geçmiş denetimlerde kazanılan tecrübeler, uygulanan denetim tekniklerinin sonuçları ve mevcut bilgilerin güvenilirliği dikkate alınarak ilgili oldukları ölçüde fiziki inceleme, gözlem, doğrulama, bilgi toplama, kayıt sistemini yeniden izleme, yeniden hesaplama, belge incelemesi ve analitik inceleme gibi denetim teknikleri uygulanmıştır. Ayrıca, Yönetim Kurulu ve Genel Kurul tutanakları incelenmiş, Şirket yönetiminden genel temsil mektubu ve Şirket'in hukuk müşavirlerinden hukuki davalara ilişkin temsil mektupları alınmıştır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı için hazırlanan özel rapor
(Para birimi - Aksi belirtilmediği sürece tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

III. Bölüm – Teknik hesapların doğrulukları ve bunların değerlendirilmesi

Kazanılmamış primler karşılığı

Şirket, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç diğer sözleşmeler için kazanılmamış primler karşılığı ayırmaktadır.

Şirket, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç yürürlükte bulunan diğer tüm sigorta poliçeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı için kazanılmamış primler karşılığı ayırmaktadır. Bu kapsamda yıllık yenilenen ve sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmıştır. Yürürlükte bulunan yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında ise yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım ile 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/29 sayılı "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarının ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik Hakkında Açıklamalara İlişkin Sektör Duyurusu" çerçevesinde bu primlere ilişkin masraf payı düşüldükten sonra kazanılmamış prim karşılığı hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen saat 12:00'de başlayıp yine öğlen saat 12:00'de sona erdiği varsayımıyla poliçe başlangıç ve bitiş günlerinde yarım gün kriteri dikkate alınmaktadır (17 no'lu dipnot).

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

Ertelenen Komisyon Gider ve Gelirleri

Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmeliği'nin 5. maddesi gereğince üretime bağlı olarak tahakkukunun yapılması kaydıyla aracılara ödenen komisyonların, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonların ve bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı bilançoda ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında muhasebeleştirilir. Söz konusu kalemlere ilişkin gider ve gelirler bilançoda sırasıyla ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir (17 no'lu dipnot). Bununla birlikte 20 Aralık 2010 tarih ve 2010/29 sayılı "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarının ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik Hakkında Açıklamalara İlişkin Sektör Duyurusu" çerçevesinde matematik karşılık ayrılan sözleşmelerin matematik karşılığa konu teminatlarının primlerine ait masraf payları ertelenmiş gelir hesabına konu edilmemektedir.

Şirket, yukarıda belirtilen uygulama değişikliği sonrası 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 2,943,934 TL (31 Aralık 2010 – 7,451,762 TL) tutarında ertelenmiş komisyon gideri ve 386,914 TL (31 Aralık 2010 – 904,570 TL) tutarında ertelenmiş komisyon geliri hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır.

Devam eden riskler karşılığı:

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 6 ncı maddesine göre, sigorta sözleşmesinin süresi boyunca üstlenilen risk düzeyi ile kazanılan primlerin zamana bağlı dağılımının uyumlu olmadığı kabul edilen sigorta branşlarında, ayrıca kazanılmamış primler karşılığının şirketin taşıdığı risk ve beklenen masraf düzeyine göre yetersiz kalması halinde ayrılmaktadır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı için hazırlanan özel rapor
(Para birimi - Aksi belirtilmediği sürece tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

III. Bölüm – Teknik hesapların doğrulukları ve bunların değerlendirilmesi (Devamı)

Şirketler devam eden riskler karşılığı ayırırken, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenecek branşlar için beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar o branşın devam eden riskler karşılığı olarak hesaplanır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır.

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 belirlenmektedir.

"Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" in 7. Maddesi ve Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 2010/14 sayılı "Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge" uyarınca, hayat branşında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat karşılığı teminat tutarları esas alınarak hesaplanmaktadır. Bu doğrultuda Şirket son 5 yılda gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarları, tazminat bedellerini ve toplam teminatları dikkate almıştır. Yıllar itibarı ile yapılan toplam teminat hesabında beher poliçe bazında hesaplanan tüm teminatların yıllık ortalama değerleri ilgili teminatların riskleri çerçevesinde ağırlıklandırılmıştır. Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığı, son 5 yılda ilgili hesap döneminden önce gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin toplamının yukarıda belirtildiği şekliyle hesaplanan 5 yıllık toplam teminata bölünmesi ile elde edilen oranın cari hesap döneminden önceki 12 aylık ortalama toplam teminat tutarının çarpılması suretiyle hesaplanmıştır.

Şirket, ferdi kaza ve sağlık branşı için son 5 veya daha fazla yıllarda; bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatların, bunlara ilişkin rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahsilatlarının tenzil edilmesinden sonra kalan tutarlarının, söz konusu yıllara ilişkin prim üretimlerine bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalamayı cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam brüt prim üretimi ile çarparak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerini hesaplamıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 1,371,147 TL (reasürans payı düşülmüş) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedeli ile 570,406 TL (reasürans payı düşülmüş) aktüeryal zincirleme merdiven metodu karşılığı tutarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplamıştır (31 Aralık 2010 – 1,638,623 TL).

Sigorta şirketleri Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen esaslar çerçevesinde her hesap yılı sonunda branşlar itibarıyla muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosu düzenlemek zorundadır. Bu tablo sigorta şirketlerinin ayırdığı muallak tazminat karşılığının, bu karşılıkların konusu olan dosyalar için fiilen ödenmiş olan hasar ve tazminatlar toplamına oranını gösterir. Bu oranın, cari hesap dönemi hariç olmak üzere, son beş yıllık ortalamasının %95'in altında olması halinde, cari hesap döneminde bu oran ile %95'in altında kalan kısmı arasındaki fark için muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik farkı hesaplanıp kayıtlara yansıtılmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ek muallak hasar karşılığı yoktur.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı
için hazırlanan özel rapor
(Para birimi - Aksi belirtilmediği sürece tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

III. Bölüm – Teknik hesapların doğrulukları ve bunların değerlendirilmesi (Devamı)

Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

Matematik karşılıklar yürürlükte bulunan her bir poliçe için tarifedeki teknik esaslara göre ayrı ayrı hesaplanan ve aşağıda (i) ve (ii) bentlerinde açıklanan aktüeryal matematik karşılıklar ile taahhüt edilmişse bu karşılıkların yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirlere sigortalılara ayrılan kar payı karşılıkları toplamından oluşur.

Hayat branşı poliçeleri üzerinden Şirket'in gelecekte ödemeyi taahhüt ettiği tazminatlar için ayrılan matematik karşılık, ölüm istatistikleri dikkate alınarak aktüerlerce, Hazine Müsteşarlığı'nın onayladığı teknik esaslar çerçevesinde hesaplanmaktadır. Bu karşılıkların yatırım faaliyetlerinde kullanılması sonucu elde edilen gelirler, poliçe sahiplerine dağıtılmak üzere hayat kar payı karşılığı olarak ayrılmaktadır.

- i) Aktüeryal matematik karşılıklar, şirketlerin üstlendiği riziko için alınan primleri ile sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerin peşin değerleri arasındaki farktır. Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre ayrılır. Aktüeryal matematik karşılıklar, sigortacının ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanır. Ancak, aktüeryal matematik karşılıkların sigorta ettirenin ödediği primlerin sonuç değeri ile sigortacının üstlendiği rizikonun sonuç değeri arasındaki farkın hesaplanması şeklinde (retrospektif yöntem) veya Müsteşarlıkça kabul edilen genel kabul görmüş aktüeryal yöntemlere göre hesaplanması halinde bulunan aktüeryal matematik karşılıklar toplamı bu toplamdan az olamaz. Aktüeryal matematik karşılığın negatif olarak hesaplandığı durumlarda bu değer sıfır olarak kabul edilir. Birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında aktüeryal matematik karşılık, primlerin birikimine kalan kısımlarının toplamından oluşur. Aktüeryal matematik karşılıklar tarifinin teknik özelliklerine göre tahakkuk veya tahsil esasına göre hesaplanabilir.
- ii) Kâr payı karşılıkları şirketlerin kâr payı vermeyi taahhüt ettikleri sözleşmeler için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayrılan karşılıkların yatırımları varlıkların gelirlerinden, onaylı kâr payı teknik esaslarında belirtilen kâr payı dağıtım sistemine göre hesaplanan teknik faiz geliri ile sınırlı olmak kaydıyla garanti edilen kısmın da dahil olduğu miktar ile önceki yıllara ait birikmiş kâr payı karşılıklarından oluşur. (17 no'lu dipnot).

Şirket'in, birim fon değerli fonlarında yazılan poliçelere ait hayat matematik karşılıkları T.C. Hazine Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın 14 Ocak 1993 ve 12 Eylül 1996 tarihlerinde onayladığı TL ve ABD Doları kar payı teknik esaslarına göre günlük olarak değerlendirilmektedir. Sigortalıya ait yatırımların geliri, günlük olarak tahakkuk eden faiz yöntemi ile ilgili yatırım aracının geliri olarak dağıtılmaktadır.

Şirket'in diğer fonlarında yazılan birikimli poliçelere ait hayat matematik karşılıkları için T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü'nün 1 Kasım 1999 tasdik tarihli Kar Payı Teknik Esaslarına ve Hayat Sigortaları Yönetmeliğine göre Günlük Kar Payı Sistemi uygulanmaktadır. TL, ABD Doları ve Euro yatırım araçlarının günlük getirilerine göre hesaplanan kar payı oranlarına göre hesaplanan kar payı değerleri günlük olarak sigortalı hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla net 16,494,608 TL (31 Aralık 2010 – net 16,601,790 TL) tutarında hayat matematik karşılığı ve net 6,552,742 TL (31 Aralık 2010 – net 6,557,106 TL) tutarında kar payı karşılığını kayıtlarına yansıtmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hesapladığı hayat matematik ve kar payı karşılıkları aktüer tarafından onaylanmıştır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı
için hazırlanan özel rapor
(Para birimi - Aksi belirtilmediği sürece tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

III. Bölüm – Teknik hesapların doğrulukları ve bunların değerlendirilmesi (Devamı)

Dengeleme karşılığı:

“Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” gereği şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir.

Hazine Müsteşarlığı tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı “Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu”nda sigorta şirketlerinin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminatı verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, Müsteşarlık tarafından 28 Temmuz 2010 tarihinde yayımlanan 27655 sayılı “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ile dengeleme karşılığının hesaplanma yöntemi yeniden belirlenmiştir. Söz konusu Yönetmeliğin “Dengeleme Karşılığı” başlıklı 9. Maddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistik verilerini kullanacakları, gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin ise vefat net priminin (masraf payı dahil) %11’ini deprem primi olarak kabul edecekleri ve bu tutarın %12’si oranında karşılık ayıracakları ifade edilmiştir. Bu kapsamda, hayat branşında masraf payı dahil olmak üzere vefat net priminin %11’i deprem primi olarak kabul edilerek, elde edilen bu tutarın %12’si oranında dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Şirket, hayat branşı için 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 200,138TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2010 – 113,056 TL) (17 no’lu dipnot). Ferdi kaza branşında yeni satılmaya başlanan ve Ferdi Kaza Sigortası Genel Şartları’nın 6. Maddesinin f bendinde yer alan deprem riskinin kapsam altına alındığı sözleşmeler için teknik tarifede öngörülen deprem primin %12’si oranı dikkate alınarak dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Şirket, ferdi kaza branşında 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 16,757 TL (31 Aralık 2010 – 14,137 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır.

Şirket, dengeleme karşılıklarını Diğer Teknik Karşılıklar hesabında muhasebeleştirmiştir.

Rücu gelirleri

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında Hazine Müsteşarlığı’nın 20 Eylül 2010 ve 14 Ocak 2011 tarihli ve 2010/16 ve 2011/1 sayılı genelgelerinde belirtilen esaslara göre Şirket, oluşan hasar ödemeleri ile ilgili rücu gelirine hak kazanıldığı dönemde, sigorta şirketleri ve sulhen mutabık kalanlar dahil olmak üzere gerçek ve tüzel kişilerden olan rücu alacaklarını tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Alacağı dayanak oluşturan hasarın ödeme tarihinden itibaren üzerinden 6 ay (sigorta şirketlerinden alacaklar) ve 4 ay (gerçek ve diğer tüzel kişilerden alacaklar) geçen alacaklar için de karşılık ayrılmaktadır. Şirket’in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bu şekilde ayırdığı karşılık yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

Şirket dava ve icra safhasında olan rücu alacaklarının tam tutarı kadar şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır. Şirket rücu gelirlerini diğer teknik gelirler hesabında bu alacaklar için ayrılan karşılıkları ise teknik olmayan bölümde karşılıklar hesabı altında muhasebeleştirilmektedir.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı
için hazırlanan özel rapor
(Para birimi - Aksi belirtilmediği sürece tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

III. Bölüm – Teknik hesapların doğrulukları ve bunların değerlendirilmesi (Devamı)

İkrazlar

Şirket'in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre bu süre minimum 3 yıldır) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarıyla ilgili tarifelerin, iştirak tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri kredi tutarlarını ifade etmektedir. İkrazlar ilk olarak bilançoya gerçeğe uygun değerleri ile alınmakta ve takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi ile belirlenmiş değerleri üzerinden varsa değer düşüklüğü ayrılarak takip edilmektedir. İkrazlar karşılığında hayat sigortalılarının birikimleri yüzde yüz oranında nakit teminat olarak değerlendirildiğinden Şirket ikrazları için değer düşüklüğü hesaplamamaktadır. İkrazlardan elde edilen faiz geliri ile kur farkı geliri/gideri, gelir tablosunda Hayat Branşı Teknik Gelirleri ve Giderleri ana hesap grubunda yatırım gelirleri/giderleri hesap kalemlerinde takip edilmektedir.

İkrazlardan elde edilen faiz gelirleri ve kur farkı geliri/gideri ilgili tarife hükümlerince matematik karşılık ve kar payı hesaplamalarında da dikkate alınmakta ve bu karşılıklarda meydana gelen artış ya da azalış da gelir tablosunda Hayat Branşı Teknik Gelirleri ve Giderleri ana hesap grubunda matematik teknik karşılıklardaki değişim hesap kalemi altında takip edilmektedir.

IV. Bölüm – İç kontrol yapısı

Şirket bünyesinde iç denetim faaliyetleri, Şirket'in tüm işlemlerinin özellikle yürürlükteki kanun, yönetmelik, tebliğ, tarife ve talimatlar, genel şartlar ile diğer mevzuata Şirket'in iç yönergeleri ile yönetim stratejisi ve politikalarına uygunluğunun sürekli kontrol edilmesi, denetlenmesi ile hata, hile usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amaçlanmaktadır. Aynı zamanda Şirket'in varlıklarının güvence altına alınması, iç kontrol mekanizmalarının etkinliği ve risklerin asgariye indirilmesi için Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilecek risklerin tanımlanması ve gerekli önlemlerin alınması konularında yönetime önerilerde bulunmayı kapsamaktadır.

Bu paralelde yıl içerisinde şirket finansal tabloları, operasyonel faaliyetleri, satın alma süreçleri, bilişim teknolojileri faaliyetleri, acenteleri ve bölge müdürlükleri, insan kaynakları süreçleri, tahsilat süreçleri, müşteri hizmetleri süreçleri denetlenmektedir.

İç denetim bölümü 1 Denetim Müdürü ve 3 İç Denetçiden oluşmaktadır. İç denetim bölümü personelinin Şirket'in denetlenen operasyonel faaliyetlerinde hiçbir sorumluluğu, otoritesi ve etkisi bulunmamaktadır.

Şirket, 2011-08 no'lu genelgeye istinaden kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili olarak çalışmalarına devam etmektedir.

II. Kısım

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

Istanbul, 13 Mart 2012

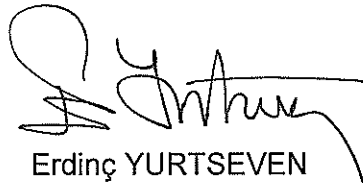
**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA DÜZENLENEN FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN BEYANIMIZ**

İlişkide sunulan 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla düzenlediğimiz finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların T.C Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri, ile ilgili mevzuat ve bunlara ilişkin duyuru ve genelgeler çerçevesinde hazırlandığını ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

MAPFRE GENEL YAŞAM SİGORTA A.Ş


Serdar GÜL

Yönetim Kurulu Bşk. Yrd
Genel Müdür

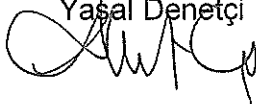

Erdiñç YURTSEVEN

Mali İşler
Genel Müdür Yrd.


Özkan KORKUTAN

Mali ve İdari İşler
Servis Yöneticisi


Devrim ALÇIN
Aktüer – Sicil No: 39

Ahmet ÇINAR
Yasal Denetçi



Cemal FENERCİOĞLU
Yasal Denetçi

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1 – 2
Bilanço	3 – 7
Gelir tablosu	8 – 9
Nakit akış tablosu	10
Özsermaye değişim tablosu	11
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	12 – 76

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Bağımsız denetim raporu

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na:

1. Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak şirket yönetiminin sorumluluğu

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

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

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

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

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

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bkz. 2 no'lu dipnot) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Seda Akkuş Tecer, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

13 Mart 2012
İstanbul, Türkiye

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

ayrıntılı bilanço

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

Varlıklar

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
I- Cari varlıklar			
A- Nakit ve nakit benzeri varlıklar	2.12	61,093,054	52,210,135
1- Kasa		80	530
2- Alınan çekler		-	-
3- Bankalar	2.12	57,643,180	44,836,194
4- Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)		-	-
5- Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar		3,449,794	7,373,411
B- Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar		20,570,819	22,215,103
1- Satılmaya hazır finansal varlıklar	11	645,219	1,537,621
2- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		-	-
3- Alım satım amaçlı finansal varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler karşılığı (-)		-	-
6- Riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	11	19,925,600	20,677,482
7- Şirket hissesi		-	-
8- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
C- Esas faaliyetlerden alacaklar		26,130,842	49,616,725
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	12.1	25,249,728	48,621,488
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar		-	-
4- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar		-	-
6- Sigortalılara krediler (ikrazlar)	12.1	881,114	995,237
7- Sigortalılara krediler (ikrazlar) karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar		-	-
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar		-	-
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
D- İlişkili taraflardan alacaklar			
1- Ortaklardan alacaklar		-	-
2- İştiraklerden alacaklar		-	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar		-	-
5- Personelden alacaklar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar		-	-
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
E- Diğer alacaklar	12.1		1,450
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		-	-
4- Diğer çeşitli alacaklar	47.1, 12.1	-	1,450
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar		-	-
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları		3,271,376	7,735,408
1- Gelecek aylara ait giderler	47.1	3,271,376	7,735,408
2- Tahakkuk etmiş faiz ve kira gelirleri		-	-
3- Gelir tahakkukları		-	-
4- Gelecek aylara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları		-	-
G- Diğer cari varlıklar		1,097,141	1,117,708
1- Gelecek aylar ihtiyacı stoklar		-	-
2- Peşin ödenen vergiler ve fonlar	35	1,029,602	1,048,076
3- Ertelenmiş vergi varlıkları		-	-
4- İş avansları		1,914	2,588
5- Personele verilen avanslar		65,625	67,044
6- Sayım ve tesellüm noksanları		-	-
7- Diğer çeşitli cari varlıklar		-	-
8- Diğer cari varlıklar karşılığı (-)		-	-
I- Cari varlıklar toplamı		112,163,232	132,896,529

Sayfa 12 ile 76 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

ayrıntılı bilanço

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

Varlıklar

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
II- Cari olmayan varlıklar			
A- Esas faaliyetlerden alacaklar			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar		-	-
2- Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar		-	-
4- Reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve reasürans şirketleri nezdindeki depolar		-	-
6- Sigortalılara krediler (ikrazlar)		-	-
7- Sigortalılara krediler (ikrazlar) karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar		-	-
9- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	12	1,076,456	1,026,201
10- Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-)	12	(1,076,456)	(1,026,201)
B- İlişkili taraflardan alacaklar			
1- Ortaklardan alacaklar		-	-
2- İştiraklerden alacaklar		-	-
3- Bağlı ortaklıklardan alacaklar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslerden alacaklar		-	-
5- Personelden alacaklar		-	-
6- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar		-	-
7- İlişkili taraflardan alacaklar reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar		-	-
9- İlişkili taraflardan şüpheli alacaklar karşılığı (-)		-	-
C- Diğer alacaklar		28,154	24,131
1- Finansal kiralama alacakları		-	-
2- Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri (-)		-	-
3- Verilen depozito ve teminatlar		28,154	24,131
4- Diğer çeşitli alacaklar		-	-
5- Diğer çeşitli alacaklar reeskontu(-)		-	-
6- Şüpheli diğer alacaklar	12	540,804	540,804
7- Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	12	(540,804)	(540,804)
D- Finansal varlıklar		201,460	201,460
1- Bağlı menkul kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler sermaye taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı ortaklıklar	9, 45.2	201,460	201,460
5- Bağlı ortaklıklar sermaye taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler		-	-
7- Müşterek yönetime tabi teşebbüsler sermaye taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal varlıklar ve riskli sigortalılara ait finansal yatırımlar		-	-
9- Diğer finansal varlıklar		-	-
10- Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
E- Maddi varlıklar	6	572,121	634,936
1- Yatırım amaçlı gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım amaçlı gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve tesisatlar	6	1,398,962	1,310,521
6- Motorlu taşıtlar	6	34,068	90,394
7- Diğer maddi varlıklar (özel mülkiyet bedelleri dahil)	6	304,186	519,632
8- Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar		-	-
9- Birikmiş amortismanlar (-)	6	(1,165,095)	(1,285,611)
10- Maddi varlıklara ilişkin avanslar (yapılmakta olan yatırımlar dahil)		-	-
F- Maddi olmayan varlıklar	8	276,819	334,182
1- Haklar	8	1,909,089	1,783,112
2- Şerefye		-	-
3- Faaliyet öncesi döneme ait giderler		-	-
4- Araştırma ve geliştirme giderleri		-	-
6- Diğer maddi olmayan varlıklar		-	-
7- Birikmiş iffalar (amortismanlar) (-)	8	(1,632,270)	(1,448,930)
8- Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar		-	-
G- Gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları		12,023	225,197
1- Gelecek yıllara ait giderler		12,023	225,197
2- Gelir tahakkukları		-	-
3- Gelecek yıllara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları		-	-
H- Diğer cari olmayan varlıklar		399,767	580,904
1- Efektif yabancı para hesapları		-	-
2- Döviz hesapları		-	-
3- Gelecek yıllar ihtiyacı stoklar		-	-
4- Peşin ödenen vergiler ve fonlar		-	-
5- Ertelenmiş vergi varlıkları	21	399,767	580,904
6- Diğer çeşitli cari olmayan varlıklar		-	-
7- Diğer cari olmayan varlıklar amortismanı (-)		-	-
8- Diğer cari olmayan varlıklar karşılığı (-)		-	-
II- Cari olmayan varlıklar toplamı		1,490,344	2,000,810
Varlıklar toplamı		113,653,576	134,897,339

Sayfa 12 ile 76 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

ayrıntılı bilanço

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

Yükümlülükler

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
III- Kısa vadeli yükümlülükler			
A- Finansal borçlar		-	-
1- Kredi kuruluşlarına borçlar		-	-
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		-	-
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri		-	-
5- Çıkarılmış tahviller(bonolar) anapara, taksit ve faizleri		-	-
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)		-	-
8- Diğer finansal borçlar (yükümlülükler)		-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar		18,116,861	17,509,853
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	19	17,791,131	17,408,242
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar	19	325,730	101,611
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar		-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar		-	-
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar		-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili taraflara borçlar		510,232	447,840
1- Ortaklara borçlar		-	-
2- İştiraklere borçlar		-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar		-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar		-	-
5- Personele borçlar	19	505,675	443,283
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar	12.2, 19	4,557	4,557
D- Diğer borçlar		148,190	156,855
1- Alınan depozito ve teminatlar		-	-
2- Diğer çeşitli borçlar	19, 47.1	148,190	156,855
3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık teknik karşılıkları		25,112,242	53,777,871
1- Kazanılmamış primler karşılığı - net	17.15	19,893,103	49,032,740
2- Devam eden riskler karşılığı - net		-	-
3- Hayat matematik karşılığı - net	17.15	513,825	569,619
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net	17.15	4,514,178	3,751,672
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - net		-	-
6- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - net	17.15	191,136	423,840
7- Diğer teknik karşılıklar - net		-	-
F- Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları		1,292,271	454,573
1- Ödenecek vergi ve fonlar		376,367	329,978
2- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri		128,838	124,595
3- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek diğer vergi ve benzeri yükümlülükler		-	-
5- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları		787,066	-
6- Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer vergi ve benzeri yükümlülük karşılıkları		-	-
G- Diğer risklere ilişkin karşılıklar		217,176	219,854
1- Kıdem tazminatı karşılığı		-	-
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı		-	-
3- Maliyet giderleri karşılığı	23.2	217,176	219,854
H- Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		386,914	904,570
1- Gelecek aylara ait gelirler	47.1	386,914	904,570
2- Gider tahakkukları		-	-
3- Gelecek aylara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları		-	-
I- Diğer kısa vadeli yükümlülükler		226,233	169,874
1- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve tesellüm fazlalıkları		-	-
3- Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler		226,233	169,874
III - Kısa vadeli yükümlülükler toplamı		46,010,119	73,641,290

Sayfa 12 ile 76 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle ayrıntılı bilanço

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

Yükümlülükler

	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Dipnot	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
IV- Uzun vadeli yükümlülükler		
A- Finansal borçlar	-	-
1- Kredi kuruluşlarına borçlar	-	-
2- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	-
3- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	-	-
4- Çıkarılmış tahviller	-	-
5- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar	-	-
6- Çıkarılmış diğer finansal varlıklar ihraç farkı (-)	-	-
7- Diğer finansal borçlar (yükümlülükler)	-	-
B- Esas faaliyetlerden borçlar	-	-
1- Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	-	-
2- Reasürans faaliyetlerinden borçlar	-	-
3- Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar	-	-
4- Emeklilik faaliyetlerinden borçlar	-	-
5- Diğer esas faaliyetlerden borçlar	-	-
6- Diğer esas faaliyetlerden borçlar borç senetleri reeskontu (-)	-	-
C- İlişkili taraflara borçlar	-	-
1- Ortaklara borçlar	-	-
2- İştiraklere borçlar	-	-
3- Bağlı ortaklıklara borçlar	-	-
4- Müşterek yönetime tabi teşebbüslere borçlar	-	-
5- Personele borçlar	-	-
6- Diğer ilişkili taraflara borçlar	-	-
D- Diğer borçlar	168,467	149,318
1- Alınan depozito ve teminatlar	168,467	149,318
2- Diğer çeşitli borçlar	-	-
3- Diğer çeşitli borçlar reeskontu	-	-
E- Sigortacılık teknik karşılıkları	22,559,284	22,292,630
1- Kazanılmamış primler karşılığı - net	-	-
2- Devam eden riskler karşılığı - net	-	-
3- Hayat matematik karşılığı - net	17.15	15,980,783
4- Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net	-	-
5- İkramiye ve indirimler karşılığı - net	-	-
6- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık - net	17.15	6,361,606
7- Diğer teknik karşılıklar - net	47.1	216,895
F- Diğer yükümlülükler ve karşılıkları	-	-
1- Ödenecek diğer yükümlülükler	-	-
2- Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler	-	-
3- Diğer borç ve gider karşılıkları	-	-
G- Diğer risklere ilişkin karşılıklar	241,244	222,081
1- Kıdem tazminatı karşılığı	22	241,244
2- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı	-	-
H- Gelecek yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	-	-
1- Gelecek yıllara ait gelirler	-	-
2- Gider tahakkukları	-	-
3- Gelecek yıllara ait diğer gelirler ve gider tahakkukları	-	-
I- Diğer uzun vadeli yükümlülükler	-	-
1- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-
2- Diğer uzun vadeli yükümlülükler	-	-
IV- Uzun vadeli yükümlülükler toplamı	22,968,995	22,664,029

Sayfa 12 ile 76 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle ayrıntılı bilanço

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

Özsermaye

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş sermaye		33,297,912	33,297,912
1- (Nominal) sermaye	2.13, 15.3	32,000,000	32,000,000
2- Ödenmemiş sermaye (-)		-	-
3- Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	2.13	1,297,912	1,297,912
4- Sermaye düzeltmesi olumsuz farkları (-)		-	-
B- Sermaye yedekleri		-	-
1- Hisse senedi ihraç primleri		-	-
2- Hisse senedi iptal karları		-	-
3- Sermayeye eklenecek satış karları		-	-
4- Yabancı para çevirim farkları		-	-
5- Diğer sermaye yedekleri		-	-
C- Kar yedekleri		8,695,900	8,933,654
1- Yasal yedekler	15.2	3,474,796	3,474,796
2- Statü yedekleri		-	-
3- Olağanüstü yedekler		5,536,303	5,536,303
4- Özel fonlar (yedekler)		-	-
5- Finansal varlıkların değerlemesi	15.2	(315,199)	(77,445)
6- Diğer kar yedekleri		-	-
D- Geçmiş yıllar karları		221,587	221,587
1- Geçmiş yıllar karları		221,587	221,587
E- Geçmiş yıllar zararları (-)		(3,861,133)	(1,540,529)
1- Geçmiş yıllar zararları		(3,861,133)	(1,540,529)
F- Dönem net karı		6,320,196	(2,320,604)
1- Dönem net karı		6,320,196	-
2- Dönem net zararı (-)		-	(2,320,604)
Özsermaye toplamı		44,674,462	38,592,020
Yükümlülükler toplamı		113,653,576	134,897,339

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait ayrıntılı gelir tablosu
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

I- Teknik bölüm

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
A- Hayat dışı teknik gelir		119,760,219	101,966,763
1- Kazanılmış primler (reasürör payı düşülmüş olarak)		113,826,271	98,051,318
1.1- Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	24	84,517,093	106,165,989
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	24	116,196,050	144,868,598
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)	24	(31,678,957)	(38,702,609)
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		29,309,178	(8,114,671)
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)		39,800,462	(10,833,188)
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)		(10,491,284)	2,718,517
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)		-	-
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)		-	-
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
2- Teknik olmayan bölümden aktarılan yatırım gelirleri	26	5,741,058	3,871,581
3- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)		192,890	43,864
3.1- Brüt diğer teknik gelirler (+)		275,557	43,864
3.2- Brüt diğer teknik gelirlerde reasürör payı (-)		(82,667)	-
B- Hayat dışı teknik gider (-)		(116,597,600)	(106,444,735)
1- Gerçekleşen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak)		(89,697,243)	(81,173,376)
1.1- Ödenen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak)		(89,300,851)	(81,381,837)
1.1.1- Brüt ödenen hasarlar (-)		(127,538,416)	(116,287,695)
1.1.2- Ödenen hasarlarda reasürör payı (+)		38,237,565	34,905,858
1.2- Muallak hasarlar karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		(396,392)	208,461
1.2.1- Muallak hasarlar karşılığı (-)		(580,986)	265,081
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)		184,594	(56,620)
2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-
2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-)		-	-
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
3- Diğer teknik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	47.5	(2,620)	(10,076)
4- Faaliyet giderleri (-)	32	(26,897,737)	(25,261,283)
C- Teknik bölüm dengesi - Hayat dışı (A - B)		3,162,619	(4,477,972)
D- Hayat teknik gelir		13,326,727	13,264,323
1- Kazanılmış primler (reasürör payı düşülmüş olarak)		10,066,782	9,167,516
1.1- Yazılan primler (reasürör payı düşülmüş olarak)	24	10,236,323	9,700,106
1.1.1- Brüt yazılan primler (+)	24	12,061,759	13,029,751
1.1.2- Reasüröre devredilen primler (-)	24	(1,825,436)	(3,329,645)
1.2- Kazanılmamış primler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		(169,541)	(532,590)
1.2.1- Kazanılmamış primler karşılığı (-)		206,285	(293,476)
1.2.2- Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (+)		(375,826)	(239,114)
1.3- Devam eden riskler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-
1.3.1- Devam eden riskler karşılığı (-)		-	-
1.3.2- Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
2- Hayat branşı yatırım geliri		3,196,262	4,075,766
3- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş karlar		-	-
4- Diğer teknik gelirler (reasürör payı düşülmüş olarak)		63,683	21,051
E- Hayat teknik gider		(8,908,499)	(11,035,792)
1- Gerçekleşen hasarlar (reasürör payı düşülmüş olarak)		(7,463,943)	(41,919,497)
1.1- Ödenen tazminatlar (reasürör payı düşülmüş olarak)		(7,159,040)	(43,741,424)
1.1.1- Brüt ödenen tazminatlar (-)		(7,586,327)	(44,833,121)
1.1.2- Ödenen tazminatlarda reasürör payı (+)		427,287	1,091,697
1.2- Muallak tazminatlar karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		(304,903)	1,821,927
1.2.1- Muallak tazminatlar karşılığı (-)		(605,882)	2,183,733
1.2.2- Muallak hasarlar karşılığında reasürör payı (+)		300,979	(361,806)
2- İkramiye ve indirimler karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		-	-
2.1- İkramiye ve indirimler karşılığı (-)		-	-
2.2- İkramiye ve indirimler karşılığında reasürör payı (+)		-	-
3- Hayat matematik karşılığında değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	47.5	107,182	28,192,774
3.1- Hayat matematik karşılığı (-)		(11,706)	28,095,404
3.2- Hayat matematik karşılığında reasürör payı (+)		118,888	97,370
4- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)(+/-)	47.5	4,364	8,131,657
4.1- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklar (-)		4,364	8,131,657
4.2- Yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılıklarda reasürör payı (+)		-	-
5- Diğer teknik karşılıklarda değişim (reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)		(87,082)	(64,605)
6- Faaliyet giderleri (-)	32	(1,079,081)	(1,167,645)
7- Yatırım giderleri (-)		(361,737)	(4,208,476)
8- Yatırımlardaki gerçekleşmemiş zararlar (-)		(28,202)	-
9- Teknik olmayan bölüme aktarılan yatırım gelirleri (-)		-	-
F- Teknik bölüm dengesi - Hayat (D - E)		4,418,228	2,228,531
G- Emeklilik teknik gelir		-	-
1- Fon işletim gelirleri		-	-
2- Yönetim gideri kesintisi		-	-
3- Giriş aidatı gelirleri		-	-
4- Ara verme halinde yönetim gideri kesintisi		-	-
5- Özel hizmet gideri kesintisi		-	-
6- Sermaye tahsis avansı değer artış gelirleri		-	-
7- Diğer teknik gelirler		-	-
H- Emeklilik teknik gideri		-	-
1- Fon işletim giderleri (-)		-	-
2- Sermaye tahsis avansları değer azalış giderleri (-)		-	-
3- Faaliyet giderleri (-)		-	-
4- Diğer teknik giderler (-)		-	-
I- Teknik bölüm dengesi - Emeklilik (G - H)		-	-

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

ayrıntılı gelir tablosu

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

II- Teknik olmayan bölüm

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
C- Teknik bölüm dengesi - Hayat dışı (A - B)		3,162,619	(4,477,972)
F- Teknik bölüm dengesi - Hayat (D - E)		4,418,228	2,228,531
I- Teknik bölüm dengesi - Emeklilik (G - H)		-	-
J- Genel teknik bölüm dengesi (C+F+I)		7,580,847	(2,249,441)
K- Yatırım gelirleri	26	5,901,561	6,491,165
1- Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	26	5,292,337	5,964,063
2- Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar		275,309	147,342
3- Finansal yatırımların değerlemesi		166,635	-
4- Kambiyo karları	26, 36	6,777	6,733
5- İşbirliklerden gelirler	26	12,802	294,148
6- Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerden gelirler		-	-
7- Arazi, arsa ile binalardan elde edilen gelirler		-	-
8- Türev ürünlerden elde edilen gelirler		-	-
9- Diğer yatırımlar		-	-
10- Hayat teknik bölümünden aktarılan yatırım gelirleri		147,701	78,879
L- Yatırım giderleri (-)		(6,373,255)	(6,831,503)
1- Yatırım yönetim giderleri - faiz dahil (-)		-	-
2- Yatırımlar değer azalışları (-)		(216,439)	(2,246,557)
3- Yatırımların nakde çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar (-)		-	(108,953)
4- Hayat dışı teknik bölümüne aktarılan yatırım gelirleri (-)		(5,741,058)	(3,871,581)
5- Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar (-)		-	-
6- Kambiyo zararları (-)	36	(32,896)	(87,142)
7- Amortisman giderleri (-)	6.1	(382,862)	(517,270)
8- Diğer yatırım giderleri (-)		-	-
M- Diğer faaliyetlerden ve olağandışı faaliyetlerden gelir ve karlar ile gider ve zararlar (+/-)		(1,891)	269,176
1- Karşılıklar hesabı (+/-)	47.5	(831,438)	(84,631)
2- Reeskont hesabı (+/-)		-	-
3- Özellikli sigortalar hesabı (+/-)		-	-
4- Enflasyon düzeltmesi hesabı (+/-)		-	-
5- Ertelenmiş vergi varlığı hesabı (+/-)	21	(240,576)	40,032
6- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü gideri (-)		-	-
7- Diğer gelir ve karlar	47.1	1,070,123	314,337
8- Diğer gider ve zararlar (-)		-	(563)
9- Önceki yıl gelir ve karları		-	-
10- Önceki yıl gider ve zararları(-)		-	-
N- Dönem net karı veya zararı		7,107,262	(2,320,604)
1- Dönem karı veya zararı		7,107,262	(2,320,604)
2- Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları (-)		(787,066)	-
3- Dönem net karı veya zararı		6,320,196	(2,320,604)
4- Enflasyon düzeltme hesabı		-	-

Sayfa 12 ile 76 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait
nakit akış tablosu
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		153,302,631	174,771,606
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(153,403,949)	(192,329,440)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		(101,318)	(17,557,834)
8. Faiz ödemeleri (-)		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri (-)	35	(1,029,602)	(1,048,076)
10. Diğer nakit girişleri		2,653,862	1,515,655
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(635,011)	(5,787,572)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		887,931	(22,877,827)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		52,274	778
2. Maddi varlıkların iktisabı (-)	6, 8	(281,959)	(273,570)
3. Mali varlık iktisabı (-)		(499,806)	(1,499,052)
4. Mali varlıkların satışı		3,733,535	34,623,002
5. Alınan faizler ve ikraz faizleri		7,081,217	9,859,328
6. Alınan temettüleri	26	12,802	294,148
7. Diğer nakit girişleri		-	-
8. Diğer nakit çıkışları (-)	45.2	-	-
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit		10,098,063	43,004,634
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4. Ödenen temettüleri (-)		-	-
5. Diğer nakit girişleri	15.3	-	7,000,000
6. Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	7,000,000
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi			
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		10,985,994	27,126,807
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		45,279,501	18,152,694
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	56,265,495	45,279,501

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait
özsermaye değişim tablosu
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011 Özsermaye değişim tablosu (*)											
	Ödenmiş sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diger yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Geçmiş yıllar zararları	Toplam
I- Önceki dönem sonu bakiyesi (31 Aralık 2010)	32,000,000	-	(77,445)	1,297,912	-	3,474,796	-	5,536,303	(2,320,604)	221,587	(1,540,529)	36,592,020
II- Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Dipnot 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni bakiye (I + II) (1 Ocak 2011)	32,000,000	-	(77,445)	1,297,912	-	3,474,796	-	5,536,303	(2,320,604)	221,587	(1,540,529)	36,592,020
A- Sermaye artırımları (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gevird tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	(237,754)	-	-	-	-	-	-	-	-	(237,754)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	6,320,196	-	-	6,320,196
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,320,604)	-
J- Geçmiş yıl karlarından dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (31 Aralık 2011) (II+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	32,000,000	-	(315,199)	1,297,912	-	3,474,796	-	5,536,303	6,320,196	221,587	(3,861,133)	44,674,462

	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010 Özsermaye değişim tablosu											
	Ödenmiş sermaye	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Varlıklarda değer artışı	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekleri	Diger yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Geçmiş yıllar zararları	Toplam
I- Önceki dönem sonu bakiyesi (31 Aralık 2009)	25,000,000	-	(265,176)	1,297,912	-	3,474,796	-	5,536,303	(1,540,529)	221,587	-	33,724,894
II- Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Dipnot 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni bakiye (I + II) (1 Ocak 2010)	25,000,000	-	(265,176)	1,297,912	-	3,474,796	-	5,536,303	(1,540,529)	221,587	-	33,724,894
A- Sermaye artırımları (A1 + A2)	7,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,000,000
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gevird tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı	-	-	187,730	-	-	-	-	-	-	-	-	187,730
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,320,604)	-	-	(2,320,604)
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Geçmiş yıl karlarından/zararlarından dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,540,529)	-
IV- Dönem sonu bakiyesi (31 Aralık 2010) (II+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	32,000,000	-	(77,445)	1,297,912	-	3,474,796	-	5,536,303	(2,320,604)	221,587	(1,540,529)	36,592,020

(*) Özsermaye kalemleri ile ilgili detaylı açıklamalar 16 no'lu dipnotta yer almaktadır.

Sayfa 12 ile 76 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

1. Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi: Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi (Şirket), 19 Aralık 1997 tarihinde kurulmuş olup ana faaliyet alanı, hayat, hastalık ve ferdi kaza branşları olmak üzere sigorta alanında Türkiye'de sigorta işlemlerini kapsamaktadır. Şirketin ana hissedarı Mapfre Genel Sigorta Anonim Şirketi (Genel Sigorta) ve pay oranı %99.50 olup geri kalan %0.50 diğer hissedarlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket'in nihai ortağı Mapfre International S.A.'dır. Şirket'in ticari ünvanınının 13 Şubat 2009 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında ana sözleşmesi tadil edilerek Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi olarak değiştirilmesine karar verilmiş, ilgili karar ve ana sözleşme 7 Nisan 2009 tarih ve 7286 no'lu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı. Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi: Şirket'in kayıtlı merkezi Meclisi Mebusan Caddesi No:23/4 Dursun Han Kat:4 Salıpazarı – İstanbul/Türkiye adresinde bulunmaktadır. Şirket'in İstanbul, Ankara, İzmir, Adana, Antalya, Bursa ve İzmit'te bölge müdürlükleri; Kayseri, Konya, Samsun ve Gaziantep'te şube müdürlükleri bulunmaktadır.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu: Şirket hayat, hastalık ve ferdi kaza branşları olmak üzere hayat ve hayat dışı sigorta alanında Türkiye'de sigorta muameleleri yapmaktadır.

Şirket, 1 Ağustos 2011 tarihinden itibaren sağlık sigorta poliçesi tanzimini zeyiller haricinde durdurmuş olup yeni poliçe tanzimi ve poliçe yenileme işlemleri ana ortaklık olan Mapfre Genel Sigorta A.Ş. tarafından gerçekleştirilmeye başlanmıştır.

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

1.5 Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı: Şirket'te 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 25 yönetici ve 129 personel olmak üzere 154 (31 Aralık 2010 – 12 yönetici ve 124 personel olmak üzere 136) kişi çalışmaktadır.

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: 1,231,155 TL (31 Aralık 2010 – 1,315,740 TL)'dir.

1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar:

Teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılan yatırım gelirleri

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın (Hazine Müsteşarlığı). 4 Ocak 2008 tarihli ve 2008/1 numaralı "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge" si çerçevesinde, Hayat dışı branşlar ve Hayat branşına ait elde edilen yatırım gelirleri Şirket portföyünde ayırt edilebilmektedir. Dolayısıyla elde edilen yatırım gelirinin hangi branşa ait olduğu bilinmemekte ve bu kriterlere göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

1. Genel bilgiler (devamı)

Faaliyet giderlerinin dağıtımı

Şirket, teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerini T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı (Hazine Müsteşarlığı) tarafından yayınlanan 9 Ağustos 2010 tarihli "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelgede Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge"si kapsamında hayat dışı, hayat ve bireysel emeklilik branşları arasında dağıtmaktadır. Hayat, hayat dışı ve bireysel emeklilik branşları için ayrıştırılabilen giderler ilgili branşa gider olarak kaydedilmiştir. Ayrıştırılamayan giderler için ise emeklilik ve sigorta branşları gider oranı hesaplama şekli Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Müdürlüğü 2010/9 sayılı genelgesinin 3 numaralı maddesi (a) ve (d) fıkralarına istinaden yapılmıştır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, direkt dağılımı yapılamayan personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış giderleri ile dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri Hazine Müsteşarlığı'nın yukarıdaki paragrafta belirtilen Genelge'si çerçevesinde, her bir alt branş için son üç yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin sırasıyla toplam üretilen poliçe sayısı, toplam brüt yazılan prim miktarı ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan oranların ağırlıklı ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

- 1.8 Finansal tabloların tek bir şirket mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği:** Finansal tablolar tek bir şirketi (Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi) içermektedir.

Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler: Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri 1.1. 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda açıklanmış olup bu bilgilerde önceki bilanço tarihinden bu yana olan değişikliklere yine ilgili notlarda yer verilmiştir. 31 Aralık 2011 tarihinden itibaren Şirket'in kimlik bilgilerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

- 1.9 Bilanço tarihinden sonraki olaylar:** Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tabloları 13 Mart 2012 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere Şirket yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve ilgili yasal kuruluşlar, yasal finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, finansal tablolarını Hazine Müsteşarlığı'nın, 30 Aralık 2004 tarihli ve 25686 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2005 tarihinde yürürlüğe giren "Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" (Hesap Planı Hakkında Tebliğ) kapsamında yer alan Sigortacılık Hesap Planına göre Türk Lirası (TL) olarak düzenlemektedir.

Sigorta, reasürans ve emeklilik şirketleri, Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Nisan 2008 tarihli ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ"e istinaden finansal tablolarını hazırlamaktadır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

14 Temmuz 2007 tarihli 26582 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri İle Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" in (Finansal Raporlama Hakkında Yönetmelik) 4. maddesinin birinci fıkrasına göre, finansal tabloların hazırlanmasında Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") hükümleri esastır. 18 Nisan 2008 tarihli ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ çerçevesinde finansal tablolar şekil açısından söz konusu tebliğ ekinde yer alan biçim ve standartlarda hazırlanmıştır.

Finansal Raporlama Hakkında Yönetmelik kapsamında, sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinin faaliyetlerinin Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) çerçevesinde muhasebeleştirilmesi esastır. Dolayısıyla Şirket, faaliyetlerini TMS ve TFRS ile Hazine Müsteşarlığı tarafından bu kapsamda yayımlanan diğer açıklamalar, yönetmelikler ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirmektedir.

Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden "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 Tebliği 31 Mart 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmektedir. Şirket'in bu kapsamda konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı TIPNET Sağlık Hizmet ve Yönetim Danışmanlık Anonim Şirketi (TIPNET) bulunmaktadır. Ancak, Hazine Müsteşarlığı'nın 30 Haziran 2009 tarih ve 27097 sayılı "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" in 5. maddesine 5. ve 6. Fıkraları uyarınca Şirket 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihli finansal tablolarında konsolidasyon işlemini gerçekleştirilmemiş ve bağlı ortaklığın finansal tablolarının Şirket'in finansal tablolarına etkisinin önemsiz olduğundan dolayı bağlı ortaklığın finansal tabloları maliyet yöntemine göre kayıtlarında göstermiştir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen alım satım amaçlı ve satılmaya hazır finansal varlıklar dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Şirket, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını ise 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlükte olan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ve ilgili mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları:

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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 nolu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamamıştır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TFRYK 14 TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi – Asgari Fonlama Koşullarının Peşin Ödenmesi Değişiklik

Değişiklik, asgari fonlama koşulunun bulunduğu bazı durumlarda gelecekteki katkıların peşin olarak ödenmesi işlemlerinin yarattığı istenmeyen sonucu ortadan kaldırmaktadır. Değişiklik gelecekteki hizmet maliyeti için yapılan peşin ödemelerin bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektedir. Şirket'in asgari fonlama yükümlülüğü olmadığı için değişikliğin Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olması ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının işletmenin sermaye araçları ile geri ödemesini kabul etmesi durumundaki muhasebeleştirilme uygulamasına değinmektedir. TFRYK 19, bu sermaye araçlarının TMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır. Bu yorum kredi verenin işletmenin ortağı sıfatıyla hareket etmesi halinde, ortak kontrol altındaki taraflar arasındaki işlemlerde veya sermaye aracı ihracının finansal yükümlülüğün orijinal şartları uyarınca yapılması durumlarında uygulanmaz. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Değişiklik TMS 32'deki finansal borç tanımını değiştirerek, şirketlerin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatları özkaynağa dayalı finansal araç olarak sınıflamasına müsaade etmiştir. Değişiklik, herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hakların; işletmenin, özkaynağına dayalı ve aynı sınıftaki türev olmayan finansal araçlarını ellerinde bulunduranların tümüne oransal olarak sunulması durumunda geçerlidir. Şirket'in bu tarz enstrümanları olmadığı için, değişikliğin Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Değişiklik, ilişkileri tespit edebilmeyi kolaylaştırmak ve uygulamadaki farklılıkları gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Ayrıca, değişiklik devletle ilişkili işletmelerle yapılan işlemlere genel açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir. Değişikliğin uygulamaya konmasının Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler

Mayıs 2010'da TMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Aşağıdaki değişikliklerin uygulamaya konması Şirket'in muhasebe politikalarında ve finansal tablolara ilişkin açıklamalarda değişiklik yapılması sonucunu doğurmuş ancak Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

- i) Yeniden düzenlenen TFRS'nin yürürlük tarihinden önce gerçekleşen işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellere ilişkin geçiş hükümleri

Bu iyileştirme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen TFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

- ii) Kontrol gücü olmayan payların ölçümü

Bu iyileştirme, kontrol gücü olmayan payların ölçüm seçeneklerinin (gerçeğe uygun değerden veya mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin belirlenebilir net varlıklarındaki orantısız payı üzerinden) kapsamını, mevcut ortaklık payları olan ve hamiline işletmenin net varlıklarının orantılı payından hak sağlayan kontrol gücü olmayan payların bileşenleri ile sınırlamaktadır.

- iii) Yenisi ile değiştirilmeyen veya gönüllü olarak yenisiyle değiştirilen hisse bazlı ödeme işlemleri

Bu iyileştirme, bir işletme birleşmesinde işletmenin satın aldığı işletmenin hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin (zorunlu ya da gönüllü olarak) muhasebeleştirilmesini (ödenen bedel ve birleşme sonrası gider olarak ayrıştırılmasını) zorunlu hale getirmektedir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, TFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır. Diğerlerinin yanı sıra, bu değişiklikler vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ve bireysel olarak karşılık ayrılmış finansal varlıklar için güvence olarak alınan teminatlar ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar ile bunların tahmini gerçeğe uygun değerine ilişkin açıklama gerekliliklerini kaldırmış, bunun yerine tüm finansal varlıklar için güvence olarak alınan teminatların ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurların finansal etkisinin açıklanmasını zorunlu kılmıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

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

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, TMS 27'nin TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, TMS 31 İş Ortaklıkları ve TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklerin 1 Temmuz 2009 tarihinde sona eren yıldan itibaren veya TMS 27'nin daha erken uygulandığı durumda bu tarihten itibaren ileriye dönük olarak uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, TMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara şu eklemeleri yapmaktadır; i) Finansal araçların gerçeğe uygun değerini ve sınıflamasını etkileyebilecek durumlar, ii) finansal araçların gerçeğe uygun değere ilişkin hiyerarşi sıraları arasındaki yer değiştirmeleri, iii) finansal varlıkların sınıflandırılmasında oluşan değişimler ve iv) koşullu borçlar veya koşullu varlıklarda meydana gelen değişimler.

TFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. TMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, TMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) TMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, TMSK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri TFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, TMSK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri TFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar — Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) TFRS'na göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standartın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket'in konsolidasyona tabi herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in müşterek düzenlemesi bulunmaması nedeni ile etkisi yoktur.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS 12 daha önce TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce TMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında Şirket diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.1.3 Kullanılan para birimi:

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir. Şirket finansal tablolarını ve dipnotlardaki tutarları, aksi belirtilmedikçe TL olarak sunmuştur.

2.1.4 Finansal tabloda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi:

Finansal tablolarda ve takip eden dipnotlarda aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak ve yuvarlanmadan gösterilmiştir.

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temelleri:

Finansal tablolar, 2.1.2 no'lu dipnotta bahsedilen enflasyon düzeltmeleri ve gerçeğe uygun makul değerleri ile gösterilen satılmaya hazır ve alım satım amaçlı finansal varlıklar dışında, tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar:

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan TMSK tarafından açıklanan TMS ve TFRS'leri, Hazine Müsteşarlığınca yapılan açıklamalar ve genelgeler çerçevesinde uygulamaktadır. Şirket'in söz konusu standartlar, açıklamalar ve genelgeler uyarınca finansal tablo hazırlama tarihi 31 Aralık 2011 olup, karşılaştırmalı sunulan 2010 yılı finansal tablolarını da aynı kurallar çerçevesinde hazırlamıştır.

2.2 Konsolidasyon

Şirket'in "TMS 27- Konsolide ve Bireysel Finansal Mali Tablolar (TMS 27)" kapsamında konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı TIPNET Sağlık Hizmet ve Yönetim Danışmanlık Anonim Şirketi (TIPNET) bulunmaktadır. Ancak, Hazine Müsteşarlığı'nın 30 Haziran 2009 tarih ve 27097 sayılı "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" in 5. maddesine 5. ve 6. Fıkraları uyarınca Şirket 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarında konsolidasyon işlemini gerçekleştirmemiş ve bağlı ortaklığını maliyet yöntemine göre kayıtlarında göstermiştir.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3 Bölüm raporlaması

Şirket 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla hayat ve hayat dışı alanlarda poliçe üretimini Türkiye'de gerçekleştirmekte olup halka açık olmadığı için "TFRS 8 - Faaliyet Bölümleri" standardı kapsamında bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı para çevrimi

Şirket'in işlevsel para birimi Türk Lirası'dır. Geliri hayat sigortalılarına kar payı olarak verilen vadeli serbest ve vadeli bloke banka bakiyeleri, Hazine Müsteşarlığı'ndan onaylı tarife teknik esasları gereğince bilanço tarihindeki TCMB efektif satış kuru ile diğer vadeli ve vadesiz mevduatlar TCMB döviz alış kuru ile değerlendirilmektedir. Yabancı para cinsinden alacaklar, prim alacakları ile sigortalılara yapılan ikrazlardan doğan alacaklar; yabancı para cinsinden borçlar ise matematik karşılıklardır. Yabancı para cinsinden ikraz alacakları ve matematik karşılıklar onaylı tarife teknik esasları uyarınca TCMB efektif satış kuru ile, prim alacakları ve diğer borçlar ise TCMB döviz alış kuru ile değerlendirilmiştir.

Yabancı para cinsinden olan işlemlerin işlevsel para birimine çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2011	TL/ABD Doları	TL/EURO	TL/GBP
Döviz alış kuru	1.8889	2.4438	2.9170
Döviz efektif satış kuru	1.9008	2.4593	2.9366
31 Aralık 2010	TL/ABD Doları	TL/ EURO	TL/GBP
Döviz alış kuru	1.5460	2.0491	2.3886
Döviz efektif satış kuru	1.5558	2.0621	2.4047

2.5 Maddi varlıklar

Bütün maddi varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar, satın alma senesine ait uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. 2005 yılı başından itibaren alınanlar ise alım maliyet değerinden taşınmaktadır. Maddi varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman düşüldükten ve, eğer var ise, değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir.

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

Demirbaş ve tesisatlar	3 -15 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. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarında değer düşüklüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 - Yoktur).

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

2.7 Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, yazılım lisanslarından oluşmaktadır. Başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte olan maddi olmayan varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar satın alma senesine ait uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. 2005 yılından itibaren alınanlar ise alım maliyeti değerlerinden taşınmaktadır.

Maddi olmayan varlıkların taşıdıkları değerler, şartlarda değişiklik olduğu takdirde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını test etmek için incelenmektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kıst amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi olmayan varlıkların amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

Haklar 2-15 yıl

2.8 Finansal varlıklar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır. Finansal varlıklar:

- Nakit,
- başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık alınmasını öngören sözleşmeye dayalı hak,
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da,
- bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Bir finansal varlık veya yükümlülük, ilk olarak verilen (finansal varlık için) ve elde edilen (finansal yükümlülük için) gerçeğe uygun değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış ve tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değeri ile kayıtlarda taşınan belirlenen finansal varlıkların tümü 1.seviye finansal varlıklardır.

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

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

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Cari finansal varlıklar

Şirket portföyüne ait olan finansal varlıklar

i) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

Alım satım amaçlı finansal varlıklar; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan varlıklardır. Alım satım amaçlı finansal varlıklar devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Kayıtlara ilk alınış tarihinden sonra, alım satım amaçlı finansal varlıklarda takip edilen devlet tahvilleri borsadaki güncel emirler arasındaki en iyi alış emri dikkate alınarak gerçeğe uygun değer üzerinden takip edilir. Alım satım amaçlı finansal varlığa ilişkin tüm gerçekleşmiş ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar ilgili dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar satılmaya hazır olarak tanımlanan (a) vadeye kadar elde tutulacaklar, (b) alım satım amaçlı finansal varlıklar, (c) kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılmayan finansal varlıklardır. Hisse senetleri satılmaya hazır finansal varlıklara sınıflanmakta olup, ilk kayda alımdan sonra satılmaya hazır kıymetlerin müteakip değerlendirilmesi gerçeğe uygun değeri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ya da zararlar özsermaye altında "Finansal Varlıklar Değerlemesi" hesabında muhasebeleştirilir. Alınan temettüleri ise alındığı tarihte temettü gelirleri içerisinde gösterilir.

Aktif piyasalarda işlem gören satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihi itibarıyla borsada yayınlanan piyasa fiyat kotasyonunun bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emri ile belirlenmektedir.

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıklar

a) Devlet tahvilleri

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıklar içerisinde yer alan devlet tahvilleri alım satım amaçlı finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. Alım satım amaçlı finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Devlet tahvillerinin gerçeğe uygun değer tespitinde borsa tarafından yayınlanan bilanço tarihindeki güncel emirler arasında bekleyen en iyi alış emirleri kullanılmıştır. Söz konusu menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değer ile alış değeri arasındaki farkların ve faiz gelirlerinin sigortalıya ait olan kısmı, gelir tablosunda riski sigortalıya ait gelir olarak, Şirket'e ait olan kısmı ise finansal yatırımlardan elde edilen gelirler hesabına yansıtılmıştır.

b) Vadeli mevduat

Riski sigortalılara ait vadeli mevduat, etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değeriyle kayıtlara yansıtılmaktadır. Şirket, vadeli mevduatın tahakkuk eden faiz gelirini ve kur farklarını gelir tablosunda hayat teknik gelirlerinde takip etmektedir. Şirket'e ait olan kısmı ise finansal yatırımlardan elde edilen gelirler hesabına yansıtılmıştır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Diğer cari finansal varlıklar

i) Kredi ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, alım satım amaçlı, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan veya satılmaya hazır olarak tanımlanmayan, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeleri olan ve aktif bir piyasada kote olmayan türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ve alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben maliyet bedellerinden varsa değer düşüklüğü için karşılık ayrılarak takip edilmektedir. İlgili alacakların teminatı olarak alınan varlıklara ilişkin ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyeti olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Alacakların değer düşüklüğüne ilişkin bilgiler 2.9 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

ii) İkazlar

Şirket'in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre bu süre minimum 3 yıldır) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarıyla ilgili tarifenin, iştirah tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri kredi tutarlarını ifade etmektedir. İkazlar ilk olarak bilançoya gerçeğe uygun değerleri ile alınmakta ve takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi ile belirlenmiş değerleri üzerinden takip edilmektedir. İkazlar karşılığında hayat sigortalılarının birikimleri yüzde yüz oranında nakit teminat olarak değerlendirildiğinden Şirket ikazları için değer düşüklüğü hesaplamamaktadır. İkazlardan elde edilen faiz geliri ile kur farkı geliri/gideri, gelir tablosunda Hayat Branşı Teknik Gelirleri ve Giderleri ana hesap grubunda yatırım gelirleri/giderleri hesap kalemlerinde takip edilmektedir.

Cari olmayan finansal varlıklar

Şirket'in cari olmayan finansal varlıkları bağlı ortaklığından oluşmakta olup, varsa değer düşüklüğü tutarı indirildikten sonra, elde etme maliyetinden takip edilmektedir.

Finansal araçların kayda alınması ve kayıttan çıkartılması

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

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar:

Bir finansal varlığın ya da finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler aşağıdakileri içerir:

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

Şirket bilanço tarihleri itibarıyla ilgili bir gösterge olup olmadığını değerlendirir ve eğer varsa değer düşüklüğünü kayıtlarına yansıtır.

Ayrıca, satılmaya hazır sermaye aracı niteliğindeki finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinde uzun süreli ve önemli ölçüde maliyet değerinin altında meydana gelen azalmalar değer düşüklüğü için tarafsız bir gösterge olarak kabul edilmektedir. Bu kriter açısından TMS 39, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yayımlanmış olan UMS 39'dan farklılık göstermektedir. TMS 39 satılmaya hazır finansal varlıklarda değer düşüklüğünün tespit edilebilmesi için "gerçeğe uygun değerinde uzun süreli ve önemli ölçüde maliyet değerinin altında meydana gelen azalmalar" olması gerekliliğini ortaya koyarken, aynı kriter UMS 39'da "gerçeğe uygun değerinde uzun süreli veya önemli ölçüde maliyet değerinin altında meydana gelen azalmalar" olarak ele alınmaktadır.

Ancak her iki standartta da değer düşüklüğüne ilişkin tarafsız bir gösterge olduğu durumda maliyet değeri ile rayiç değer arasındaki farktan oluşan ve özkaynaklar altında yaratılan birikmiş değer düşüklüğü tutarının özkaynaklardan çıkarılarak gelir tablosuna zarar olarak yansıtılmasını öngörmektedir. Şirket, gerek TMS 39 gerekse UMS 39'da "uzun süreli" ve "önemli ölçüde" tanımının açıkça yapılmamış olması ve Hazine Müsteşarlığı'nın "uzun süre" ve "önemli ölçüde" tanımlarına ilişkin bir yönlendirmesinin bulunmaması ile gerçeğe uygun değeri maliyetinin altına düşen hisse senetlerinin borsa fiyatlarındaki sözkonusu düşüşün bir yıldan az bir süredir süre gelmesi nedenleri ile hisse senedi değer düşüklüğünü, özsermaye değişim tablosunda varlıklarda değer artışı/(azalışı) hesabında takip etmekteydi. Şirket, 2009 yılında son bir yıldaki gelişmeleri değerlendirerek, bazı finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün uzun süreli olabileceğini öngörmüş ve finansal varlıklarında meydana gelen değer düşüklüğünün "uzun süreli" ve "önemli ölçüde" olduğuna karar vermek için belirli kriterler belirlemiştir. "Uzun süreli" kavramı Şirket tarafından 18 ay boyunca değer kaybına uğrayan finansal varlıkları temsil ederken, "önemli ölçüde" ise maliyetinden %40 değer kaybetmiş finansal varlıklardır. Her iki kritere uyan finansal varlıklar için Şirket değer düşük karşılığı ayırmaya karar vermiştir. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla değer düşük karşılığına uğrayan finansal varlığı bulunmakta olup, ilgili finansal varlığın değer düşüklüğü zararı gelir tablosuna kaydedilmiştir.

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

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat tutarları 11 no'lu dipnotta, vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları 12 no'lu dipnotta, dönemin reeskont ve karşılık giderleri ise 47.5 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal olmayan varlıklar:

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

2.10 Türev finansal araçlar

Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – 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.

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 ve orijinal vadesi 3 aydan kısa yatırımları içermektedir.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	80	530
Banka	57,249,050	44,607,193
- Vadesiz mevduat	2,028,850	3,200,247
- Vadeli mevduat	55,220,200	41,406,946
Bloke kredi kartları	3,449,751	7,373,175
Yoldaki paralar(posta çeki)	43	236
Faiz tahakkuku	394,130	229,001
Nakit ve nakit benzerleri	61,093,054	52,210,135
Faiz tahakkuku	(394,130)	(229,001)
Vadesi 3 ayı aşan vadeli mevduat ve bloke kredi kartları	(4,433,429)	(6,701,633)
Nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri	56,265,495	45,279,501

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye

2.13.1 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Pay oranı	Tutar	Pay oranı	Tutar
Mapfre Genel Sigorta A.Ş.	%99.50	31,840,000	%99.50	31,840,000
Diğer	%0.50	160,000	%0.50	160,000
Ödenmiş sermaye	%100.00	32,000,000	%100	32,000,000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		1,297,912		1,297,912
Nominal sermaye		33,297,912		33,297,912

Şirket'in sermayesi 32,000,000 TL olup her biri 10 TL kıymetinde 3,184,000 adet A grubu, 16,000 adet B grubu olmak üzere 3,200,000 adet nama yazılı hisseye bölünmüştür. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

B Grubu hisselerinin onayı alınmadan verilemeyecek kararlar da (ana sözleşme değişikliği; sermaye artırımı, şirket birleşmesi, tasfiyesi, başka bir şirkete iştirak etmek, dağıtılabilir temettünün %70'inden azını dağıtmak vb.) ana sözleşmede belirtilmiştir.

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

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

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

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri-sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri

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.

TFRS 4'e göre sigorta sözleşmesi; gelecekteki kesin olmayan bir olayın (sigorta konusu olay) sigortalıyı olumsuz bir şekilde etkilemesi halinde sigortalıya tazminat ödemeyi kabul ederek bir tarafın (sigortacı) diğer taraftan (sigortalı) önemli bir sigorta riskini kabul ettiği sözleşme olarak tanımlanmaktadır.

Finansal garanti sözleşmesi ise, ihraç edene, belirli bir borçlunun bir borçlanma aracının orijinal veya tadil edilmiş koşullarıyla uyumlu vadesi gelmiş ödemelerini yapamaması nedeniyle zarar sahibine oluşan zararı karşılamak için belirli ödemeleri yapmasını zorunlu kılan bir sözleşme olarak ifade edilmektedir.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal risk, TFRS 4'te, değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan finansal olmayan bir değişken durumunda; belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu veya kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki gelecekte olası bir değişiklik riski olarak tanımlanmıştır.

Buna göre, sigorta sözleşmeleri sigorta riskinin yanı sıra finansal riski yani piyasa fiyatlarındaki değişimi de içerebilir.

Şirket'in yazılan bazı poliçeleri (birikimli hayat poliçeleri) sigorta riskinin yanında finansal getiri de içermekte ve dolayısıyla finansal risk de taşımaktadır. Ancak, bu sözleşmeler de TFRS kapsamında sigorta sözleşmesi olarak tanımlanmakta ve bu kapsamda muhasebeleştirilmektedir. Tek başına veya önemli finansal risk taşıyan sözleşmeler Şirket portföyünde yer almadığından ve sözleşmeler önemli sigorta riski taşıdığından sigorta sözleşmesi kapsamındadır.

Yatırım sözleşmeleri

Şirket portföyünde yer alan tüm sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmektedir.

Reasürans sözleşmeleri

Şirket, faaliyet gösterdiği branşlardaki sigorta risklerini reasürör şirketlere reasürans sözleşmeleri çerçevesinde devretmektedir. Reasürans varlıkları reasürans şirketlerinden alacak rakamlarını ifade etmektedir. Değer düşüklüğü zararları kar zarar hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

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

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

Hayat branşı için eksedan, kotpar ve bölüşmesiz hasar sözleşmeleri, sağlık branşında ise kotpar reasürans sözleşmesi bulunmaktadır.

Yazılan primler ve oluşan hasarlar finansal tablolarda brüt ve reasürans hissesi ayrı olarak gösterilmektedir.

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

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.17 Borçlar

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20 (2010 - %20)’dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmaması 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 özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

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

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

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

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ertelenmiş Vergi

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

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

Şirket ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle finansal tablolarına yansıtmıştır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Bununla birlikte, ertelenen vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Şirket, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle, ertelenmiş gelir vergisini hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır.

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanan fayda planı:

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).

Şirket, kıdem tazminatına ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmektedir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 2,732 TL (31 Aralık 2010 – 2,517 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak tüm çalışanların gelecekteki olası yükümlülük tutarlarının tahmini karşılığının net bugünkü değeri üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak 2012 tarihi itibariyle kıdem tazminatı tavanı 2,805 TL’ye yükseltilmiştir.

Şirket 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğünü TMS 19 çerçevesinde hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır.

Bilanço tarihleri itibariyle kullanılan temel aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	%10	%10
Tahmin edilen limit/ücret artışı	%5.1	%5.1

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Tanımlanan katkı planı:

Şirket, çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket'in ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum'a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

2.20 Karşılıklar

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

TMS 37 uyarınca karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır.

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

Sigortacılık teknik karşılıkları

Şirket, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla sigortacılık teknik karşılıklarını TFRS 4 kapsamında değerlendirmiştir.

Kazanılmamış primler karşılığı

Şirket, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç diğer sözleşmeler için kazanılmamış primler karşılığı ayırmaktadır.

Şirket, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç yürürlükte bulunan diğer tüm sigorta poliçeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı için kazanılmamış primler karşılığı ayırmaktadır. Bu kapsamda yıllık yenilenen ve sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmıştır. Yürürlükte bulunan yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında ise yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım ile 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/29 sayılı "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarının ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik Hakkında Açıklamalara İlişkin Sektör Duyurusu" çerçevesinde bu primlere ilişkin masraf payı düşüldükten sonra kazanılmamış prim karşılığı hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen saat 12:00'de başlayıp yine öğlen saat 12:00'de sona erdiği varsayımıyla poliçe başlangıç ve bitiş günlerinde yarım gün kriteri dikkate alınmaktadır (17 no'lu dipnot). Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla brüt kazanılmamış primler karşılığı 26,660,703 TL (31 Aralık 2010 – 66,667,450) ve reasürans payı 6,767,600 TL (31 Aralık 2010 – 17,634,710 TL) olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

Ertelenen komisyon gider ve gelirleri

Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmeliği'nin 5. maddesi gereğince üretime bağlı olarak tahakkukunun yapılması kaydıyla aracılar ödene komisyonların, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonların ve bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödene tutarların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı bilançoda ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında muhasebeleştirilir. Söz konusu kalemlere ilişkin gider ve gelirler bilançoda sırasıyla ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir (17 no'lu dipnot). Bununla birlikte 20 Aralık 2010 tarih ve 2010/29 sayılı "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarının ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik Hakkında Açıklamalara İlişkin Sektör Duyurusu" çerçevesinde matematik karşılık ayrılan sözleşmelerin matematik karşılığa konu teminatlarının primlerine ait masraf payları ertelenmiş gelir hesabına konu edilmemektedir.

Şirket, yukarıda belirtilen uygulama değişikliği sonrası 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 2,943,934 TL (31 Aralık 2010 – 7,451,762 TL) tutarında ertelenmiş komisyon gideri ve 386,914 TL (31 Aralık 2010 – 904,570 TL) tutarında ertelenmiş komisyon geliri hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır.

Devam eden riskler karşılığı:

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin 6 ncı maddesine göre, sigorta sözleşmesinin süresi boyunca üstlenilen risk düzeyi ile kazanılan primlerin zamana bağlı dağılımının uyumlu olmadığı kabul edilen sigorta branşlarında, ayrıca kazanılmamış primler karşılığının şirketin taşıdığı risk ve beklenen masraf düzeyine göre yetersiz kalması halinde ayrılmaktadır.

Şirketler devam eden riskler karşılığı ayırırken, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibariyle, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenecek branşlar için beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar o branşın devam eden riskler karşılığı olarak hesaplanır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır.

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 belirlenmektedir

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

"Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" in 7. Maddesi ve Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 2010/14 sayılı "Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığında İlişkin Hesaplama Esaslarına İlişkin Genelge" uyarınca, hayat branşında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat karşılığı teminat tutarları esas alınarak hesaplanmaktadır. Bu doğrultuda Şirket son 5 yılda gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarları, tazminat bedellerini ve toplam teminatları dikkate almıştır. Yıllar itibari ile yapılan toplam teminat hesabında beher poliçe bazında hesaplanan tüm teminatların yıllık ortalama değerleri ilgili teminatların riskleri çerçevesinde ağırlıklandırılmıştır. Hayat Branşına İlişkin Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Muallak Tazminat Karşılığı, son 5 yılda ilgili hesap döneminden önce gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin toplamının yukarıda belirtildiği şekliyle hesaplanan 5 yıllık toplam teminata bölünmesi ile elde edilen oranın cari hesap döneminden önceki 12 aylık ortalama toplam teminat tutarının çarpılması suretiyle hesaplanmıştır.

Şirket, ferdi kaza ve sağlık branşı için son 5 veya daha fazla yıllarda; bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatların, bunlara ilişkin rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahsilatlarının tenzil edilmesinden sonra kalan tutarlarının, söz konusu yıllara ilişkin prim üretimlerine bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalamayı cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam brüt prim üretimi ile çarparak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerini hesaplamıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 1,371,147 TL (reasürans payı düşülmüş) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedeli ile 570,406 TL (reasürans payı düşülmüş) aktüeryal zincirleme merdiven metodu karşılığı tutarında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplanmıştır (31 Aralık 2010 – 1,638,623 TL).

Sigorta şirketleri Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen esaslar çerçevesinde her hesap yılı sonunda branşlar itibariyle muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosu düzenlemek zorundadır. Bu tablo sigorta şirketlerinin ayırdığı muallak tazminat karşılığının, bu karşılıkların konusu olan dosyalar için fiilen ödenmiş olan hasar ve tazminatlar toplamına oranını gösterir. Bu oranın, cari hesap dönemi hariç olmak üzere, son beş yıllık ortalamasının %100'ün altında olması halinde, cari hesap döneminde bu oran ile %100'ün altında kalan kısmı arasındaki fark için muallak hasar ve tazminat karşılığı yeterlilik farkı hesaplanıp kayıtlara yansıtılmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ek muallak hasar karşılığı yoktur.

Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

Matematik karşılıklar yürürlükte bulunan her bir poliçe için tarifedeki teknik esaslara göre ayrı ayrı hesaplanan ve aşağıda (i) ve (ii) bentlerinde açıklanan aktüeryal matematik karşılıklar ile taahhüt edilmişse bu karşılıkların yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirlerden sigortalılara ayrılan kar payı karşılıkları toplamından oluşur.

Hayat branşı poliçeleri üzerinden Şirket'in gelecekte ödemeyi taahhüt ettiği tazminatlar için ayrılan matematik karşılık, ölüm istatistikleri dikkate alınarak aktüerlerce, Hazine Müsteşarlığı'nın onayladığı teknik esaslar çerçevesinde hesaplanmaktadır. Bu karşılıkların yatırım faaliyetlerinde kullanılması sonucu elde edilen gelirler, poliçe sahiplerine dağıtılmak üzere hayat kar payı karşılığı olarak ayrılmaktadır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

- i) Aktüeryal matematik karşılıklar, şirketlerin üstlendiği riziko için alınan primleri ile sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerin peşin değerleri arasındaki farktır. Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre ayrılır. Aktüeryal matematik karşılıklar, sigortacının ileride yerine geçireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanır. Ancak, aktüeryal matematik karşılıkların sigorta ettirenin ödediği primlerin sonuç değeri ile sigortacının üstlendiği rizikonun sonuç değeri arasındaki farkın hesaplanması şeklinde (retrospektif yöntem) veya Müsteşarlıkça kabul edilen genel kabul görmüş aktüeryal yöntemlere göre hesaplanması halinde bulunan aktüeryal matematik karşılıklar toplamı bu toplamdan az olamaz. Aktüeryal matematik karşılığın negatif olarak hesaplandığı durumlarda bu değer sıfır olarak kabul edilir. Birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında aktüeryal matematik karşılık, primlerin birikimine kalan kısımlarının toplamından oluşur. Aktüeryal matematik karşılıklar tarifinin teknik özelliklerine göre tahakkuk veya tahsil esasına göre hesaplanabilir.
- ii) Kâr payı karşılıkları şirketlerin kâr payı vermeyi taahhüt ettikleri sözleşmeler için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayrılan karşılıkların yatırıldıkları varlıkların gelirlerinden, onaylı kâr payı teknik esaslarında belirtilen kâr payı dağıtım sistemine göre hesaplanan teknik faiz geliri ile sınırlı olmak kaydıyla garanti edilen kısmın da dahil olduğu miktar ile önceki yıllara ait birikmiş kâr payı karşılıklarından oluşur. (17 no'lu dipnot).

Şirket'in, birim fon değerli fonlarında yazılan poliçelere ait hayat matematik karşılıkları T.C. Hazine Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın 14 Ocak 1993 ve 12 Eylül 1996 tarihlerinde onayladığı TL ve ABD Doları kar payı teknik esaslarına göre günlük olarak değerlendirilmektedir. Sigortalıya ait yatırımların geliri, günlük olarak tahakkuk eden faiz yöntemi ile ilgili yatırım aracının geliri olarak dağıtılmaktadır.

Şirket'in diğer fonlarında yazılan birikimli poliçelere ait hayat matematik karşılıkları için T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü'nün 1 Kasım 1999 tasdik tarihli Kar Payı Teknik Esaslarına ve Hayat Sigortaları Yönetmeliğine göre Günlük Kar Payı Sistemi uygulanmaktadır. TL, ABD Doları ve Euro yatırım araçlarının günlük getirilerine göre hesaplanan kar payı oranlarına göre hesaplanan kar payı değerleri günlük olarak sigortalı hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle net 16,494,608 TL (31 Aralık 2010 – net 16,601,790 TL) tutarında hayat matematik karşılığı ve net 6,552,742 TL (31 Aralık 2010 – net 6,557,106 TL) tutarında kar payı karşılığını kayıtlarına yansıtmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle hesapladığı hayat matematik ve kar payı karşılıkları aktüer tarafından onaylanmıştır.

Dengeleme karşılığı:

"Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" gereği şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Hazine Müsteşarlığı tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı "Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu"nda sigorta şirketlerinin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminatı verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, Müsteşarlık tarafından 28 Temmuz 2010 tarihinde yayımlanan 27655 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile dengeleme karşılığının hesaplanma yöntemi yeniden belirlenmiştir. Söz konusu Yönetmeliğin "Dengeleme Karşılığı" başlıklı 9. Maddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistiki verilerini kullanacakları, gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin ise vefat net priminin (masraf payı dahil) %11'ini deprem primi olarak kabul edecekleri ve bu tutarın %12'si oranında karşılık ayıracakları ifade edilmiştir. Bu kapsamda, hayat branşında masraf payı dahil olmak üzere vefat net priminin %11'i deprem primi olarak kabul edilerek, elde edilen bu tutarın %12'si oranında dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Şirket, hayat branşı için 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 200,138 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2010 – 113,056 TL) (17 no'lu dipnot). Ferdi kaza branşında yeni satılmaya başlanan ve Ferdi Kaza Sigortası Genel Şartları'nın 6. Maddesinin f bendinde yer alan deprem riskinin kapsam altına alındığı sözleşmeler için teknik tarifede öngörülen deprem primin %12'si oranı dikkate alınarak dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Şirket, ferdi kaza branşında 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 16,757 TL (31 Aralık 2010 – 14,137 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır.

Şirket, dengeleme karşılıklarını Diğer Teknik Karşılıklar hesabında muhasebeleştirmiştir.

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Prim gelirleri

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller çıktıktan sonra kalan tutarı ifade etmektedir. Prim gelirleri yazılan primler üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Komisyon gelirleri ve giderleri

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

Rücu gelirleri

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 ve 14 Ocak 2011 tarihli ve 2010/16 ve 2011/1 sayılı genelgelerinde belirtilen esaslara göre Şirket, oluşan hasar ödemeleri ile ilgili rücu gelirine hak kazanıldığı dönemde, sigorta şirketleri ve sulhen mutabık kalınanlar dahil olmak üzere gerçek ve tüzel kişilerden olan rücu alacaklarını tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Alacağa dayanak oluşturan hasarın ödeme tarihinden itibaren üzerinden 6 ay (sigorta şirketlerinden alacaklar) ve 4 ay (gerçek ve diğer tüzel kişilerden alacaklar) geçen alacaklar için de karşılık ayrılmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla rücu ve sovtaj alacak karşılığı olarak 1,074,265 TL karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2010 – 1,024,009 TL).

Şirket dava ve icra safhasında olan rücu alacaklarının tam tutarı kadar şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır. Şirket rücu gelirlerini diğer teknik gelirler hesabında bu alacaklar için ayrılan karşılıkları ise teknik olmayan bölümde karşılıklar hesabı altında muhasebeleştirilmektedir.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Faiz geliri

Faiz geliri etkin getiri metodu kullanılarak tahakkuk esasına göre kayıt edilmektedir.

Temettü geliri

Temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kayıtlara alınmaktadır.

2.22 Finansal kiralama

Şirket'in finansal kiralaması bulunmamaktadır.

Operasyonel kiralama - kiracı

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

2.23 Kar payı dağıtımı

Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, hissedarlara dağıtılabilecek net dönem karının yıl içindeki hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması halinde hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerlerin sunulan en erken dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir. Şirket 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla herhangi bir kar dağıtımında bulunmamıştır.

2.24 İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan Şirket'le ilişkili sayılır:
- Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan Şirket'le üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan Şirket'le üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan Şirket'in veya raporlayan Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

2. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde Şirket raporlayan Şirket ile ilişkili sayılır:
- (i) Şirket ve raporlayan Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) Şirket'in, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki Şirket'in de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) Şirketlerden birinin üçüncü bir Şirket'in iş ortaklığı olması ve diğer Şirket'in söz konusu üçüncü Şirket'in iştiraki olması halinde.
 - (v) Şirket'in, raporlayan Şirket'in ya da raporlayan Şirket'le ilişkili olan bir Şirket'in çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan Şirket ile ilişkilidir.
 - (vi) Şirket'in (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin Şirket üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu Şirket'in (ya da bu Şirket'in ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan Şirket ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortaklar dışındaki nihai ortak Mapfre Internacional S.A. ve ilişkili şirketleri ile yönetim diğer ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

2.25 Diğer parasal bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilançoya yansıtılmıştır.

2.26 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

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

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihleri 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 gerçeğe uygun beklentiler dikkate alınarak değerlendirilir. Bu değerlendirme ve tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

3. Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri (devamı)

Şirket için en önemli muhasebe tahmini yürürlükte olan poliçelerinden doğacak olan hasar ödemelerine ilişkin nihai yükümlülüklerin ve teknik giderlerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir. Şirket, söz konusu sigortacılık teknik karşılıkları ile ilgili hesaplamaları 2.20 no'lu dipnotta açıkladığı üzere Sigortacılık Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde yapmakta ve finansal tablolarına yansıtılmakta olup diğer hesaplara ilişkin tahminlere de ilgili dipnotlarda yer verilmiştir.

Gelecek finansal raporlama dönemlerinde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek hesap kalemleriyle ilişkili diğer tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Şüpheli alacaklar karşılığı:

Şirket idari takipteki alacağına ilişkin geri ödeme yapamayacağını veya söz konusu alacaklar için alınmış olan teminatların değerinin gerçekleştirilemeyeceğini düşünerek 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren 12 aylık hesap dönemine ait finansal tablolarda 540,804 TL (31 Aralık 2010 – 540,804 TL) tutarında şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır. Ayrıca rücu alacaklarına ilişkin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 1,074,265 TL (31 Aralık 2010 – 1,024,009 TL) tutarında şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır.

Ertelenmiş vergi varlığı :

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplamasında çeşitli tahmin ve hükümler kullanılmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında geçici farklar üzerinden toplam 399,767 TL ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır. (31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla birikmiş vergi zararları üzerinden 423,638 TL ve geçici farklar üzerinden 157,266 TL tutarında toplam 580,904 TL ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır).

Satılmaya hazır finansal varlık değer düşüklüğü karşılığı :

Şirket finansal varlıklarında meydana gelen değer düşüklüğünün “uzun süreli” ve “önemli ölçüde” olduğuna karar vermek için belirli kriterler belirlemiştir. “Uzun süreli” kavramı Şirket tarafından 18 ay boyunca değer kaybına uğrayan finansal varlıkları temsil ederken, “önemli ölçüde” ise maliyetinden %40 değer kaybetmiş finansal varlıklardır. Her iki kriteri uyan finansal varlıklar için Şirket değer düşüklüğü karşılığı ayırmaya karar vermiştir. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlığından doğan 216,439 TL değerlendirme zararı gelir tablosunda yatırım gideri hesabına yansıtılmıştır (31 Aralık 2010 – Bulunmamaktadır).

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi

Sigorta riski

Şirket'in sigorta poliçeleri ile ilgili ana riski gerçekleşen hasar ve iştirah ödemelerinin beklentilerin üzerinde olmasıdır. Dolayısıyla Şirket'in sigorta riskini yönetmedeki ana hedefi bu yükümlülüklerini karşılayacak yeterli sigortacılık karşılıklarının bulunduğundan emin olmaktır.

Şirket hayat ve hayat dışı branşlarda faaliyet göstermekte olup aşağıdaki branşlarda poliçe tanzim etmektedir.

- Hayat
- Sağlık (*)
- Seyahat Sağlık (*)
- Ferdi Kaza

(*) Şirket, 1 Ağustos 2011 tarihinden itibaren sağlık sigorta poliçesi tanzimini zeyiller haricinde durdurmuş olup yeni poliçe tanzimi ve poliçe yenileme işlemleri ana ortaklık olan Mapfre Genel Sigorta A.Ş. tarafından gerçekleştirilmeye başlanmıştır.

Şirket'in üstlendiği sigorta riskleri şirket kapasitesini aşan durumlarda reasürans yolu ile yönetilir. Yine kriterlere paralel olarak belirlenmiş konservasyonda tutulabilecek azami risk tutarını aşan kısımlar için reasürans yöntemine başvurulur. Ferdi Kaza ve Hayat branşında sigortalı başına maksimum konservasyonlar belirlenerek aşan kısımlar için reasürans anlaşmaları yapılır. Söz konusu anlaşmaların kapsamının üzerinde sigorta talepleri ile karşılaşıldığında öncelikle kapasiteyi aşan teminat tutarının ihtiyari reasürans yolu ile reasürans teminatı altına alınması sağlanır ve bilahare sigorta teminatı verilir. Sağlık sigortalarında ise Şirket'in reasürans politikası üstlenilen riskin belli bir oranının reasüre edilmesi şeklindedir. Zira bu branşta riskin dağınık olması sebebiyle toplam riskin paylaşılması şeklindeki yöntem tercih edilmektedir.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in faaliyet gösterdiği branşlarda verilen sigorta teminatları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Hastalık	270,747,131,497	324,771,277,117
Seyahat sağlık	117,044,631,343	672,489,011,790
Ferdi kaza	1,313,864,357	631,783,854
Hayat dışı toplam	389,105,627,197	997,892,072,761
Hayat	5,755,299,675	4,954,404,980
Toplam	394,860,926,872	1,002,846,477,741

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal risk yönetimi

Şirket, sahip olduğu finansal varlıkları, reasürans varlıkları ve sigortacılık yükümlülüklerinden dolayı finansal risklere maruz kalmaktadır. Özel 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. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirttiği gibi yönetmektedir.

(a) Piyasa riski

i. Faiz riski

Şirket, değişken faiz oranlı finansal varlıkları ve yükümlülüklerinin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülükleri dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Faiz riski, Şirket tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla faiz riskine maruz kalan finansal varlığı bulunmamaktadır.

ii) Kur riski

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

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

	31 Aralık 2011				
	ABD Doları	TL karşılığı	EURO	TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	3,677	6,946	1,777	4,340	11,286
Finansal varlıklar	2,673,135	5,081,094	482,327	1,186,187	6,267,281
Sigortalılara krediler	-	-	-	-	-
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	84,001	159,669	177,563	436,682	596,351
Verilen depozito ve teminatlar	13,500	25,500	-	-	25,500
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	2,774,313	5,273,209	661,667	1,627,209	6,900,418
Hayat matematik ve karpayı karşılıkları	2,643,828	5,025,389	653,519	1,607,200	6,632,589
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	2,553	4,853	2,170	5,336	10,189
Alınan depozito ve teminatlar	66,554	125,712	1,853	4,528	130,240
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	2,712,935	5,155,954	657,542	1,617,064	6,773,018
Net pozisyon	61,378	117,255	4,125	10,145	127,400

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010				
	ABD Doları	TL karşılığı	EURO	TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	54,907	84,886	51,014	104,533	189,419
Finansal varlıklar	3,052,977	4,749,822	701,845	1,447,275	6,197,097
Sigortalılara krediler	119,260	185,545	210,913	434,924	620,469
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	-	-	-	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	3,500	5,411	-	-	5,411
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	3,230,644	5,025,664	963,772	1,986,732	7,012,396
Hayat matematik ve karpayı karşılıkları	3,139,884	4,885,032	759,338	1,565,831	6,450,863
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	3,341	5,198	1,458	3,006	8,204
Alınan depozito ve teminatlar	66,711	103,135	1,853	3,797	106,932
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	3,209,936	4,993,365	762,649	1,572,634	6,565,999
Net pozisyon	20,708	32,299	201,123	414,098	446,397

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, ABD Doları ve Euro'nun TL karşısında %10'luk değer artışının/(azalışının), vergi öncesi kar seviyesinde etkisi gösterilmektedir:

31 Aralık 2011	Para birimi	Kur değer artışı / (azalışı)	Vergi öncesi kar üzerindeki etkisi
	ABD Doları	10% (10%)	11,725 (11,725)
	EURO	10% (10%)	1,015 (1,015)
31 Aralık 2010	Para birimi	Kur değer artışı / (azalışı)	Vergi öncesi kar üzerindeki etkisi
	ABD Doları	%10 (%10)	3,230 (3,230)
	EURO	%10 (%10)	41,410 (41,410)

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

iii) Fiyat riski

Şirket piyasa fiyatıyla değerlendirilen satılmaya hazır ve alım satım amaçlı finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Şirket emtea fiyat riskine maruz değildir.

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Şirket'in portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıkları oluşturan hisse senetlerinin piyasa fiyatlarında %5 değer artış/(azalışının) Şirket'in üzerindeki etkisi gösterilmektedir :

31 Aralık 2011	Piyasa fiyat artışı/(azalışı)	Varlıklar üzerindeki etki
	5%	32,261
	(5%)	(32,261)

31 Aralık 2010	Piyasa fiyat artışı/(azalışı)	Varlıklar üzerindeki etki
	%5	76,881
	(%5)	(76,881)

(b) Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirmemesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket kredi riskini gerekli gördüğü durumlarda teminat alarak yönetmektedir. Reasürans plasmanlarının çok büyük bölümü ise Şirket'in %99.5 oranında ortağı olan Mapfre Genel Sigorta tarafından karşılanmaktadır.

Ödenmemiş primler olması durumunda sigortalının poliçesi iptal edildiğinden Şirket vadesi geçmiş alacaklar için kredi riskine maruz kalmamaktadır.

Şirket'in diğer finansal araçları içinde yer alan finansal varlıkları ağırlıklı olarak kredi riski düşük olan bankalardaki vadeli mevduat, hisse senetlerinden oluşmaktadır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

(c) Likidite riski

Likidite riski bir şirketin fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Şirket likidite riskini bağlı olduğu grubun likidite risk politikalarına uyumu çerçevesinde dönemsel olarak ölçmekte ve değerlendirmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari borçların ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011	1 yıldan az	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Reasürörlere borçlar(*)	325,730	-	-	325,730
Acentelere borçlar	280,189	-	-	280,189
Anlaşmalı kurumlara borçlar	16,961,864	-	-	16,961,864
Sigortalılara borçlar	549,078	-	-	549,078
Satıcılara borçlar(**)	148,190	-	-	148,190
İlişkili taraflara borçlar (***)	510,232	-	-	510,232
Toplam	18,775,283	-	-	18,775,283

(*) Şirket'in reasürörlere olan borçlarından 4,403 TL'si Mapfre Genel Sigorta A.Ş.' ye olan ilişkili taraf borcudur.

(**) Şirket'in satıcılara olan borçlarından 51,111 TL'si Mapfre Genel Sigorta A.Ş.' ye olan ilişkili taraf borcudur.

(***) Şirket'in ilişkili taraflara olan borçlarından 7,399 TL si Yönetim kurulu üyelerine olan ilişkili taraf borçlarıdır.

31 Aralık 2010	1 yıldan az	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Reasürörlere borçlar(*)	101,611	-	-	101,611
Acentelere borçlar	3,388,407	-	-	3,388,407
Anlaşmalı kurumlara borçlar	13,916,224	-	-	13,916,224
Sigortalılara borçlar	103,611	-	-	103,611
Satıcılara borçlar(**)	156,855	-	-	156,855
İlişkili taraflara borçlar	447,840	-	-	447,840
Toplam	18,114,548	-	-	18,114,548

(*) Şirket'in reasürörlere olan borçlarından 1,765 TL'lik kısmı Mapfre Genel Sigorta A.Ş.'ye, 7,893 TL'lik kısmı Mapfre RE Compania Reaseguros S.A. (Mapfre RE)'ye olan ilişkili taraf borçlarıdır.

(**) Şirket'in satıcılara olan borçlarından 31,129 TL'lik kısmı Mapfre Genel Sigorta A.Ş.'ye olan ilişkili taraf borcudur.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Sermaye yönetimi

Sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemeler Hazine Müsteşarlığı'nın 1 Mart 2009 tarihli ve 27156 numaralı Resmî Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliği" çerçevesinde 6 aylık dönemler itibarıyla hesaplanmaktadır. Şirket'in sermaye yönetiminin esas amacı, Hazine Müsteşarlığı'nın gerekli gördüğü sermaye yeterliliği şartlarını yerine getirmek, Şirket'in, işletmelerin devamlılığı ilkesi çerçevesinde varlığını sürdürmek ve faaliyetlerin devamını sağlayabilmek ile Şirket ortaklarına sağladığı değeri maksimize etmektir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gerekli asgari sermaye yedekleri	30,822,791	43,036,670
Sermaye yedekleri	44,764,164	38,719,213
Sermaye açığı/fazlası	13,941,373	(4,317,457)

5. Bölüm bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır,

6. Maddî varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 382,862 TL (31 Aralık 2010-517,270 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri 199,522 TL (31 Aralık 2010 – 267,640 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları 183,340 TL (31 Aralık 2010 – 249,630 TL).

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): 2.5 no'lu dipnotta amortisman yöntemleri açıklanmış olup 2010 yılı ile aynı amortisman yöntemi kullanılmıştır.

6.3 Cari dönemde maddî duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddî varlıkların maliyeti: 155,982 TL (31 Aralık 2010 – 152,258 TL)

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddî varlık maliyeti: 339,313 TL (31 Aralık 2010 – 2,953 TL)

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları: Yoktur.

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: Yoktur.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

6. Maddi varlıklar (devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,310,521	122,977	(34,536)	1,398,962
Motorlu taşıtlar	90,394	-	(56,326)	34,068
Diğer maddi varlıklar	519,632	33,005	(248,451)	304,186
Toplam maliyet	1,920,547	155,982	(339,313)	1,737,216
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(812,885)	(135,101)	19,263	(928,723)
Motorlu taşıtlar	(82,790)	(3,602)	52,324	(34,068)
Diğer maddi varlıklar	(389,936)	(60,819)	248,451	(202,304)
Toplam birikmiş amortisman	(1,285,611)	(199,522)	320,038	(1,165,095)
Net defter değeri	634,936	(43,540)	(19,275)	572,121
	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,164,247	149,227	(2,953)	1,310,521
Motorlu taşıtlar	90,394	-	-	90,394
Diğer maddi varlıklar	516,601	3,031	-	519,632
Toplam maliyet	1,771,242	152,258	(2,953)	1,920,547
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(652,286)	(162,774)	2,175	(812,885)
Motorlu taşıtlar	(69,646)	(13,144)	-	(82,790)
Diğer maddi varlıklar	(298,214)	(91,722)	-	(389,936)
Toplam birikmiş amortisman	(1,020,146)	(267,640)	2,175	(1,285,611)
Net defter değeri	751,096	(115,382)	(778)	634,936

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren dönemde 617,021 TL (31 Aralık 2010 – 633,035 TL) tutarında operasyonel kiralama giderini gelir tablosuna yansıtmıştır.

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yoktur.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

8. Maddi olmayan duran varlıklar

Bilanço tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	31 Aralık 2011
Maliyet:			
Haklar	1,783,112	125,977	1,909,089
Birikmiş amortisman:			
Haklar	(1,448,930)	(183,340)	(1,632,270)
Net defter değeri	334,182	(57,363)	276,819

	1 Ocak 2010	Girişler	31 Aralık 2010
Maliyet:			
Haklar	1,661,800	121,312	1,783,112
Birikmiş amortisman:			
Haklar	(1,199,300)	(249,630)	(1,448,930)
Net defter değeri	462,500	(128,318)	334,182

9. İştiraklerdeki yatırımlar

Cari olmayan finansal varlıklar TIPNET'e olan %99,12 oranındaki bağlı ortaklığı içermektedir. Söz konusu bağlı ortaklık maliyet bedelinden taşınıp, ilgili bilgiler 45.2 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

10. Reasürans varlıkları

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

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (Dipnot 17.15)	6,767,600	17,634,710
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (Dipnot 17.15)	1,436,001	924,195
Rücu gelirleri reasürör payı (Dipnot 17.15)	-	-
Matematik karşılığı reasürör payı (Dipnot 17.15)	264,586	383,474
Reasürör şirketleri cari hesabı	8,321,177	1,212,213
Toplam reasürans varlıkları	16,789,364	20,154,592

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

10. Reasürans varlıkları (devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Reasürörlere devredilen primler	(33,504,393)	(42,032,254)
Reasürörlerden alınan komisyonlar	2,561,832	2,228,478
Ödenen tazminatlarda reasürör payı	38,664,852	35,997,555
Muallak hasar ve tazminat karşılığında reasürör payı (potansiyel rücu etkisi hariç)	485,573	(418,426)
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı	(10,867,110)	2,479,404
Toplam reasürans geliri	(2,659,246)	(1,745,243)

11. Finansal varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

Finansal varlıklar 31 Aralık 2011	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
<i>Şirket portföyü</i>	21,966,337	34,293,213	56,259,549
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	645,219	645,219
Hisse Senetleri	-	645,219	645,219
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-	-
Devlet Tahvili	-	-	-
Vadeli Mevduat	21,966,337	33,647,994	55,614,330
<i>Riski Hayat Sigortası Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar</i>	19,787,735	137,866	19,925,600
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-	-
Devlet Tahvili	-	-	-
Vadeli Mevduat	19,787,735	137,866	19,925,600
Toplam	41,754,071	34,431,078	76,185,150

Finansal varlıklar 31 Aralık 2010	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
<i>Şirket Portföyü</i>	21,151,863	22,021,705	43,173,568
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	1,537,621	1,537,621
Hisse senetleri	-	1,537,621	1,537,621
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-	-
Devlet Tahvili	-	-	-
Vadeli Mevduat	21,151,863	20,484,084	41,635,947
<i>Riski hayat sigortası sahiplerine ait finansal yatırımlar</i>	20,472,176	205,306	20,677,482
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-	-
Devlet tahvili	-	-	-
Vadeli mevduat	20,472,176	205,306	20,677,482
Toplam	41,624,039	22,227,011	63,851,050

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

11. Finansal varlıklar (devamı)

Şirket portföyü:

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar hisse senetlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	1,537,622	1,958,876
Dönem içi alışlar	499,806	1,499,052
Dönem içi satışlar, net	(878,577)	(2,154,970)
Rayiç değerdeki değişiklikler		
- Özsermayede kayıtlara alınanlar (ertelenmiş vergi etkisi brütlenmiş olarak)	(297,193)	234,663
- Kar zarar hesaplarında kayıtlara alınanlar	(216,439)	-
31 Aralık	645,219	1,537,621
Bloke	-	-
Bloke olmayan	645,219	1,537,621
Toplam	645,219	1,537,621

Alım satım amaçlı finansal varlıklar devlet tahvillerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	-	9,831,188
Dönem içi alışlar	-	-
Dönem içi satışlar	-	(10,100,000)
Rayiç değerdeki değişiklikler		
- Gelir tablosunda kayıtlara alınanlar	-	268,812
31 Aralık	-	-

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Finansal varlıklar (devamı)

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar:

Riski hayat sigortası sahiplerine ait olan ve alım satım amaçlı finansal varlıklar devlet tahvilleri ve vadeli mevduattan oluşmaktadır, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketler aşağıdaki gibidir:

Devlet tahvilleri	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	-	6,950,660
Dönem içi alışlar	-	-
Dönem içi satışlar	-	(7,271,398)
Rayiç değerdeki değişiklikler	-	-
- Gelir tablosunda kayıtlara alınanlar	-	320,738
31 Aralık	-	-
Vadeli mevduat	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	20,677,482	32,934,936
Net değişim	(751,882)	(12,257,454)
31 Aralık	19,925,600	20,677,482

Riski hayat sigortası sahiplerine ait olan 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 19,925,600 TL (31 Aralık 2010 – 20,677,482 TL) tutarında vadeli mevduatın yıllık brüt ortalama faiz oranları TL %11.27, USD %4.96 ve EUR %4.50 olup, vade süreleri 32 - 98 gün arasındadır (31 Aralık 2010 – TL %9.00, USD %3.00 ve EUR %3.00 olup, vade süreleri 31 - 90 gün arasındadır).

Finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011							
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 Ay - 1 yıl	1 - 3 Yıl	3 Yıllan uzun	Toplam
Hisse senedi	645,219	-	-	-	-	-	645,219
Vadeli mevduat	-	69,095,815	6,444,116	-	-	-	75,539,931
Toplam	645,219	69,095,815	6,444,116	-	-	-	76,185,150
31 Aralık 2010							
	Vadesiz	0 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay - 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Hisse senedi	1,537,621	-	-	-	-	-	1,537,621
Vadeli mevduat	-	53,533,738	8,779,691	-	-	-	62,313,429
Toplam	1,537,621	53,533,738	8,779,691	-	-	-	63,851,050

Finansal varlıkların yabancı para analizi 4 (a) ii no'lu dipnotta belirtilmiştir.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

11. Finansal varlıklar (devamı)

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

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

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

Menkul kıymetler

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Maliyet değeri	Kayıtlı değer (Borsa rayici)	Maliyet değeri	Kayıtlı değer (Borsa rayici)
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Hisse senedi	1,271,679	645,219	1,650,449	1,537,621
Toplam	1,271,679	645,219	1,650,449	1,537,621

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla riski hayat poliçesi sahiplerine ait kayıtlı değeri 19,925,600 TL (31 Aralık 2010 – 20,677,482 TL) tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır. Söz konusu vadeli mevduatların kısa vadeli olmaları nedeni ile kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Cari olmayan finansal duran varlıklar – Bağlı ortaklıklar

Maliyet bedeliyle izlenen bağlı ortaklığın borsa rayici bulunmamaktadır.

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.

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

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Menkul değerler cüzdanı (nominal değerler)		
Türk Lirası	13,840,736	11,287,240
Yabancı para	2,024,012	1,920,207
	15,864,748	13,207,447

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Alacaklar

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Cari alacaklar		
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar		
Sigortalılardan alacaklar (*)	13,251,087	46,502,772
Acentelerden alacaklar	705,669	504,710
Sigorta ve Reasürans şirketlerinden alacaklar (**)	8,646,907	1,313,824
Diğer alacaklar (***)	2,646,065	300,182
	25,249,728	48,621,488
Sigortalılara krediler (ikrazlar)	881,114	995,237
	26,130,842	49,616,725
Diğer çeşitli alacaklar	-	1,450
	26,130,842	49,618,175
Cari olmayan alacaklar		
Rücu ve sovtaj alacakları	1,074,265	1,024,009
Rücu ve sovtaj alacaklar karşılığı	(1,074,265)	(1,024,009)
Acentelerden alacaklar	2,191	2,192
Acentelerden alacaklar karşılığı	(2,191)	(2,192)
Şüpheli diğer alacaklar	540,804	540,804
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	(540,804)	(540,804)
Toplam	26,130,842	49,618,175

(*) Şirket'in sigortalılardan alacaklarında Mapfre Genel Sigorta A.Ş.'den olan alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – 416,696 TL).

(**) Şirket'in sigorta ve reasürans şirketlerinden alacaklarından 8,533,729 TL'si Mapfre Genel Sigorta A.Ş.'den olan alacağıdır (31 Aralık 2010 – 1,217,008 TL).

(***) Şirket'in diğer çeşitli alacaklardan 2,419,100 TL'si Mapfre Genel Sigorta A.Ş.'den olan alacağıdır (31 Aralık 2010 – Yoktur).

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

12. Alacaklar (devamı)

Şüpheli diğer alacaklardan kaynaklanan kanuni takipteki alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
1 Ocak	540,804	540,804
Ek ayrılan karşılık	-	-
Serbest bırakılan karşılık	-	-
Tahsilat	-	-
31 Aralık	540,804	540,804

Rücu ve sovtaj alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
1 Ocak	1,024,009	648,518
Ek ayrılan karşılık(*)	196,583	852,869
Tahsilat	(146,327)	(477,378)
31 Aralık	1,074,265	1,024,009

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait 196,583 TL karşılık giderinin 130,515 TL'si (31 Aralık 2010 – 78,674 TL) teknik olmayan bölümde, 66,068 TL'si (31 Aralık 2010 – 774,197 TL) teknik bölümde yansıtılmıştır.

Acente alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
1 Ocak	2,191	2,191
Ek ayrılan karşılık	-	-
Serbest bırakılan karşılık	-	-
Tahsilat	-	-
31 Aralık	2,191	2,191

Gelecek aylara ait giderlerin detayı 47 no'lu dipnotta verilmektedir.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Alacaklar (devamı)

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların ileriye dönük yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vadesi geçmiş alacaklar	2,761,527	2,838,737
0-90 gün (*)	11,513,596	28,730,465
91-180 gün (**)	10,435,608	12,655,943
181-270 gün	290,525	3,884,840
271-360 gün	75,547	205,975
360+gün	172,925	305,528
Toplam	25,249,728	48,621,488

(*) Şirket'in 0-90 güne kadar olan vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacaklarından 2,419,100 TL'si Mapfre Genel Sigorta A.Ş. den olan alacağıdır (31 Aralık 2010 – Yoktur).

(**) Şirket'in 91-180 güne kadar olan vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacaklarından 8,533,729 TL'si Mapfre Genel Sigorta A.Ş. den olan alacağıdır (31 Aralık 2010 – 1,632,924 TL).

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vadesini 0-90 gün arası geçmiş	2,177,397	2,389,492
Vadesini 90-180 gün arası geçmiş	362,543	192,529
Vadesini 180-270 gün arası geçmiş	92,298	141,298
Vadesini 270-360 gün arası geçmiş	52,161	22,676
Vadesini 360'den fazla geçmiş	77,128	92,742
Toplam	2,761,527	2,838,737

Rücu ve sovtaj alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Rücu ve sovtaj alacakları(brüt)	1,518,163	1,447,952
Rücu ve sovtaj alacakları (reasürör payı)	(443,898)	(423,943)
Rücu ve sovtaj alacakları, net	1,074,265	1,024,009

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Alacaklar (devamı)

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

	31 Aralık 2011			
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
1) Ortaklar				
Mapfre Genel Sigorta A.Ş.	10,952,829	-	55,514	-
2) Bağlı ortaklıklar				
TIPNET Sağlık Hizmetleri ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş. (*)	-	-	-	-
3) Diğer ilişkili taraflar				
Mapfre Assistancia S.A.	-	-	-	-
Mapfre Re.	-	-	-	-
4) Yönetim kurulu	-	-	7,398	-
Toplam	10,952,829	-	62,912	-

	31 Aralık 2010			
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
1) Ortaklar				
Mapfre Genel Sigorta A.Ş.	1,632,924	-	32,894	-
2) Bağlı ortaklıklar				
TIPNET Sağlık Hizmetleri ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş. (*)	-	-	-	-
3) Diğer ilişkili taraflar				
Mapfre Assistancia S.A.	-	-	91,727	-
Mapfre Re.	-	-	7,893	-
4) Yönetim kurulu	-	-	7,399	-
Toplam	1,632,924	-	139,913	-

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan ipotek senetleri	1,226,000	1,177,500
Alınan teminat mektupları	195,107	43,331
Nakit	145,227	147,139
Diğer garanti ve kefaletler	315,458	331,473
Toplam	1,881,792	1,699,443

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:

Yabancı para cinsinden alacak ve borçlar 4 (a) ii no'lu dipnotta belirtilmiştir.

13. Türev finansal araçlar

Yoktur.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

14. Nakit ve nakit benzerleri

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

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Hazine Müsteşarlığı lehine blokeli 21,966,337 TL (31 Aralık 2010 - 21,151,863 TL) tutarında vadeli mevduatı vardır.

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

Vadeye kalan gün	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vadesi gelmiş	-	-
1-90 gün	3,323,523	6,328,742
91-180 gün	123,388	591,915
181-270 gün	1,997	368,695
271-360 gün	843	83,823
Toplam	3,449,751	7,373,175

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 55,220,200 TL (31 Aralık 2010 – 41,406,946 TL) tutarında vadeli mevduatının yıllık brüt faiz oranları %5.50 – 12.40 (31 Aralık 2010 %5.50 – 9.50) olup, vade süreleri 3 – 182 (31 Aralık 2010 – 3 – 180) gün arasındadır. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle yabancı para vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 ABD Doları bazında 79,909 TL karşılığı ve Euro bazında 103,832 TL karşılığı). Vadesiz mevduatların dövizlere göre ayrımı 4 (a) ii no'lu dipnotta belirtilmiştir.

15. Sermaye

15.1 Ortaklara yapılan dağıtımlar, kuruluşun ortaklarla, ortakların kendi iradeleri dahilinde yaptıkları işlemlerin tutarları :Yoktur.

15.2 Yasal yedekler

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	3,474,796	3,474,796
Kar dağıtımı esnasında ayrılan yedekler	-	-
31 Aralık	3,474,796	3,474,796

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

15. Sermaye (devamı)

Finansal varlıkların değerlemesi:

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar özsermaye içinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" altında takip edilmektedir.

Finansal varlıklar değerlendirme tutarının 31 Aralık 2011 ve 2010 hesap dönemleri sonundaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	(77,445)	(265,175)
Gerçeğe uygun değer azalışındaki net değişim	(237,754)	187,730
31 Aralık	(315,199)	(77,445)

15.3 Sermaye hareketleri

Şirket ödenmiş sermayesinin cari dönem hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	32,000,000	25,000,000
Sermaye taahhüdü ödemesi (*)	-	7,000,000
31 Aralık	32,000,000	32,000,000

Şirket'in sermayesi ile ilgili detay bilgiler 2.13 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

16. Diğer karşılıklar ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

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

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Hayat dalları için tesis edilmesi gereken teminat tutarı (**)	25,542,564	28,092,261
Hayat dalları için tesis edilen teminat tutarı (*)	25,293,865	24,884,677
Hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarı	9,308,040	13,176,978
Hayat dışı dallar için tesis edilen teminat tutarı (*)	15,756,615	13,207,447

(*) Sigortacılık Kanunu'na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmeliğin" 4. maddesi gereğince, sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketlerinin Minimum Garanti Fonu, asgari kuruluş sermaye miktarları toplamının üçte birinden az olamaz. Hayat dışı sigorta branşları için minimum garanti fonu sermaye yeterliliği hesaplama döneminde teminat olarak tesis edilir.

Şirket 1 Mart 2012 itibarıyla Hayat dallar için 500.000 TL tutarında ilave vadeli mevduat bloke etmiş bulunmakta olup, bu tarih itibarıyla teminat açığı bulunmamaktadır.

(**) Hazine Müsteşarlığının 12 Eylül 2008 tarih ve 2008/39 sayılı sektör duyurusu gereği Hayat Dalı Teminat hesabı yılın ilk ve ikinci altı aylık dönemleri halinde (Haziran ve Aralık) aktüer imzalı olarak hesaplanır ve Müsteşarlığa gönderilir.

17.2 Şirket'in hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları (yatırım riski hayat sigortası poliçe sahiplerine ait poliçeler için ayrılan karşılık dahil) :

	Adet	Matematik karşılık (Brüt) TL
1 Ocak	108,714	23,542,369
Giriş	77,296	5,861,697
Çıkış	75,719	(6,092,130)
31 Aralık 2011	110,291	23,311,936

	Adet	Matematik karşılık (Brüt) TL
1 Ocak	94,726	59,769,431
Giriş	89,991	4,258,254
Çıkış	(76,003)	(40,485,315)
31 Aralık 2010	108,714	23,542,370

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)
- 17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı: 4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.
- 17.4 Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları: Yoktur.
- 17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutarları: Yoktur.
- 17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adetçe portföy tutarları: Yoktur.
- 17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri: Şirket, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıkları alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Söz konusu varlıklar 2.20-d no'lu dipnotta açıklandığı üzere gerçeğe uygun değer veya iskonto edilmiş maliyet yöntemi ile değerlendirilmektedir ve bilanço ile gelir tablosuna yazılan değerlendirme farkları kar payı hesaplamasında dikkate alınmıştır.
- 17.8 Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur.
- 17.9 Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur.
- 17.10 Dönem içinde Şirket'in hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur.
- 17.11 Dönem içinde Şirket'in portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur.
- 17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalılarının adet ile brüt ve net prim tutarları, ferdi ve grup olarak dağılımları:

	Dönem içinde giren sigortalı adedi	Brüt prim	Net prim
Ferdi	391	308,267	278,128
Grup	76,905	9,074,053	7,619,281
31 Aralık 2011	77,296	9,382,321	7,897,408

	Dönem içinde giren sigortalı adedi	Brüt prim	Net prim
Ferdi	515	682,474	657,444
Grup	89,476	8,945,264	6,405,192
31 Aralık 2010	89,991	9,627,738	7,062,636

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

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

	Dönem içinde ayrılan sigortalı adedi	Matematik karşılığı
Ferdi	1,255	5,890,007
Grup	74,464	202,122
31 Aralık 2011	75,719	6,092,130

	Dönem içinde ayrılan sigortalı adedi	Matematik karşılığı
Ferdi	1,682	40,244,280
Grup	74,321	241,035
31 Aralık 2010	76,003	40,485,315

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
TL	8.90%	10.14%
EURO	3.31%	2.17%
ABD Doları	3.48%	2.90%

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Brüt sigortacılık teknik karşılıkları		
Kazanılmamış primler karşılığı	26,660,703	66,667,450
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	5,950,179	4,675,867
Hayat matematik karşılığı	16,759,194	16,985,264
Hayat kar payı karşılığı	6,552,742	6,557,106
Dengeleme karşılığı	216,895	127,193
Toplam	56,139,714	95,012,880

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sigortacılık teknik karşılıklarında reasürör payları		
Kazanılmamış primler karşılığı (Dipnot 10)	6,767,600	17,634,710
Muallak hasar ve tazminat karşılığı (Dipnot 10)	1,436,001	924,195
Hayat matematik karşılığı (Dipnot 10)	264,586	383,474
Hayat karpayı karşılığı	-	-
Toplam	8,468,187	18,942,379

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Net sigortacılık teknik karşılıkları		
Kazanılmamış prim karşılığı	19,893,103	49,032,740
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	4,514,178	3,751,672
Hayat matematik karşılığı (*)	16,494,608	16,601,790
Hayat kar payı karşılığı	6,552,742	6,557,106
Dengeleme karşılığı	216,895	127,193
Toplam	47,671,526	76,070,501

(*) Matematik karşılıkların hareketi 17.2 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Muallak hasar karşılığının 2011 yılı hesap dönemindeki hareket tablosu

	31 Aralık 2011		
	Brut	Reasürör payı	Net
1 Ocak	4,675,867	(924,195)	3,751,672
Ödenen hasar (-)	(9,471,831)	966,261	(8,566,781)
Artış/azalış			
-Cari Dönem muallak hasarlar (+)	11,694,080	(1,564,463)	10,129,617
-Geçmiş Dönem muallak hasarlar (-)	(947,937)	86,396	(861,541)
-Tenzil edilecek rücu, net			61,211
31 Aralık 2011	5,950,179	(1,436,001)	4,514,178
Gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarlar	3,228,539	(655,914)	2,572,625
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	2,721,640	(780,087)	1,941,553
31 Aralık 2011	5,950,179	(1,436,001)	4,514,178

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)***Muallak hasar karşılığının 2010 yılı hesap dönemindeki hareket tablosu***

	31 Aralık 2010		
	Brut	Reasürör payı	Net
1 Ocak	7,123,677	(1,342,320)	5,781,357
Ödenen hasar (-)	(5,407,851)	1,260,925	(4,146,926)
Artış/azalış			
-Cari Dönem muallak hasarlar (+)	5,704,857	(983,748)	4,721,109
-Geçmiş Dönem muallak hasarlar (-)	(2,745,820)	141,249	(2,604,571)
-Tenzil edilecek rücu (*)	1,004	(301)	703
31 Aralık 2011	4,675,867	(924,195)	3,751,672
	Brut	Reasürör Payı	Net
Gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarlar	2,394,669	(281,620)	2,113,049
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	2,281,198	(642,575)	1,638,623
31 Aralık 2011	4,675,867	(924,195)	3,751,672

(*) Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 18 Ekim 2010 tarih ve 2010/16 sayılı Genelge'nin "J- Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin Muhasebe Kayıtları Maddesi" gereğince rücu ve sovtaj ile ilgili hesaplanan muhtemel gelir karşılıkları mevcut düzenleme içerisinde yer almadığından, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hesaplanan ve cari dönemde devir kaydıyla 2010 yılına aktarılan kısım "Konusu Kalmayan Karşılıklar" hesabı içerisinde takip edilmektedir.

Kazanılmamış primler karşılığının 2011 yılı hesap dönemindeki hareket tablosu

	31 Aralık 2011		
	Brüt	Reasürör payı	Net
1 Ocak	66,667,450	(17,634,710)	49,032,740
Artış/(azalış)			
-Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	26,647,539	(6,743,774)	19,903,765
-Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(66,654,286)	17,610,884	(49,043,402)
31 Aralık 2011	26,660,703	(6,767,600)	19,893,103

Kazanılmamış primler karşılığının 2010 yılı hesap dönemindeki hareket tablosu

	31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürör payı	Net
1 Ocak	55,540,786	(15,155,307)	40,385,479
Artış/(azalış)			
-Cari dönem kazanılmamış primler karşılığı	66,658,584	(17,633,050)	49,025,534
-Geçmiş yıllar kazanılmamış primler karşılığı	(55,531,920)	15,153,647	(40,378,273)
31 Aralık 2010	66,667,450	(17,634,710)	49,032,740

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

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

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Dengeleme karşılığı

	31 Aralık 2011		
	Brüt	Reasürör payı	Net
1 Ocak	127,193	-	127,193
Net değişim	89,702	-	89,702
31 Aralık 2011	216,895	-	216,895

	31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürör payı	Net
1 Ocak	52,512	-	52,512
Net değişim	74,681	-	74,681
31 Aralık 2010	127,193	-	127,193

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yabancı para ile ifade edilen net teknik karşılıklar 4 (a) ii no'lu dipnotta belirtilmiştir.

Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2008 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Pata birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Kaza yılı	2002 ve öncesi	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	Toplam
Nihai hasar maliyeti tahmini											
Kaza yılında	69,858	43,302	78,670	122,438	62,515	98,659	29,055	180,118	348,718	1,301,788	2,335,121
1 yıl sonra	410	-	-	-	-	24,684	19,574	8,984	103,722	-	157,374
2 yıl sonra	-	-	-	-	-	1,634	(7,836)	11,119	-	-	4,917
3 yıl sonra	-	-	-	-	-	(4,298)	32,117	-	-	-	27,819
4 yıl sonra	1,349	-	-	-	-	46,034	-	-	-	-	47,383
5 yıl sonra	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	71,628	43,302	78,670	122,438	62,515	166,713	72,910	200,221	452,440	1,301,788	2,572,625
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar											1,941,553
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla toplam muallak hasar karşılığı											4,514,178

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hasar gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

Kaza yılı	2002 ve öncesi	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Toplam	
Nihai hasar maliyeti tahmini											
Kaza yılında	114,936	45,540	80,247	127,145	64,081	100,471	56,432	519,691	733,314	1,841,657	
1 yıl sonra	410	-	-	-	-	91,246	84,580	13,182	-	189,418	
2 yıl sonra	-	-	-	-	-	6,481	(7,816)	-	-	(1,335)	
3 yıl sonra	-	-	-	-	-	12,732	-	-	-	12,732	
4 yıl sonra	1,349	-	-	69,000	-	-	-	-	-	70,349	
5 yıl sonra	28	-	-	-	-	-	-	-	-	28	
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	116,723	45,540	80,247	196,145	64,081	210,930	133,196	532,873	733,314	2,113,049	
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar											1,638,623
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla toplam muallak hasar karşılığı											3,751,672

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

19. Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla sigortacılık faaliyetlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Anlaşmalı kurumlara borçlar	16,961,864	13,916,224
Acentelere borçlar	280,189	3,388,407
Sigortalılara borçlar	549,078	103,611
Toplam	17,791,131	17,408,242

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla reasürans faaliyetlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Reasürans şirketlerine borçlar(*)	325,730	101,611
Toplam	325,730	101,611

(*) Şirket'in reasürörlere olan borçlarından 4,403 TL'si Mapfre Genel Sigorta A.Ş.' ye olan ilişkili taraf borçlarıdır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yabancı para ile ifade edilen ticari ve diğer borçları bulunmamaktadır.

Şirket'in diğer çeşitli borçlarının 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Satıcılara borçlar (*)	148,190	156,855
Personele borçlar (**)	505,675	443,283
Diğer ilişkili taraflara borçlar (Yönetim Kurulu)	4,557	4,557
Diğer borçlar	-	-
Toplam	658,422	604,695

(*) Şirket'in satıcılara olan borçlarından 51,111 TL'si Mapfre Genel Sigorta A.Ş.' ye olan ilişkili taraf borçlarıdır.

(**) Şirket'in personele olan borçlarından 2,841 TL'si Yönetim Kurulu üyeline olan ilişkili taraf borçlarıdır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gelecek aylara ait gelirlerinin tamamı ertelenmiş komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

20. Borçlar

Yoktur.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. Ertelenmiş gelir vergisi

Şirket 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, finansal tabloları ile Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farklar üzerinden 399,767 TL (31 Aralık 2010 – 580,904 TL) ertelenmiş gelir varlığı hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak, ertelenen vergi varlığı	580,904	587,805
Özsermayeye yansıtılan ertelenmiş vergi etkisi	59,439	(46,933)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	(240,576)	40,032
Dönem sonu – ertelenen vergi varlığı	399,767	580,904

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) :	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Maddi varlıkların amortisman / maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(32,942)	(36,717)
Satılmaya hazır finansal varlıkların değerlemesi	122,088	19,360
İkramiye karşılığı	98,240	85,760
Kıdem tazminatı karşılıkları	48,249	44,416
İzin karşılığı	45,247	33,975
Aktüeryal zincir farkı	114,081	-
Diğer karşılıklar	4,804	10,472
Vergi zararı	-	423,638
Toplam	399,767	580,904

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket'in 4,517,036 TL (31 Aralık 2010 – 4,517,036 TL) tutarında mali zararını cari yıl mali kardan netleştirmiştir. (31 Aralık 2010 tarihi itibariyle Şirket, 903,407 TL tutarındaki net ertelenmiş vergi varlığının 2009 yılına ait kısmına ilişkin 423,638 TL'sini kayıtlara almıştır).

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 2,732 TL ile sınırlandırılmıştır.

1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 2,805 TL'ye yükseltilmiştir.

TMS 19'a uygun olarak Şirket'in ilgili yükümlülüğünün hesaplanabilmesi için aktüeryal hesaplama gerekmektedir. Şirket 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla TMS 19 a uygun aktüeryal hesaplama sonucu 241,244 TL (31 Aralık 2010 – 222,081 TL) tutarındaki kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamış ve kayıtlarında göstermiştir.

Dönem içerisinde 183,263 TL (31 Aralık 2010 – 39,913 TL) kıdem tazminatı ödenmiştir.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri için kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	222,081	190,799
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı (*)	202,426	71,195
Dönem içerisinde ödenen tutar	(183,263)	(39,913)
31 Aralık	241,244	222,081

(*) Aktüeryal kar/zarar dahildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	10%	10%
Tahmin edilen maaş artış oranı	5.1%	5.1%

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri: Yoktur.

23.2 Diğer karşılıklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Maliyet giderleri karşılığı		
Komisyon karşılığı	209,176	214,354
Diğer karşılıklar	8,000	5,500
Toplam	217,176	219,854

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları (devamı)

23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

Verilen garanti ve kefaletler:

	31 Aralık 2011		
	ABD Doları	TL	Toplam
Verilen garanti ve kefaletler:			
Teminat mektupları		762,247	762,247
Diğer	15,202	-	15,202
Toplam	15,202	762,247	777,449

	31 Aralık 2010		
	ABD Doları	TL	Toplam
Verilen garanti ve kefaletler:			
Teminat mektupları	-	1,175,297	1,175,297
Diğer	25,507	-	25,507
Toplam	25,507	1,175,297	1,200,804

24. Net sigorta prim geliri

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 hesap dönemlerine ait yazılan net sigorta primlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	Brüt	Reasürör payı	Net	Brüt	Reasürör payı	Net
Hayat	12,061,759	(1,825,436)	10,236,323	13,029,751	(3,329,645)	9,700,106
Hastalık	115,114,442	(31,468,949)	83,645,493	144,218,097	(38,643,001)	105,575,096
Ferdi Kaza	1,081,608	(210,008)	871,600	650,501	(59,608)	590,893
Toplam prim geliri	128,257,809	(33,504,393)	94,753,416	157,898,349	(42,032,254)	115,866,095

25. Aidat (ücret) gelirleri

Yoktur.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. Yatırım gelirleri

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıla ait yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Teknik olmayan bölüm yatırım gelirleri		
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Temettü geliri	12,802	294,148
Net satış geliri	-	-
Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar		
Faiz geliri	147,701	78,879
Kambiyo karı	-	-
Arsa arazi ve binalardan elde edilen gelirler	-	-
	160,503	373,027
Teknik olmayan bölümden aktarılan yatırım gelirleri		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar		
Gerçekleşmemiş kar/(zarar)	-	(1,380,311)
Net satış geliri (zararı)	275,309	1,796,465
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		
Faiz geliri	13	-
Nakit ve nakit benzeri finansal varlıklar		
Faiz geliri	5,292,324	4,314,940
Gerçekleşmemiş kar/(zarar)	166,635	(866,246)
Kambiyo karı	6,777	6,733
	5,741,058	3,871,581
Toplam	5,901,561	4,244,608

27. Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Şirket, satılmaya hazır finansal varlıklarda hisse senetlerini takip etmekte olup ilgili finansal varlıklar hakkındaki bilgilere 11 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

28. Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktifler

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket alım satım amaçlı portföyde yer alan hisse senetlerinin gerçeğe uygun değer farklarından oluşan zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – Yoktur).

29. Sigorta hak ve talepleri

17 no'lu sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları dipnotunda açıklanmıştır.

30. Yatırım anlaşması hakları

Yoktur.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

31. Zaruri diğer giderler

Şirket 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait 27,976,818 TL tutarındaki faaliyet giderlerinin tümü teknik bölüm altında gösterilmiştir. Faaliyet giderlerinin detayına 32 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Hayat teknik bölümüne ait faaliyet giderleri	1,079,081	1,167,645
Hayat dışı teknik bölüme ait faaliyet giderleri	26,897,737	25,261,283
Toplam	27,976,818	26,428,928

32. Gider çeşitleri

Faaliyet giderleri	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Personel giderleri	9,564,390	8,928,893
Net komisyon gideri	13,178,845	12,410,414
Genel yönetim giderleri	1,898,505	2,013,355
Satış ve pazarlama gideri	704,248	576,649
Dışarıdan sağlanan hizmet gideri	816,923	730,156
Diğer	1,813,907	1,769,461
Toplam	27,976,818	26,428,928

33. Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ücretler ve benzeri menfaatler	7,008,716	7,021,426
Sosyal yardımlar	904,774	941,137
Ödenen ihbar tazminatı	302,710	41,347
Kıdem tazminatı	183,263	39,913
Ödenen ve tahakkuk eden izin tazminatı	89,879	8,915
Diğer	1,075,048	876,155
Toplam	9,564,390	8,928,893

34. Finansal maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: Yoktur.

34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur.

34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur.

34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: Yoktur.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

34. Finansal maliyetler (devamı)

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

34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar (Toplam tutar içindeki payları
%20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir):

31 Aralık 2011				
Satın alınan / verilen hizmetler	Hasarda reasürans primi	Devreden reasürans primi	Sigorta hizmeti	Çağrı merkezi assistans hizmeti
Mapfre Genel Sigorta (sağlık)	38,217,275	(31,246,349)	(320,759)	-
Mapfre Genel Sigorta (PWC)	-	-	-	-
TIPNET	-	-	-	(55,277)
Mapfre Re,	20,545	(751,935)	-	-
Mapfre Asistencia S.A,	-	(201,600)	-	-
31 Aralık 2011	38,237,820	(32,199,884)	(320,759)	(55,277)

31 Aralık 2010				
Satın alınan / verilen hizmetler	Hasarda reasürans primi	Devreden reasürans primi	Sigorta hizmeti	Çağrı merkezi assistans hizmeti
Mapfre Genel Sigorta (sağlık)	34,919,112	(38,303,293)	(99,754)	-
Mapfre Genel Sigorta (PWC)	-	(50,759)	-	-
TIPNET	-	-	-	(397,963)
Mapfre Re.	138,860	(866,451)	-	-
Mapfre Asistencia S.A.	-	(311,828)	-	-
31 Aralık 2010	35,057,972	(39,532,331)	(99,754)	(397,963)

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri
(Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.):

1 Ocak 2011 – 31 Aralık 2011			
	Alınan reasürans komisyonu	Kira	Diğer gelir/(gider)
Mapfre Genel Sigorta A.Ş. (sağlık)	1,562,803	(78,644)	1,841,236
Mapfre Genel Sigorta A.Ş.(PWC)	-	-	-
TIPNET	-	(3,360)	-
Mapfre Re.	255,886	-	-
Mapfre Asistencia S.A.	-	-	-
Mapfre Global	-	-	-
31 Aralık 2011	1,818,689	(82,004)	1,841,236

1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010			
	Alınan reasürans komisyonu	Kira	Diğer gelir/(gider)
Mapfre Genel Sigorta A.Ş. (sağlık)	1,922,589	(73,785)	(325,472)
Mapfre Genel Sigorta A.Ş.(PWC)	5,084	-	-
TIPNET	-	(3,360)	-
Mapfre Re.	464,788	-	-
Mapfre Asistencia S.A.	-	-	-
Mapfre Global	-	-	-
31 Aralık 2010	2,392,461	(77,145)	(325,472)

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. Gelir vergileri

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

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı üzerinden %20 oranında hesaplanır. Safî kurum kazancının tespitinde, Gelir Vergisi Kanununun ticarî kazanç hakkındaki hükümleri uygulanmaktadır.

Kurumlar vergisi matrahı, kurumların ticari kazancına indirimi kabul edilmeyen giderler ve ilave kalemlerin eklenmesi ile istisnalar (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası, gayrimenkul satış kazancı istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) dikkate alınması sonucu hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi beyannamesi hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın birinci gününden 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine beyan edilerek aynı ayın 30’uncu günü sonuna kadar ödenir.

Kurumlar vergisi mükellefleri üçer aylık dönemler itibarıyla yukarıda açıklandığı şekilde hesaplanan vergi matrahları üzerinden %20 oranında hesapladıkları geçici vergi tutarını, ilgili dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergiler ile yıl içinde tevkifat yoluyla ödenen vergilerin toplamı kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsup sonrasında iadesi gereken bir vergi tutarı olması durumunda, söz konusu tutar nakden iade alınabileceği gibi talep edilmesi halinde kurumun diğer vergi borçlarına da mahsup edilebilir.

Türkiye’de kurumlar vergisi mükellefi olanlara yapılan kar payları (temettüer) hariç olmak üzere, kar payı ödemeleri üzeri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaja tabi değildir.

Zamanaşımı süresi beş yıldır. Beş yıllık süre verginin doğduğu takvim yılını takip eden yılın başından başlayarak hesaplanır. Söz konusu süre içerisinde vergi incelemesine yetkilendirilmiş olanlarca tam ya da sınırlı vergi incelemesi yapılabilir.

Kurumlar vergisi beyannamesinde yer alan zararlar beş yıldan fazla nakledilmemek şartıyla ilgili dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, cari yıla ilişkin kurum zararı, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi kanununun 5, maddesi 1-e bendi kapsamında bir işletme aktifinde 2 yıldan uzun süre tuttuğu hisse senedi kazançları için %75 oranında kurumlar vergisinden muaftır.

Şirket’in Kasım 2007’de yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Hakkında Genel Tebliğ” (Seri no:1) kapsamında gerekli olan raporlamaları kurumlar vergisi beyannamesi verilmesi süresine kadar hazırlaması gerekmektedir. Şirket, söz konusu çalışmalarını tamamlamıştır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla peşin ödenen vergi ve vergi karşılığı tutarı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek vergi karşılığı	(787,066)	-
Peşin ödenen stopaj	1,029,602	1,048,076
	242,536	1,048,076

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. Gelir vergileri (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla gelir tablosunda yansıtılan vergi gider karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vergi öncesi kar/(zarar)	7,107,262	(2,320,604)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	240,576	(40,032)
	7,347,838	(2,360,636)
Kurumlar Vergisi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi geliri	(1,469,567)	472,127
Üzerinden vergi geliri hesaplanmamış yasal zararın etkisi	479,769	-
Vergiye konu olmayan giderlerin etkisi	(37,844)	(432,095)
Cari vergi gideri, ertelenmiş vergi geliri eklenmiş olarak	(1,027,642)	40,032

36. Net kur değişim gelirleri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Hayat branşı kambiyo karları	1,663,744	1,272,964
Hayat branşı kambiyo zararları	(361,737)	(2,904,389)
Diğer işlemler kambiyo karı	6,777	6,733
Diğer işlemler kambiyo zararları	(32,896)	(87,142)
Toplam	1,275,888	(1,711,834)

37. Hisse başına kazanç

37.1 Adi ve imtiyazlı hisse senetleri için ayrı ayrı gösterilmek koşuluyla, hisse başına kâr ve kâr payı oranları:

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Net cari dönem kar/(zararı)	6,320,196	(2,320,604)
Beheri 10 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	3,200,000	3,200,000
Hisse başına zarar (TL)	1.98	(0.77)

38. Hisse başı kar payı

Hisse başına kar payı, yıl içinde ödenen temettünün Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

39. Faaliyetlerden yaratılan nakit

Faaliyetlerden yaratılan net nakit Nakit Akım Tablosunda belirtilmiştir.

40. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur.

41. Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur.

42. Riskler

Şirket aleyhine açılan hasar davalarının toplam tutarı 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 1,258,579 TL'dir. (31 Aralık 2010 – 973,800 TL) Şirket aleyhine açılan iş davası bulunmamaktadır. Söz konusu aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarları, ilişikteki finansal tablolarda ilgili karşılık hesaplarında dikkate alınmıştır.

43. Taahhütler

23.3 ve 45.2 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

44. İşletme birleşmeleri

Yoktur.

45. İlişkili taraflarla işlemler

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur.

45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştiraklere 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:

31 Aralık 2011 Bağlı ortaklık	İştirak tutarı TL	İştirak payı	Dönemi	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükleri	Net varlıklar	Net dönem kar (/zararı)	Bağımsız denetimden geçip geçmediği	Bağımsız denetim raporu
TIPNET (*) İştirakler Sermaye Taahhütleri	201,460	99,12%	31 Aralık 2011	266,566	1,728	264,838	(4,305)	Geçmemiştir	-
Toplam	201,460			266,566	1,728	264,838	(4,305)		

31 Aralık 2010 Bağlı ortaklık	İştirak tutarı TL	İştirak payı	Dönemi	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükleri	Net varlıklar	Net dönem kar/(zararı)	Bağımsız denetimden geçip geçmediği	Bağımsız denetim raporu
TIPNET İştirakler Sermaye Taahhütleri	201,460	99,12%	31 Aralık 2010	313,355	7,475	305,880	42,622	Geçmemiştir	-
Toplam	201,460			313,355	7,475	305,880	42,622		

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bağlı ortak TIPNET tasfiye halindedir.

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

45. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur.

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur.

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

46. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur.

47. Diğer

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
a) Gelecek aylara ait giderler:		
Ertelenmiş komisyon giderleri	2,943,934	7,451,762
Diğer giderler ve gelir tahakkukları	327,443	283,646
Toplam	3,271,376	7,735,408
b) Diğer çeşitli borçlar:		
Satıcılara borçlar	104,528	156,855
Diğer borçlar	43,662	-
Toplam	148,190	156,855
c) Diğer teknik karşılıklar:		
Dengeleme karşılığı	216,895	127,193
Toplam	216,895	127,193

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

47. Diğer (devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
d) Gelecek aylara ait gelirler:		
Ertelenmiş komisyon gelirleri	386,914	904,570
Toplam	386,914	904,570
e) Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler:		
İzin karşılığı	226,233	169,874
Toplam	226,233	169,874
e) Diğer gelir ve karlar:		
Sağlık portföyü devir geliri	909,717	-
Sabit kıymet satış karları	32,999	-
Diğer	127,407	314,337
Toplam	1,070,123	314,337

47.2 “Diğer alacaklar” ile “Diğer kısa veya uzun vadeli borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları: Yoktur.

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar:

Yoktur.

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

47.5 Yer alması gereken diğer notlar

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Personel izin karşılığı (Not 47.1)	(56,359)	(40,031)
Kıdem tazminatı karşılığı (Not 22)	(19,163)	(31,282)
BSMV reeskont karşılığı	(6,922)	66,060
Şüpheli alacak karşılığı	(196,583)	(78,674)
Hisse senedi değer düşüklüğü karşılığı	-	-
Başarı prim karşılığı	(300,000)	(300,000)
Personel tazminat gider karşılığı	(191,200)	(128,800)
Konusu kalmayan Karşılıklar	(61,211)	(704)
Kurumlar vergisi karşılığı	(787,066)	-
Toplam teknik olmayan karşılıklar	(1,618,504)	(243,431)
Kazanılmamış primler karşılığı	29,139,637	(8,647,261)
Muallak hasar ve tazminat karşılığı	(701,295)	2,030,388
Hayat matematik karşılığı	107,182	28,192,774
Hayat kar payı karşılığı	4,364	8,131,657
Diğer teknik karşılıklar (dengeleme karşılığı)	(89,702)	(74,681)
Toplam teknik karşılıklar	28,460,186	29,632,877

Mapfre Genel Yaşam Sigorta Anonim Şirketi

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

47. Diğer (devamı)

47.6 Kar dağıtım tablosu

Şirket 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vergi sonrası 6,320,196 TL kar elde etmiştir (31 Aralık 2010 – Yoktur). Şirket, kar dağıtım tablolarını yıl sonları itibarıyla hazırlamakta olup, rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımını planlamaktadır. Şirket 2011 yılına ait dağıtılabilecek temettüyü ortaklarına sahip oldukları hisseler oranında dağıtma kararını ve dağıtılabilecek temettü tutarını 30 Mart 2012 tarihinde yapılacak Genel Kurul toplantısında kesinleştirecektir.

2011 yılı Kurumlar Vergisi ve kar dağıtımı

	31 Aralık 2011
Kurumlar vergisi öncesi karı	7,107,262
Kurumlar vergisi	787,066
Vergi sonrası dönem karı	6,320,196
Geçmiş yıl zararları	3,861,133
	2,459,063
%5'i tertip yedek	122,953
	2,336,110
I. Temettü	1,600,000
1/11'i kanuni yedek	66,919
Ortaklar II. Temettü	669,191
I. Temettü	1,600,000
Ortaklar II. Temettü	669,191
Ortaklara dağıtılabilir kar	2,269,191