

ZURICH SİGORTA A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2017
HESAP DÖNEMİNE AİT
DİPNOTLAR**

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler

1.1 Ana şirketin adı: 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Zurich Sigorta A.Ş.’nin (“Şirket”) doğrudan ortağı İsviçre’de yerleşik Zurich Insurance Company olup nihai ana ortağı İsviçre’de yerleşik Zurich Financial Services’tir (“ZFS”) (2.13 no’lu dipnot).

1.2 Kuruluşun ikametgâhı ve yasal yapısı, Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi: Şirket, İstanbul, Türkiye’de 20 Haziran 1997 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket’in merkezi ve Genel Müdürlüğü İstanbul’da olup Orjin Plaza Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No: 27 Kat: 12-13 PK:34398 Sarıyer/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket’in Orta Anadolu, Marmara, Ege, Çukurova, Avrupa, Anadolu, Akdeniz ve Bakırköy Bölge Müdürlükleri bulunmaktadır.

Şirket’in 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla sermayedarlarından TEB Mali Yatırımlar A.Ş., Türk Ekonomi Bankası A.Ş., TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Ekonomi Bank Offshore Ltd. ve Ege Turizm ve İnşaat A.Ş., Şirket sermayesinin toplam % 100’ünü temsil eden 30.400.000 TL nominal değerinde hisse senedini, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı’nın 21 Mart 2008 tarih ve B.02.1.HZN.0/10/02.02-12935 sayılı ve Rekabet Kurumu’nun 14 Mart 2008 tarih ve B.50.0.REK.0.08.00.00-120/181-888 sayılı izni ile Şirket Yönetim Kurulu’nun 30 Haziran 2008 tarihli kararına istinaden, Zurich Insurance Company, Zurich Group Holding, Zurich Invest Ltd., Zurich Life Insurance Company Ltd. ve Zurich Finanz Gesellschaft A.G.’ye 218.527.196 Avro bedelle satış yoluyla devretmiştir.

Şirket’in 11 Ağustos 2008 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında “TEB Sigorta A.Ş.” olan unvanının “Zurich Sigorta A.Ş.” olarak değiştirilmesine karar verilmiş ve bu karar İstanbul Ticaret Memurluğu tarafından 18 Ağustos 2008 tarihinde tescil edilmiştir.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu: Şirket kaza, yangın ve doğal afetler, genel zararlar, hastalık/sağlık, kara araçları, nakliyat, genel sorumluluk, kara araçları sorumluluk, hukuksal koruma, hava araçları, hava araçları sorumluluk, su araçları, su araçları sorumluluk, kredi, kefalet ve finansal kayıplar dallarında faaliyet göstermektedir.

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

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Üst ve orta kademeli yöneticiler	65	59
Diğer personel	219	218
	284	277

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: 4.756.864 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 1.109.261), (1 Ocak – 30 Eylül 2016: 4.335.232 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 1.135.347 TL).

1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar: Yatırıma yönlendirilen varlıkların değeri teknik karşılıklar rakamından düşük olduğundan hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılmıştır. Şirket teknik bölüme aktardığı faaliyet giderlerini, cari dönemde üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ve hasar ihbar adedinin, son üç yıl içindeki ağırlıklarının ortalamasını dikkate alarak alt branşlara dağıtmıştır.

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

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

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler (Devamı)

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar: Yoktur.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

Şirket, finansal tablolarını, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın (“Hazine Müsteşarlığı”) sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara göre hazırlamaktadır.

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

Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Ekim 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete ile 17 Ekim 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan değişiklik sonrası “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır (2.24 no’lu dipnot).

Şirket 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren faaliyetlerini, 14 Ekim 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” doğrultusunda, söz konusu yönetmelik ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden 2008 yılında “TMS 1-Finansal Tablolar ve Sunum”, “TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”, “TFRS 1-TFRS’ye Geçiş” ve “TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri” bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ’i 31 Mart 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmektedir. Şirket’in bu kapsamda konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

2 Kasım 2011 tarihli Resmi Gazete’de yayınlan Kanun Hükmünde Kararname uyarınca kurulan Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) diğer yetki ve görevlerinin yanı sıra, tabi oldukları kanunlar gereği defter tutmakla yükümlü olanlara ait finansal tabloların; ihtiyaca uygunluğunu, şeffaflığını, güvenilirliğini, anlaşılabilirliğini, karşılaştırılabilirliğini ve tutarlılığını sağlamak amacıyla, uluslararası standartlarla uyumlu TMS’leri oluşturmak ve yayımlamakla ve TMS’lerin uygulamasına yönelik ikincil düzenlemeleri yapmak ve gerekli kararları almakla, bu konuda kendi alanları itibarıyla düzenleme yetkisi bulunan kurum ve kuruluşların yapacakları düzenlemeler hakkında onay vermeye yetkilidir. 13 Ocak 2011 tarihli 6102 sayılı “Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulama Kapsamının Belirlenmesine İlişkin Kurul Kararı” uyarınca; 660 sayılı KHK’da belirtilen kamu yararını ilgilendiren kuruluşlar, 6102 sayılı Kanunun 397 nci maddesi çerçevesinde Bakanlar Kurulu kararıyla bağımsız denetime tabi olacaklar ve aynı Kanunun 1534 üncü maddesinin ikinci fıkrasında sayılan şirketler münferit ve konsolide finansal tablolarını hazırlarken TMS’yi uyguladılar.

KGK tarafından yayınlanan finansal tablo örnekleri, 19 Ekim 2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda öngörülen faaliyet konularından en az birini yürütmek üzere kurulan kuruluşlar, kalkınma ve yatırım bankaları ve finansal holding şirketleri ile 6 Aralık 2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 3 Haziran 2007 tarihli ve 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 28 Mart 2001 tarihli 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ve bunların ilgili mevzuatı çerçevesinde sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar gibi finansal kuruluşlar dışında TMS’yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil eder.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

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

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Cari dönemde, Şirket’in finansal performansı, bilançosu, sunum veya dipnot açıklamalarını etkileyen herhangi bir standart veya yorum bulunmamaktadır. Bununla birlikte aşağıda cari dönemde geçerli olup Şirket’in finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar ile henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından da erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlara ilişkin detaylara yer verilmiştir.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüğe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri, bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015’te UFRS 10 ve UMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereçekleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımı ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirket’in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Şirket söz konusu değişiklikler kapsamında yapılacak ilave açıklamaları ara dönem özet konsolide finansal tablolarında yapmak zorunda değildir, gerekli açıklamalar 31 Aralık 2017 tarihli yıllık finansal tablolarda verilecektir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016’da, UFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4’de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtük yaklaşım’ ve ‘erteleyici yaklaşım’. Yeni değiştirilmiş standart:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekeceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum: işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini; işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları; işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsuz, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

2.1.1 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart’ın, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket, 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sadece Türkiye’de ve sadece tek bir raporlanabilir bölüm olarak takip edilen hayat dışı sigortacılık (uzun süreli ferdi kaza dahil) alanında faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığından TFRS 8 - “Faaliyet Bölümleri” standardı kapsamında bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı Para Çevrimi

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

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

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

2.5 Maddi Duran Varlıklar

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

Makine ve teçhizatlar	3 yıl
Demirbaş ve tesisatlar	1-5 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler	3-10 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 kayıtlı değeri, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer yatırım giderleri hesaplarına dahil edilirler (6 no’lu dipnot).

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş veya Şirket tarafından geliştirilmiş bilgi sistemleri, bilgisayar yazılımları ve münhasıran acentelik ağına ilişkin sözleşme bedellerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri 3 ila 10 yıl arasında değişmektedir (8 no’lu dipnot).

2.8 Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)” ve “Satılmaya hazır finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleşirmektedir. Esas faaliyetlerden alacaklar, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklar olup finansal tablolarda finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

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

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

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

Ayrılan şüpheli alacak karşılıkları o yılın gelirinden düşülmektedir. Daha önce karşılık ayrılan şüpheli alacaklar tahsil edildiğinde ilgili karşılık hesabından düşülerek “Diğer gelir ve karlar” hesabına yansıtılmaktadır. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra kayıtlardan silinmektedir (12 no’lu dipnot).

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

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

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (Devamı) :

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

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

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

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2016: 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 3 aydan kısa yatırımları içermektedir.

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

	30 Eylül 2017	30 Aralık 2016
Bankalar (14 no’lu dipnot)	481.172.930	432.161.889
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	16.094.058	17.957.730
Eksi - Faiz tahakkukları (14 no’lu dipnot)	(20.915.412)	(8.950.541)
Eksi - Bloke vadeli mevduat (14 ve 43 no’lu dipnotlar) (*)	(75.900.000)	(75.700.000)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	400.451.576	365.469.078

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

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.13 Sermaye

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Zurich Insurance Company	99,99	168.915.959	99,99	168.915.959
Diğer	0,01	1	0,01	1
Toplam	100	168.915.960	100	168.915.960

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

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

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

Yangın sigorta sözleşmeleri, ev ve iş yerleri için yangın ile hırsızlık teminatı başta olmak üzere deprem, mali mesuliyet, kira kaybı, cam kırılması ve kar kaybı gibi farklı ek teminatları da kapsamaktadır. Nakliyat branşı içerisinde kabul edilen rizikolar olarak emtea, tekne, tekne inşaat ve marina sorumlulukları sıralanabilir. İnşaat, montaj, makine kırılması elektronik cihaz, kar kaybı gibi teminatların verildiği mühendislik sigorta sözleşmeleri arasında yer alırken, kasko, trafik, muhtelif sorumluluk, emniyeti suistimal, cam kırılması, hırsızlık ve kredi sigortaları kaza branşı sigorta sözleşmeleri içerisinde bulunmaktadır. Ayrıca Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi A.Ş. (“TARSİM”) tarafından üretilen tarım sigortaları ile Doğal Afet Sigortaları Kurumu (“DASK”) tarafından üretilen zorunlu deprem sigortası sözleşmeleri de bulunmaktadır. Ayrıca, Şirket, kredi borcunu korumaya yönelik, kaza sonucu meydana gelebilecek risklere, kazaen vefat, kazaen maluliyet, işsizlik ya da geçici maluliyet risklerine uzun vadeli poliçelerle teminat sunan ferdi kaza primlerini ilgili mevzuat gereği hayat branşı altında muhasebeleştirmiştir. Sigorta sözleşmelerinden oluşan gelir ve yükümlülüklerin hesaplama esasları 2.21 ve 2.24 no’lu dipnotlarda açıklanmıştır.

Reasürans Sözleşmeleri

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

Şirket’in 2013, 2014 ve 2015 yıllarında, Ferdi Kaza, Sağlık, Doğal Afet ve Tarsim branşları hariç, tüm branşlarda kabul edilen rizikolarla ilişkin olarak sözleşme döneminde gerçekleşen tazminat tutarlarının %50’sinin reasürör şirketin (Zurich Bermuda) sorumluluğunda olduğu kotpar anlaşması, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kesin hesaplaşma yöntemi ile prim portföy çıkışı yapılarak fesh edilmiştir. Ancak Şirket, 30 Eylül 2017 hesap dönemi itibarıyla sözleşme kapsamında olan rizikolar için bildirilen sözleşme dönemi yıllarına ait hasarları reasüröre devretmeye devam etmektedir. Zurich Insurance Service’in global şirketlerle çalışıyor olması sebebi ile ilgili şirketlerin Türkiye’de bulunan şube ve şirketlerinin sigortaları Zurich Sigorta A.Ş. üzerinden fronting olarak üretilmektedir. Şirket’in excess of loss anlaşmaları içinde grup reasürans şirketleri de bulunmaktadır.

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

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (Devamı)

Sosyal Güvenlik Kurumu’na Devredilen Primler

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

Kanun’un söz konusu maddeleri çerçevesinde oluşacak hizmet bedelleri ile ilgili olarak sigorta şirketlerinin yükümlülüğü, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 27 Ağustos 2011 tarihli “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” (“Yönetmelik”), 15 Eylül 2011 tarih ve 2011/17 sayılı “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik Uygulamasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Genelge” (“2011/17 sayılı Genelge”), 17 Ekim 2011 tarih ve 2011/18 sayılı “Sosyal Güvenlik Kurumu’na (SGK) Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge” (“2011/18 sayılı Genelge”) 16 Mart 2012 tarih ve 2012/3 sayılı “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik Uygulamasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Genelge’de Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge” (“2012/3 sayılı Genelge”) ve 30 Nisan 2012 tarih ve 2012/6 sayılı “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Yapılan Değişikliğe İlişkin Sektör Duyurusu”nda (“2012/6 no’lu Sektör Duyurusu”) açıklanan esaslara göre belirlenmiştir (2.24 no’lu dipnot). Bu çerçevede, Kanun’un yayımlandığı tarihten sonra meydana gelen trafik kazalarından kaynaklanan tedavi masraflarıyla ilgili olmak üzere, Şirket’in “Zorunlu Taşımacılık Sigortası”, “Zorunlu Trafik Sigortası” ve “Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza Sigortası” branşlarında 25 Şubat 2011 tarihi yapılan poliçelere ilişkin olarak Yönetmelik, 2011/17 sayılı Genelge, 2012/3 sayılı Genelge ve 2012/6 no’lu Sektör Duyurusu kapsamında belirlenen primleri SGK’ya aktarması gerekmektedir. Şirket yukarıda anlatılan esaslar çerçevesinde 1 Ocak - 30 Eylül 2017 hesap döneminde 680.943 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2016: 423.436 TL) tutarında devredilen prim “SGK’ya aktarılan primler” hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (19 no’lu dipnot).

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

2.17 Krediler

Diğer finansal borçlar, başka bir işletmeye nakit ya da başka bir finansal varlık verilmesini gerektirecek işlemler sonucunda oluşan yükümlülükleri temsil etmektedir. Şirket’in 30 Eylül 2017 tarihli finansal tablolarında yer alan 136.440.727 TL tutarındaki diğer finansal borçları, etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinden taşınmaktadır (31 Aralık 2016: 152.709.458 TL) (20 no’lu dipnot).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için % 20’dir (2016: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.18 Vergiler (Devamı)

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

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

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından 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 (35 no’lu dipnot).

Şirket önceki dönemde Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına ilişkin 6736 sayılı Kanun kapsamında 2011, 2012, 2013 yılları için Kurumlar Vergisi matrah artırımından yararlanmıştı.

Ertelenmiş Vergi

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

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

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

Şirket, Türkiye’de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğünün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmıştır (22 ve 23 no’lu dipnotlar).

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerle ilgili olarak yapılan hesaplamalarda ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançların, doğrudan özsermaye içerisinde muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Bu çerçevede kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasına ilişkin olarak, Şirket ortaya çıkan hizmet ve faiz maliyetlerini gelir tablosunda, aktüeryal kayıpları ise özsermaye içerisinde ‘Özel fonlar (Yedekler)’ hesabında muhasebeleştirmiştir.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.20 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

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

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Yazılan Primler

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

Reasürans Komisyonları

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

Rücu ve Sovtaj Gelirleri ile Rücu Alacakları

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/13 sayılı “Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin Genelge”ye istinaden Şirket, tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılarından ibraname veya ödemenin yapıldığına dair belgenin alınmış olunması ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacağını tahakkuk ettirmektedir. Söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde 3. şahıslardan tahsil edilememesi durumlarında bu alacaklar için alacak karşılığı ayrılmaktadır. Bu çerçevede, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla tahakkuk ettirilmiş olan rücu alacağı tutarı 2.925.158 TL (31 Aralık 2016: 4.289.429 TL) ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarı ise 1.648.634 TL'dir (31 Aralık 2016: 2.102.698 TL) (12.1 no'lu dipnot).

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

Temettü Gelirleri

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

2.22 Finansal Kiralamalar

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

2.23 Kar Payı Dağıtımı

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar

Kazanılmamış Primler Karşılığı

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

Ertelenmiş Komisyon Gider ve Gelirleri

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

Devam Eden Riskler Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların, ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığında fazla olma ihtimaline karşı, beklenen hasar prim oranını dikkate alarak devam eden riskler karşılığı ayırmakla yükümlüdürler. Beklenen hasar prim oranı, net gerçekleşmiş hasarların net kazanılmış prime bölünmesi suretiyle bulunur. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla geçerli olan mevzuat çerçevesinde, beklenen hasar prim oranı hesabı yapılırken, Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenmiş olan Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planında yer alan tüm alt branşlar dikkate alınırken; Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 13 Aralık 2012 tarih ve 2012/15 sayılı “Devam Eden Riskler Karşılığı Hesaplamasında Yapılan Değişiklik Hakkında Genelge” uyarınca, söz konusu beklenen hasar prim oranı hesaplaması 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ilk defa olmak üzere, ana branş bazında yapılmıştır. Branş bazında hesaplanan beklenen hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, %95’i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar, net devam eden riskler karşılığı, %95’i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak hesaplanır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır.

Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 18 Ekim 2012 tarih ve 2012/13 no’lu “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik Hakkında Sektör Duyurusu uyarınca, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplaması için belirlenen beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan açılış muallak hasar karşılığı tutarının cari dönem ile tutarlı bir şekilde yeniden belirlenmelidir.

Kara Araçları, Zorunlu Trafik, İhtiyari Mali Mesuliyet ve Genel Sorumluluk branşlarında DERK hesabı, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 11 Kasım 2016 tarih ve 2016/37 no’lu “Devam Eden Riskler Karşılığına İlişkin Genelge” uyarınca ilk defa 31 Aralık 2016 olmak üzere hesaplanmaya başlanmıştır. Yapılan hesaplama sonucunda 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla devam eden riskler karşılığı bulunmamaktadır. (17 no’lu dipnot) (31 Aralık 2016: 1.388.894 TL)

2016/1 sayılı sektör duyurusu ve 2015/30 sayılı Genelge’ye göre Devam Eden Riskler Karşılığı (“DERK”) hesabında, değiştirilen muallak tazminat karşılığı hesaplama yönteminin yaratacağı yanıltıcı etkinin giderilmesi amacıyla bir önceki dönemin muallak tazminat karşılığının da yeni yöntemle hesaplanması ve cari dönemde muallak tazminat karşılığı için 2014/16 sayılı Genelge kapsamında şirketçe belirlenen oranların önceki dönem muallak karşılık hesabında da kullanması gerektiği belirtilmiştir. Şirket branşlarda geçen yıla benzer bir metodoloji ile muallak tazminat karşılığı hesabı yapmış, devreden muallak muallak tazminat karşılığı tutarını revize etmemiştir.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Devam Eden Riskler Karşılığı (Devamı)

Ayrıca 10 Haziran 2016 tarihinde yayınlanan 2016/22 sayılı Genelge’de muallak tazminat karşılıklarından kaynaklanan net nakit akışlarının iskonto edilme hakkı şirketlere sunulmuştur. İskonto işlemi ilgili genelgede muhasebe politikası değişikliği olarak belirtildiğinden iskonto işleminin uygulanması halinde, DERK hesabında kullanılan devreden muallak tazminat karşılığı tutarında da iskonto işlemi uygulanması gerekliliğini doğurmaktadır. Şirket muallak tazminat karşılıklarında iskonto işlemi uyguladığı için devreden muallak tazminat karşılığı tutarında da iskonto uygulanmıştır.

Muallak Tazminat Karşılığı

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

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile içeriği ve uygulama esasları, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge” (“Genelge”) ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş olan aktüeryal zincir merdiven yöntemleri kullanılarak belirlenen tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir.

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olan 2014/16 sayılı Genelge’ye göre sigorta şirketleri her branş için aktüeryal zincirleme merdiven metodu (“AZMM”) hesaplamalarını Genelge’de öngörülmüş olan 6 ayrı yöntemi dikkate alarak ve gerçekleşen hasarlar (muallak ve ödenen hasarlar toplamı) üzerinden yapmaları gerekmektedir. Ayrıca bu genelge ile branş bazında olmak üzere kullanılacak olan verinin seçimi, düzeltme işlemleri en uygun metodu ve gelişim faktörlerinin seçimi ile aktüeryal yöntemler kullanılarak gelişim faktörlerine müdahale yetkisi Şirket Aktüeri’ne verilmektedir. Sigorta şirketlerine, AZMM hesaplamaları ile ilgili olarak her branş için ilgili söz konusu AZMM hesaplamaları yapılırken daha homojen bir veri setiyle hesaplama yapılabilmesini teminen büyük hasar olarak nitelendirilen uç hasarlar ayrı bir dosyada Genelge’de öngörülmüş ya da Şirket Aktüeri’nin belirlediği istatistiki yöntemlerle elimine edilmiş, elenen dosyalar ile ilgili çalışma yapılmış ve ilgili Genelge’de öngörüldüğü şekilde Genel Sorumluluk, Yangın ve Doğal Afetler branşlarında çıkan sonuca ilave edilmiştir.

14 Ocak 2011 tarih ve 2011/1 sayılı "Davalık Dosyalar, AZMM ve Tahsil Edilemeyen Rücu ve Sovtaj Gelirlerinin Muhasebeleştirilmesiyle İlgili İlave Açıklamalara İlişkin Genelge" ("2011/1 sayılı Genelge") uyarınca, Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Genel Sorumluluk ve Trafik branşlarında tutarı belirsiz davalık dosya muallaklarının ortalama tutarlara getirmesiyle beraber, bu branşlardaki tüm açık ve kapalı davalık dosyalara ilişkin verileri AZMM hesaplamalarında kullanmak üzere Şirket Aktüeri’nin de görüşleri çerçevesinde geriye yönelik olarak güncelleştirilmiştir.

Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Genel Sorumluluk, Yangın ve Doğal Afetler branşında hasar gelişimlerini diğer aktüeryal yöntem ve modeller uygulayarak istatistiksel olarak değerlendirmiştir. Söz konusu aktüeryal değerlendirmelerde, büyük hasar limiti lognormal dağılıma göre yeniden değerlendirilmiş ve eliminasyon bu limitlere göre yapılmıştır. Bununla beraber, Genel Sorumluluk branşında 2014/16 sayılı Genelge esasları uyarınca Şirket Aktüeri’i görüşüne bağlı olarak 19. dönemden itibaren teorik dağılımdan elde edilen gelişim katsayıları dikkate alınmıştır. Genel Sorumluluk branşında ilave olarak kuyruk faktörü eklenmiş ve büyük hasar elemesinde elenen dosyalar ile yeni bir çalışma yapılarak çıkan IBNR rakamı sonuca eklenmiştir. Branş bazında büyük hasar limitleri 17 no’lu dipnotta belirtilmiştir.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Muallak Tazminat Karşılığı (Devamı)

11 Temmuz 2017 tarih ve 30121 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında Tarife Uygulama Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile, 12 Nisan 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere “Riskli Sigortalılar Havuzu” kurulmuş ve 12 Nisan 2017 tarihinden itibaren Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk branşındaki riskli sigortaların Riskli Sigortalılar Havuzu’na zorunlu devrinin yapılması öngörülmüştür. Söz konusu havuz kapsamındaki trafik sigortası poliçelerine ilişkin prim ve hasar paylaşımı iki aşamalı olarak hesaplanacaktır. Yazılan primler ve ödenen hasarların %50’si trafik sigortası branşından ruhsat sahibi sigorta şirketleri arasında eşit olarak paylaşılacak olup kalan %50’si ise söz konusu sigorta şirketlerinin trafik sigortası primlerinden son 3 yıllık dönemde sahip oldukları pazar payına göre hesaplanacaktır. Yönetmeliğin yayımlanma tarihinin 11 Temmuz 2017 olması ve söz konusu hesaplamaların kesinleştirilip sigorta şirketlerine iletilmemiş olması nedeniyle, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Riskli Sigortalılar Havuzu ile ilgili hesaplamaların sonuçlandırılması mümkün olmamıştır. İlgili otoriteler tarafından hesaplamalar gerçekleştirilip bildirimler sağlandığında Şirket’in Riskli Sigortalılar Havuzu’ndan alacağı paya ilişkin muallak ve IBNR tutarları finansal tablolara yansıtılacaktır.

Buna karşın, Şirket’in Riskli Sigortalılar Havuzu’na ilişkin mevcut veriler ile yaptığı tahminler çerçevesinde, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal tablolarda önemli bir ilave yükümlülük oluşmayacağı öngörülmüştür.

10 Haziran 2016 tarihinde yayınlanmış olan ve 30 Haziran 2016 tarihinde yürürlüğe giren 2016/22 sayılı Genelge ve Hazine Müsteşarlığı’nın 15 Eylül 2017 tarihli 2017/7 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında 2016/22 Sayılı Genelgede Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge” uyarında Şirket, muallak tazminat karşılık tutarında ilk olarak 30/09/2017 tarihinde iskonto uygulamasında bulunmuştur.

Ayrıca Şirket 30 Eylül 2017 itibarıyla toplam net 72.563.100 TL (31 Aralık 2016: 73.589.283 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplamış ve finansal tablolarına yansıtmıştır. Diğer branşlara ilişkin uygulamalar 17 no’lu dipnotta detaylı bir şekilde anlatılmıştır. Şirket’in her branş için kullanmayı seçmiş olduğu AZMM hesaplama yöntemi, bu hesaplamaların 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sonuçları ve brüt olarak bulunan sonuçların reasürans sonrası net tutarların belirlenmesine ilişkin yöntemler ile büyük hasar elemesinde kullanılan limitler 17 no’lu dipnotta açıklanmıştır. Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı “Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge” (“2011/23 sayılı Genelge”) uyarınca, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yapılan AZMM hesaplamalarında, bilançoda tahakkuk ettirilmiş olan rücu, sovtaj ve benzeri gelirlere ilişkin veriler dikkate alınmıştır.

26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı “Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge” (“2011/23 sayılı Genelge”) uyarınca, sigorta şirketlerinin 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, davaların sonuçlanma tarihlerini dikkate alarak son beş yıllık gerçekleştirmelere göre alt branşlar itibarıyla Şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplaması ve hesaplanan kazanma oranına göre dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapması mümkün bulunmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla son beş yılda bütün yargı aşamaları tamamlanmış hasar dosyalarından Şirket lehine sonuçlanmış olan dosyalarının tutarlarını, dosyaların toplam tutarına oranlayarak alt branşlar itibarıyla kazanma oranları hesaplamıştır. Kazanma oranı hesaplamasında sadece tazminata ilişkin anapara tutarları hesaplamaya dahil edilip, faiz ve diğer masraflar dikkate alınmamıştır. Kazanma oranı %25’in üzerinde hesaplanan branşlar için 2011/23 sayılı Genelge uyarınca %25 oranını kullanarak davalık muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmıştır. Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla söz konusu hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapmış ve kayıtlarda yer alan davalık muallak tazminat karşılıklarının branşlar bazında reasürans paylarını dikkate alarak indirim tutarının reasürans payını belirlemiştir. Şirket’in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla alt branşlar bazında hesapladığı kazanma oranları ile tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığında yaptığı indirim tutarı net 11.860.958 TL’dir (31 Aralık 2016: 9.565.681 TL). Ayrıca, 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı “Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge” uyarınca gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin tespit edilebilmesi

çin yapılan tüm hesaplamalarda, dava sürecindeki dosyalar indirim yapılmamış olarak dikkate alınmıştır (17 ve 42 no’lu dipnotlar)

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Dengeleme Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için dengeleme karşılığı ayırmak zorundadırlar. Söz konusu karşılık her bir yıla tekabül eden net deprem ve kredi primlerinin %12’si oranında hesaplanır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir. Şirket’in Yangın ve Genel Zararlar branşlarında Van depremine ilişkin yaptığı ödemeler karşılık tutarından düşülmüştür. Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 36.437.521 TL (31 Aralık 2016: 33.647.506 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (17 ve 47.1 no’lu dipnotlar).

Matematik Karşılıkları

Uzun süreli ferdi kaza branşı matematik karşılığı, Hazine Müsteşarlığı tarafından onaylı tarifeler ile belirlenmiş bir yıldan uzun vadeli risk teminatı içeren ferdi kaza poliçeleri için ayrılan aktüeryal matematik karşılığından oluşmaktadır. Şirket’in uzun vadeli ferdi kaza sigorta sözleşmeleri uyarınca alınan primlerden idare ve tahsil masrafları ve komisyonlarının indirilmesi sonucu kalan tutar matematik karşılığı olarak ayrılmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 14.580.095 TL (31 Aralık 2016: 13.655.757 TL) tutarında matematik karşılığı ayırmıştır (17 no’lu dipnot).

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

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

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

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

Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Şirket, Hazine Müsteşarlığı tarafından 15 Eylül 2017 tarihinde yayımlanan 2017/7 sayılı Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkındaki 2016/22 Sayılı Genelgede Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge çerçevesinde, Genel Sorumluluk ve Kara Araçları Sorumluluk branşları için Sigortacılık Mevzuatı’na göre hesapladığı ve ayırdığı muallak tazminat karşılıklarının oluşturacağı net nakit akışlarını, Hazine Müsteşarlığı tarafından 10 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan 2016/22 sayılı Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge’de belirtilen esaslara göre iskonto etmiştir. Şirket, 2016/22 sayılı Genelge’de belirtildiği üzere, muallak tazminat karşılığının iskonto edilmesi işlemini muhasebe politikası değişikliği olarak değerlendirmiştir.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

BİLANÇO DÜZELTMESİ

31 Aralık 2016

Raporlanan

	Brüt	Re Payı	Net
Muallak	433.964.043	208.401.691	225.562.352
Derk	1.714.786	325.892	1.388.895
Ertelenmiş Vergi	5.336.074	-	5.336.074

Düzeltilme sonrası

	Brüt	Re Payı	Net
Muallak	433.964.043	208.401.691	225.562.352
İskonto	(21.057.293)	(3.006.522)	(18.050.771)
Muallak Toplamı	412.906.750	205.395.168	207.511.581
Derk	-	-	-
Ertelenmiş Vergi	3.610.154	-	3.610.154

Net Etki

	Brüt	Re Payı	Net
Muallak İskonto	21.057.293	3.006.522	18.050.771
Derk	1.714.786	325.892	1.388.895
Ertelenmiş Vergi	1.725.920	-	1.725.920

TOPLAM ÖZKAYNAK ETKİSİ

17.713.746

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

Sigorta riski

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

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

Sigorta riski (devamı)

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

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kara araçları sorumluluk	83.430.181.932	66.389.278.248
Yangın ve doğal afetler	103.009.315.210	99.284.074.991
Genel sorumluluk	79.027.274.875	93.244.806.352
Kaza	52.309.824.708	56.544.515.195
Genel zararlar	44.739.773.344	46.079.419.406
Uzun süreli ferdi kaza	17.792.771.036	21.980.830.812
Sağlık	11.339.120.924	11.490.049.548
Finansal kayıplar	16.424.124.830	9.470.558.745
Nakliyat	8.335.992.883	8.158.927.885
Kara araçları	3.264.453.827	3.416.163.215
Hukuksal koruma	3.199.898.069	3.521.843.257
Su araçları	1.224.774.618	1.108.694.278
Emniyeti suistimal	200.019.377	300.673.684
Hava araçları sorumluluk	4.591	4.591
Hava araçları	785	785
Toplam	424.297.531.009	420.989.840.992

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Finansal risk

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

(a) Piyasa riski

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

Şirket'in, satılmaya hazır finansal varlıkları TÜFE'ye endeksli devlet tahvillerinden, kuponsuz devlet tahvillerinden ve özel sektör tahvillerinden oluşmakta ve piyasa değerinden tutulmaktadır. TÜFE'ye endeksli devlet tahvillerinin reel faiz oranı sabit ve getiri oranı enflasyona endeksli olduğundan, Şirket piyasadaki reel faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan fiyat riskine ve enflasyon oranındaki değişiminin etkisinden doğan piyasa riskine maruz kalmaktadır. Faiz oranı 1 puan düşük/yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait vergi öncesi net varlıklar 7.854.200/ 8.550.196 TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2016: 3.241.615/ 3.518.888 TL).

ii. Kur riski

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ABD Doları, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden varlık ve yükümlülüklerin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem karı 827.663 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2016: 1.546.377 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Avro, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Avro cinsinden varlık ve yükümlülüklerin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem zararı 998.010 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2016: 364.649 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla GBP, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, GBP cinsinden varlık ve yükümlülüklerin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem karı 30.808 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2016: 35.030 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

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

iii. Fiyat riski

Şirket'in finansal varlıkları, Şirket'i fiyat riskine maruz bırakmaktadır. Şirket emtea fiyat riskine maruz değildir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır olarak sınıflandırılan finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa fiyatları %5 oranında artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi net varlıklar 12.976.745 TL (31 Aralık 2016: 11.899.113 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

(b) Kredi riski

Finansal varlıkların mülkiyeti, karşı tarafın sözleşmenin şartlarını yerine getirmeme riskini taşır. Şirket'in kredi riski, nakit ve nakit benzerleri ile banka mevduatları, finansal varlıklar, sigortacılık yükümlülüklerindeki reasürans payları, reasürans şirketlerinden alacaklar ve sigortalılardan ve aracı kurumlardan olan prim alacaklarından kaynaklanmaktadır. Bu riskler, Şirket yönetimi tarafından karşı tarafa olan toplam kredi riski olarak görülmektedir. Şirket kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklarının ve sigorta faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklarının (reasürans alacakları dahil) kredi riskini alınan teminat ve karşı taraf seçiminde uyguladığı prosedürler ile takip etmekte ve sınırlandırmaktadır. Bu alacaklar ile ilgili diğer açıklamalar 12 no'lu dipnotta yapılmıştır. Şirket'in kredi ve alacak grubu dışında kalan ve kredi riskine tabi finansal varlıkları genellikle devlet iç borçlanma senetleri ile Türkiye'de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatı temsil etmekte ve bu alacaklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

(c) Likidite riski

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

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

30 Eylül 2017	3 aya kadar	Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları			Toplam
		3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	
Diğer finansal borçlar	136.440.727	-	-	-	136.440.727
Sigorta ve reasürans şirketlerine toplam borçlar	33.125.003	19.060.805	30.082.072	-	82.267.881
Tedavi giderlerine ilişkin SGK’ya borçlar	69.168	207.504	-	-	276.672
Diğer çeşitli borçlar	1.344.777	4.034.331	-	-	5.379.108
Toplam	170.979.675	23.302.640	30.082.072	-	224.364.387

30 Eylül 2017	3 aya kadar	Beklenen nakit akımları			Toplam
		3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	
Kazanılmamış primler karşılığı - net (*)	78.019.876	87.009.661	1.031.842	-	166.061.379
Muallak tazminat karşılığı - net (*)	87.980.173	27.055.546	103.490.751	788.138	219.314.608
Dengeleme karşılığı – net	-	-	-	36.437.523	36.437.523
Matematik karşılıkları - net	5.848.946	1.798.660	6.880.093	52.396	14.580.095
Toplam	171.848.995	115.863.867	111.402.686	37.278.056	436.393.605

31 Aralık 2016	3 aya kadar	Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları			Toplam
		3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	
Diğer finansal borçlar	152.709.458	-	-	-	152.709.458
Sigorta ve reasürans şirketlerine toplam borçlar	29.374.150	42.717.071	-	-	72.091.221
Tedavi giderlerine ilişkin SGK’ya borçlar	34.623	103.871	-	-	138.494
Diğer çeşitli borçlar	1.379.523	4.138.570	-	-	5.518.093
Toplam	183.497.754	46.959.512	-	-	230.457.266

31 Aralık 2016	3 aya kadar	Beklenen nakit akımları			Toplam
		3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	
Kazanılmamış primler karşılığı - net (*)	102.022.699	69.219.850	1.393.967	-	172.636.516
Muallak tazminat karşılığı - net (*)	96.255.357	34.905.598	94.149.941	251.456	225.562.352
Dengeleme karşılığı – net	-	-	-	33.647.506	33.647.506
Devam eden riskler karşılığı - net	596.040	214.026	577.287	1.541	1.388.894
Matematik karşılıkları - net	5.860.331	2.104.326	5.675.941	15.159	13.655.757
Toplam	204.734.427	106.443.800	101.797.136	33.915.662	446.891.025

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

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

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemler kullanılarak tespit edilmektedir.

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

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

Şirket'in, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Haziran 2017 tarihli asgari gerekli özsermayesi 122.340.388 TL'dir (31 Aralık 2016: 121.546.145 TL) . Bununla birlikte, 19 Ocak 2009 tarihinde yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hesaplanan Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 136.002.640 TL fazla durumdadır (31 Aralık 2016: 86.026.488 TL).

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları 5.792.903 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 1.922.450 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 5.949.788 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 2.107.466 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 1.504.346 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 483.055 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 1.591.759 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 701.073 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 4.282.557 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 1.433.395 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 4.358.029 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 1.406.393 TL).

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur)

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 630.991 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 189.776 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 1.414.692 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 723.734 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 301.591 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 291.195), (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 2.271.719 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 794.933).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+):Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: 1.280.594 TL (31 Aralık 2016: 1.021.926 TL). Toplamı 1.280.594 TL (31 Aralık 2016: 1.021.926 TL) olan yapılmakta olan yatırımların tamamı 2016 tarihinde başlayan ve 2017 ve ilerleyen yıllardan itibaren kullanılabilir hale gelmesi planlanan, bilgi işlem sistemi niteliğindeki yapılmakta olan yatırımdan oluşmaktadır

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Maliyet:				
Makine ve teçhizatlar	3.440.258	167.627	(708)	3.607.177
Demirbaş ve tesisatlar	2.000.448	65.815	(51.741)	2.014.522
Motorlu taşıtlar	77.492	-	-	77.492
Özel maliyetler	7.532.857	138.881	(249.142)	7.422.596
Yapılmakta olan yatırımlar	1.021.926	258.667	-	1.280.594
	14.072.981	630.991	(301.591)	14.402.381
Birikmiş amortisman:				
Makine ve teçhizatlar	(1.857.403)	(571.687)	201	(2.428.890)
Demirbaş ve tesisatlar	(1.198.900)	(291.979)	36.381	(1.453.515)
Motorlu taşıtlar	(1.292)	(11.624)	-	(12.915)
Özel maliyetler	(2.113.469)	(629.056)	212.564	(2.530.944)
	(5.171.064)	(1.504.346)	249.146	(6.426.264)
Net kayıtlı değer	8.901.917			7.976.117

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar/Transferler	30 Eylül 2016
Maliyet:				
Makine ve teçhizatlar	3.171.371	92.122	(622.357)	2.641.137
Demirbaş ve tesisatlar	2.228.889	45.878	(286.053)	1.988.715
Motorlu taşıtlar	35.874	-	-	35.874
Özel maliyetler	8.148.043	-	(259.918)	7.888.125
Yapılmakta olan yatırımlar	1.414.846	1.276.691	(1.103.390)	1.588.146
	14.999.023	1.414.692	(2.271.719)	14.141.997
Birikmiş amortisman:				
Makine ve teçhizatlar	(1.056.578)	(607.846)	204.247	(1.460.177)
Demirbaş ve tesisatlar	(801.414)	(292.546)	200.604	(893.356)
Motorlu taşıtlar	(35.874)	-	-	(35.874)
Özel maliyetler	(1.665.824)	(691.368)	167.540	(2.189.652)
	(3.559.690)	(1.591.760)	572.391	(4.579.059)
Net kayıtlı değer	11.439.333			9.562.937

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri: (Devamı)

Şirket’in 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla finansal kiralama işlemlerinde kiracı olarak edindiği maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Maliyet:				
Bilgisayar yazılımları	11.525.812	926.067	-	12.451.879
Münhasır acentelik sözleşmeleri (*)	55.325.888	-	-	55.325.888
Toplam	66.851.700	926.067	-	67.777.767
Birikmiş itfa ve tükenme payları:				
Bilgisayar yazılımları	(9.454.695)	(514.115)	-	(9.968.811)
Münhasır acentelik sözleşmeleri (*)	(25.506.777)	(3.774.442)	-	(29.281.218)
Toplam	(34.961.472)	(4.288.557)	-	(39.250.029)
Net defter değeri	31.890.228			28.527.738
	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Maliyet:				
Bilgisayar yazılımları	9.205.860	1.297.005	(7.879)	10.494.986
Münhasır acentelik sözleşmeleri (*)	55.325.888	-	-	55.325.888
Toplam	64.531.748	1.297.005	(7.879)	65.820.874
Birikmiş itfa ve tükenme payları:				
Bilgisayar yazılımları	(8.072.582)	(583.584)	39.714	(8.616.452)
Münhasır acentelik sözleşmeleri (*)	(20.412.941)	(3.774.445)	-	(24.187.386)
Toplam	(28.485.523)	(4.358.029)	39.714	(32.803.838)
Net defter değeri	36.046.225			33.017.036

(*) Şirket’in 2011 yılında dağıtım kanalı olarak anlaşmış olduğu bir banka ile 40.325.888 TL değer ve 10 yıl süreli “Münhasır Acentelik Sözleşmesi” bulunmaktadır.

Şirket’in 2015 yılında dağıtım kanalı olarak anlaşmış olduğu bir banka ile 15.000.000 TL değer ve 15 yıl süreli “Münhasır Acentelik Sözleşmesi” bulunmaktadır.

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Şirket’in, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla özsermaye muhasebesi yöntemine göre kayıtlarına yansıtıldığı iştiraki bulunmamaktadır.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. Reasürans Varlıkları

Reasürans Varlık/(Yükümlülükleri)	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (17.15 - 17.19 no’lu dipnot)	238.122.290	208.401.691
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17.15 - 17.19 no’lu dipnot)	39.361.304	55.413.085
Devam eden riskler karşılığı reasürör payı (17.15 - 17.19 no’lu dipnot)	-	325.892
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17.15 - 17.19 ve 19 no’lu dipnotlar)	(5.098.278)	(4.943.146)
Reasürör şirketleri cari hesabı - net borçlar (12 ve 19 no’lu dipnotlar)	(78.652.624)	(68.753.537)

Reasürans Gelirleri/ (Giderleri)	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Ödenen hasarlarda reasürör payı	22.747.835	7.275.359	37.286.597	9.901.734
Muallak hasarlar karşılığı değişiminde reasürör payı	32.727.121	8.646.983	19.973.588	32.674.211
Reasürörlerden alınan komisyonlar (brüt) (32 no’lu dipnot)	10.749.881	2.559.099	8.950.455	2.474.848
Reasürörlerden alınan komisyonların ertelenmesi (32 no’lu dipnot)	(155.132)	1.354.946	464.307	734.740
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no’lu dipnot)	(16.272.109)	(17.125.098)	(16.823.925)	(13.647.105)
Reasürörlere devredilen primler	108.783.625	190.671.674	(97.881.595)	(25.173.408)

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

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri (*) (**)	144.537.951	144.885.915
Özel sektör tahvilleri (*)	118.324.768	96.424.154
Toplam	262.862.719	241.310.069

(*) Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan devlet tahvillerinin ve özel sektör tahvillerinin yıllık faiz oranları, sırasıyla, %11,46 ve %16,72 (31 Aralık 2016: yıllık %11,55 ve %14,65)

(**) Devlet tahvillerinin 143.727.486 TL tutarındaki kısmı repo işlemlerine ilişkin olarak teminata verilmiştir (31 Aralık 2016: 136.037.809 TL) (20 no’lu dipnot).

Şirket’in 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kredi ve alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kredi ve alacaklar - kısa vadeli	62.880.914	67.647.130
Kredi ve alacaklar - uzun vadeli	1.211.984	1.273.267
Toplam (12.1 no’lu dipnot)	64.092.898	68.920.397

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar

11.4 Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayiçlerine göre, borsa rayiçleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi: Şirket, bağlı menkul kıymeti olan TARSİM hisselerini, hisselerin aktif işlem gören bir piyasada belirlenmiş piyasa fiyatı bulunmadığından 360.636 TL’lik maliyet bedelinden taşımaktadır (31 Aralık 2016: 125.889 TL) (45.2 no’lu dipnot) .

<u>Finansal varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Gerçeğe Uygun Değer)	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Gerçeğe Uygun Değer)
Devlet tahvilleri	130.104.122	144.538.153	136.846.283	144.885.915
Özel sektör tahvilleri	114.188.946	118.324.565	93.133.659	96.424.154
Toplam	244.293.068	262.862.719	229.979.942	241.310.069

11.5 Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar: Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları: Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar:

Satılmaya hazır finansal varlıklardan cari dönem içinde elde edilen faiz ve satış gelirleri 22.544.721 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2016: 15.632.354 TL) (26 no’lu dipnot) olup gelir tablosunda hayat dışı ve hayat teknik gelirleri altında sınıflandırılmıştır. Dönem sonu itibarıyla gerçekleşmeyen gerçeğe uygun değer azalışları 1.174.308 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2016: 1.423.432 TL azalış) olup özsermayede vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak finansal varlıkların değerlemesi hesabında kayıtlara yansıtılmıştır (15 no’lu dipnot).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar altında 3.327.818 TL piyasa fiyatı üzerinden takip edilen özel sektör tahvilinin tamamı için finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>			
	<u>1 yıla kadar</u>	<u>1- 3 yıl</u>	<u>3 yıldan uzun</u>	<u>Toplam</u>
Devlet tahvilleri	-	16.105.638	128.432.515	144.538.153
Özel sektör tahvilleri - net	53.564.573	52.772.349	11.988.145	118.325.067
Toplam	53.564.573	68.877.988	140.420.660	262.863.221
	<u>31 Aralık 2016</u>			
	<u>1 yıla kadar</u>	<u>1- 3 yıl</u>	<u>3 yıldan uzun</u>	<u>Toplam</u>
Devlet tahvilleri	18.297.324	17.172.924	109.415.667	144.885.915
Özel sektör tahvilleri - net	66.586.152	21.038.633	8.799.369	96.424.154
Toplam	84.883.476	38.211.557	118.215.036	241.310.069

Şirket’in döviz cinsinden finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Acentelerden alacaklar	57.159.288	56.693.881
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar	3.615.257	3.337.684
Sigortalılardan alacaklar	866.367	3.858.600
Banka garantili kredi kartlarından alacaklar (3 aydan uzun vadeli)	2.833.280	4.506.387
Rücu ve sovtaj alacakları	2.925.159	4.289.429
Esas faaliyetlerden alacaklar – brüt (kısa vadeli)	67.399.351	72.685.981
Rücu alacak karşılığı (**)	(1.648.634)	(2.102.698)
Aracılardan ve sigortalılardan alacaklar karşılığı (**)	(2.227.025)	(2.936.153)
Reasürans şirketlerinden alacak karşılığı (**)	(642.777)	-
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (***)	-	-
Esas faaliyetlerden alacak karşılığı	(4.518.436)	(5.038.851)
Esas faaliyetlerden alacaklar – net (kısa vadeli)	62.880.915	67.647.130
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları	50.622.609	49.724.543
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	9.011.165	9.104.312
Esas faaliyetlerden şüpheli alacaklar – brüt (uzun vadeli)	59.633.774	58.828.855
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları reasürans payı (*)	(16.682.935)	(17.738.700)
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları karşılığı (*)	(33.939.674)	(31.985.843)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (*)	(7.799.180)	(7.831.045)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılığı	(58.421.789)	(57.555.588)
Esas faaliyetlerden şüpheli alacaklar – net (uzun vadeli)	1.211.985	1.273.267
Esas faaliyetlerden alacaklar – net (kısa ve uzun vadeli)	64.092.898	68.920.397
Esas faaliyetlerden alacaklar - kısa vadeli	62.880.914	67.647.130
Esas faaliyetlerden alacaklar - uzun vadeli	1.211.984	1.273.267
Esas faaliyetlerden alacaklar - net (11.1 no’lu dipnot)	64.092.898	68.920.397

(*) Bilançoda cari olmayan varlıklar içerisinde “Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı” altında sınıflandırılmıştır.

(**) Bilançoda cari varlıklar içerisinde “Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı” altında sınıflandırılmıştır.

(***) Bilançoda cari varlıklar içerisinde “Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı” altında sınıflandırılmıştır.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar (Devamı)

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

Rücu ve sovtaj alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Rücu ve sovtaj alacakları – brüt	53.547.767	54.013.972
Rücu ve sovtaj alacakları - reasürans payı	(16.682.935)	(17.738.700)
Rücu ve sovtaj alacakları	36.864.832	36.275.272
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları karşılığı	(33.939.674)	(31.985.843)
Rücu ve sovtaj alacakları karşılığı	(1.648.634)	(2.102.698)
Net rücu ve sovtaj alacakları tahakkuku (17 no’lu dipnot)	1.276.524	2.186.731

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

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

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

Alınan garanti ve teminatların detayı aşağıda yer almaktadır:

Alınan garanti ve teminatlar

	30 Eylül 2017			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
Alınan ipotek senetleri	-	-	4.608.000	4.608.000
Teminat mektupları	-	-	2.886.833	2.886.833
Diğer	180.062	70.261	412.074	662.397
Toplam	180.062	70.261	7.906.907	8.157.230

Alınan garanti ve teminatlar

	31 Aralık 2016			
	ABD Doları	Avro	TL	Toplam
Alınan ipotek senetleri	-	-	4.728.000	4.728.000
Teminat mektupları	-	-	3.493.170	3.493.170
Diğer	223.258	80.609	441.106	744.973
Toplam	223.258	80.609	8.662.276	8.966.143

Alacak tutarından daha fazla teminat alınan araçlar dikkate alındığında, Şirket’in kullanılabilir teminat tutarı 2.106.714 TL (31 Aralık 2016: 2.310.434 TL) olarak hesaplanmaktadır.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar (Devamı)

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

	30 Eylül 2017			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Dövizli alacaklar				
	ABD Doları	4.476.337	3,8779	17.358.787
	Avro	2.661.454	4,2099	11.204.455
	GBP	58.818	4,7698	280.550
	CHF	4.217	3,7414	15.777
	JPY	1.971	0,0328	65
	DKK	565	0,5575	315
Toplam				28.859.949

	31 Aralık 2016			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Dövizli alacaklar				
	ABD Doları	5.212.144	3,5192	18.342.577
	Avro	3.598.091	3,7099	13.348.558
	GBP	54.769	4,3189	236.542
	CHF	41	3,4454	141
	JPY	806	0,0300	24
	DKK	46	0,4983	23
Toplam				31.927.865

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmiş alacaklar	26.849.633	21.127.636
3 aya kadar	21.147.983	14.646.885
3-6 ay arası	9.235.589	19.450.814
6 ay-1 yıl arası	1.165.293	5.766.438
1 yılın üzeri	115.534	-
	58.514.032	60.991.773
Reasürans şirketlerinden alacaklar	3.615.257	3.337.684
Rücu alacakları	2.925.159	4.289.429
Yıl sonu kur farkı değerlemesi	2.344.904	4.067.095
Aracılardan ve sigortalılardan alacaklar karşılığı	(2.227.025)	(2.936.153)
Rücu alacak karşılığı	(1.648.634)	(2.102.698)
Reasürans şirketlerinden alacaklar karşılığı	(642.777)	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	(771.422)	-
Toplam	62.109.494	67.647.130

Aracılardan ve sigortalılardan alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	2.936.153	780.834
Dönem içindeki girişler	1.847.396	1.902.445
Tahsilatlar ve kayıtlardan silinen alacaklar	(2.556.524)	(511.475)
Dönem sonu – 30 Eylül	2.227.025	2.171.804

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar (Devamı)

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dönem başı - 1 Ocak	32.605.029	23.386.514
Dönem içindeki girişler	3.119.424	8.643.473
Tahsilatlar ve kayıtlardan silinen alacaklar	(1.784.779)	(2.322.692)
Dönem sonu – 30 Eylül	33.939.674	29.707.295

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dönem başı - 1 Ocak	7.831.045	7.905.488
Dönem içindeki girişler	127.443	13.000
Tahsilatlar ve kayıtlardan silinen alacaklar	(159.308)	(487.912)
Dönem sonu – 30 Eylül	7.799.180	7.430.576

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmemiş sigortalılardan ve acentelerden alacaklar:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
3 aya kadar	15.378.524	14.039.087
3-12 ay arası	8.875.523	2.166.813
1 yıl üzeri	2.595.586	4.921.736
Toplam	26.849.633	21.127.636

Yukarıda belirtilen alacaklar için alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Teminat mektupları	2.886.833	3.493.170
Alınan ipotek senetleri	4.608.000	4.728.000
Diğer	662.397	744.973
Toplam	8.157.230	8.966.143

Alacak tutarından daha fazla teminat alınan araçlar dikkate alındığında, vadesi geçen alacaklar için, Şirket'in kullanılabilir teminat tutarı 3.112.999 TL (31 Aralık 2016: 3.321.854 TL) olarak hesaplanmaktadır.

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 hesap dönemleri için hazırlanan nakit akış tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no’lu dipnotta gösterilmiş olup Şirket’in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Yabancı para mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	33.121.940	19.108.165
- vadesiz mevduatlar	1.345.770	663.640
	34.467.710	19.771.805
TL mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	425.337.302	402.522.530
- vadesiz mevduatlar	452.506	917.013
	425.789.808	403.439.543
Faiz tahakkuku (2.12 no’lu dipnot)	20.915.412	8.950.541
Toplam	481.172.930	432.161.889

Şirket’in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 45.500.000 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine, 27.500.000 TL tutarında vadeli mevduatı TAKASBANK lehine, 2.200.000 TL tutarında vadeli mevduatı TARSİM lehine ve 700.000 TL tutarında vadeli mevduat ise KKTC Ekonomi ve Enerji Bakanlığı lehine blokedir. (Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 45.500.000 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine, 27.500.000 TL tutarında vadeli mevduatı TAKASBANK lehine, 2.000.000 TL tutarında vadeli mevduatı TARSİM lehine ve 700.000 TL tutarında vadeli mevduat ise KKTC Ekonomi ve Enerji Bakanlığı lehine blokedir).

Şirket’in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının vade dağılımları 1 ay ile 24 ay arasındadır (31 Aralık 2016: 1-24 ay).

Yabancı para mevduatları:

	<u>30 Eylül 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	<u>Orjinal Para Birimi</u>	<u>TL Karşılığı</u>	<u>Orjinal Para Birimi</u>	<u>TL Karşılığı</u>
ABD Doları	6.960.292	24.723.655	2.034.257	7.158.957
Avro	2.317.540	9.716.055	3.381.681	12.545.699
GBP	5.897	28.000	15.548	67.149
Toplam		34.467.710		19.771.805

15. Sermaye

Şirket’in tamamı ödenmiş 16.891.596.022 adet 168.915.960 TL değerinde (31 Aralık 2016: 16.891.596.022 adet 168.915.960 TL değerinde) hisse senedi bulunmaktadır.

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

	<u>1 Ocak 2017</u>		<u>Yeni çıkarılan</u>		<u>30 Eylül 2017</u>	
	<u>Adet</u>	<u>Nominal TL</u>	<u>Adet</u>	<u>Nominal TL</u>	<u>Adet</u>	<u>Nominal TL</u>
Ödenmiş	16.891.596.022	168.915.960	-	-	16.891.596.022	168.915.960
Toplam	16.891.596.022	168.915.960	-	-	16.891.596.022	168.915.960

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Sermaye (Devamı)

	1 Ocak 2016		Yeni çıkarılan		31 Aralık 2016	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	16.891.596.022	168.915.960	-	-	16.891.596.022	168.915.960
Toplam	16.891.596.022	168.915.960	-	-	16.891.596.022	168.915.960

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

Yasal ve Olağanüstü Yedekler:

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

27 Mart 2017 tarihli Olağan Genel Kurul’unda (No: 08988) alınan karara istinaden Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında yer alan 11.443.282 TL tutarındaki net dönem karından, geçmiş yıllara ait 5.426.104 TL’nin geçmiş yıllar zararı düşüldükten sonra kalan dağıtılabılır kardan; Türk Ticaret Kanunu’nun 519. Maddesi uyarınca 300.858 TL birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan 5.716.320 TL olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmıştır.

Olağanüstü Yedekler:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dönem Başı – 1 Ocak	-	-
Değişim	5.716.320	-
Dönem sonu – 30 Eylül	5.716.320	-

Özel Fonlar (Yedekler):

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dönem Başı – 1 Ocak	(553.381)	(608.745)
Aktüeryal kayıp / kazanç	138.366	141.963
Aktüeryal kayıp / kazanç vergi etkisi (21 no’lu dipnot)	(27.673)	(28.393)
Dönem sonu – 30 Eylül	(442.688)	(495.175)

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Sermaye (Devamı)

Finansal Varlıkların Değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>30 Eylül 2016</u>
Dönem başı	(590.899)	979.138
Gerçeğe uygun değer (azalışları)/artışları	1.174.308	2.970.080
Gerçeğe uygun değer (azalışlarının)/artışlarının vergi etkisi	(234.862)	(594.016)
Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar (vergi etkisi netleştirilmiş olarak)	28.977	307.372
<i>Net değişim</i>	968.424	2.683.436
Dönem sonu – 30 Eylül	<u>377.525</u>	<u>3.662.574</u>

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

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

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları

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

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Hayat ve hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarı	40.780.129	37.316.029
Hayat ve hayat dışı dallar için tesis edilen teminat tutarı (*)	45.500.000	45.500.000

(*) Sigortacılık Kanunu’na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmeliğinin 4. maddesi gereğince, sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri, sermaye yeterliliği hesabı sırasında bulunan gerekli özsermaye miktarının üçte birine denk düşen Minimum Garanti Fonu tutarını sermaye yeterliliği hesabı döneminde teminat olarak tesis etmekle yükümlü kılınmıştır.

17.2 Şirketin hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları: Yoktur (1 Ocak – 30 Eylül 2016: Yoktur).

17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı: 4 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları: Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar: Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adetçe portföy tutarları: Yoktur (1 Ocak – 30 Eylül 2016: Yoktur).

17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri: Yoktur (1 Ocak – 30 Eylül 2016: Yoktur).

17.8 Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (1 Ocak – 30 Eylül 2016: Yoktur).

17.9 Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (1 Ocak – 30 Eylül 2016: Yoktur).

17.10 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (1 Ocak – 30 Eylül 2016: Yoktur).

17.11 Dönem içinde şirketin portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (1 Ocak – 30 Eylül 2016: Yoktur).

17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları: Yoktur (1 Ocak – 30 Eylül 2016: Yoktur).

17.13 Dönem içinde portföyden ayrılan hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları matematik karşılıklarının tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları: Yoktur (1 Ocak – 30 Eylül 2016: Yoktur).

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı: Yoktur (1 Ocak – 30 Eylül 2016: Yoktur).

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

Muallak tazminat karşılığı:

	2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı rapor edilen hasarlar - 1 Ocak	325.359.705	(163.820.955)	161.538.750
Ödenen tazminatlar	(28.183.580)	392.109	(27.791.472)
Artış			
- Cari dönem muallak tazminatları	85.164.464	(24.505.194)	60.659.270
- Geçmiş yıllar muallak tazminatları	258.146	(13.069.052)	(12.810.906)
Dönem sonu rapor edilen hasarlar – 30 Eylül	382.598.735	(201.003.093)	181.595.642
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminatlar (2.24 no’lu dipnot)	135.043.159	(62.480.059)	72.563.100
Dava kazanma oranına göre hesaplanan indirim tutarı (2.24 no’lu dipnot)	(32.950.746)	21.089.788	(11.860.958)
Muallak Tazminat Karşılığı İskonto Düzeltmesi	(27.254.250)	4.271.074	(22.983.176)
Toplam	457.436.897	(238.122.289)	219.314.608
	2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı rapor edilen hasarlar - 1 Ocak	273.170.922	(159.916.699)	113.254.223
Ödenen tazminatlar	(40.625.746)	16.762.851	(23.862.895)
Artış			
- Cari dönem muallak tazminatları	90.983.779	(22.909.074)	68.074.705
- Geçmiş yıllar muallak tazminatları	(5.200.614)	2.902.141	(2.298.473)
Dönem sonu rapor edilen hasarlar – Eylül	318.328.341	(163.160.781)	155.167.560
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminatlar (2.24 no’lu dipnot)	124.236.759	(62.477.811)	61.758.948
Dava kazanma oranına göre hesaplanan indirim tutarı (2.24 no’lu dipnot)	(28.751.632)	18.733.549	(10.018.083)
Toplam	413.813.468	(206.905.043)	206.908.425

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	228.049.602	(55.413.085)	172.636.517
Net değişim (*)	(22.626.919)	16.051.781	(6.575.138)
Dönem sonu – 30 Eylül	205.422.683	(39.361.304)	166.061.379
	2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	240.978.018	(55.591.779)	185.386.239
Net değişim (*)	(29.716.733)	17.146.266	(12.570.467)
Dönem sonu – 30 Eylül	211.261.285	(38.445.513)	172.815.772

(*) 2.14 no’lu dipnotta açıklandığı üzere, kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı tutarı 1 Ocak - 30 Eylül 2017 döneminde SGK’ya devredilen 680.943TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 423.436 TL) tutarındaki primler üzerinden gün esasına göre hesaplanan 220.327TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016: (322.343) TL) tutarındaki kazanılmamış primler karşılığı reasürans payını içermektedir.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

Kazanılmamış primler karşılığı: (Devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon gelirleri ve ertelenmiş komisyon giderleri sırasıyla 5.098.278,01TL ve 47.330.958 TL (31 Aralık 2016: 4.943.146 TL ve 49.700.006 TL) olup bilançoda sırasıyla ertelenmiş komisyon gelirleri ve ertelenmiş üretim giderleri hesap kalemleri altında yer almaktadır.

Dengeleme karşılığı:

	2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	33.647.504	-	33.647.504
Dönem içinde ayrılan (*)	2.790.017	-	2.790.017
Dönem sonu – 30 Eylül	36.437.521	-	36.437.521

	2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	28.562.805	-	28.562.807
Dönem içinde ayrılan	3.789.431	-	3.789.431
Dönem sonu – 30 Eylül	32.352.238	-	32.352.238

(*) 480.000 TL tutarındaki acente ek komisyon karşılığı ile dağıtım kanalları için 1.512.000 TL yapılan kampanya giderleri karşılığı 2017 yılında iptal edilmiş, diğer teknik karşılıklardaki değişim olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

Matematik karşılıklar (*):

	2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	13.655.757	-	13.655.757
Net değişim	924.338	-	924.338
Dönem sonu – 30 Eylül	14.580.095	-	14.580.095

	2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	10.903.710	-	10.903.710
Net değişim	1.962.040	-	1.962.040
Dönem sonu – 30 Eylül	12.865.750	-	12.865.750

(*) Söz konusu karşılık, 2.24 no’lu dipnotta açıklandığı üzere bir yıldan uzun vadeli risk teminatı içeren ferdi kaza poliçeleri için ayrılan aktüeryal matematik karşılığından oluşmaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen ve ihbarı yapılmış muallak hasar ve tazminat karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	30 Eylül 2017		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	3.557.581	3,8779	13.795.944
Avro	4.212.836	4,2099	17.735.618
Toplam			31.531.562

Döviz Cinsi	31 Aralık 2016		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	2.606.470	3,5192	9.172.689
Avro	3.244.339	3,7099	12.036.174
Toplam			21.208.863

Rücu ve Sovtaj Gelirleri:

Şirket’in ödemiş olduğu tazminat bedellerine ilişkin olarak branşlar itibarıyla dönem içinde tahsil edilmiş olan net rücu ve sovtaj gelirleri ile dönem sonu itibarıyla tahakkuk edilmiş olan net rücu ve sovtaj alacak tutarları aşağıda açıklanmıştır:

	Tahakkuk	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kara araçları	(340.714)	1.931.320
Yangın ve doğal afetler	(382.504)	61.544
Genel zararlar	(20.083)	(719)
Kara araçları sorumluluk	(209.049)	-
Nakliyat	(696.086)	194.586
Toplam	(1.648.436)	2.186.731

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

Rücu ve Sovtaj Gelirleri: (Devamı)

	Tahsil	
	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016
Kara araçları	19.499.545	21.849.467
Yangın ve doğal afetler	527.180	677.951
Nakliyat	709.778	1.203.165
Genel zararlar	793.960	566.593
Kara araçları sorumluluk	255.046	161.030
Su araçları	-	20.119
Kefalet	4.189	713
Hukuksal koruma	7.231	-
Genel sorumluluk	25.361	2.024
Toplam	21.822.291	24.481.062

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ekim 2010 30 Eylül 2011	1 Ekim 2011 30 Eylül 2012	1 Ekim 2012 30 Eylül 2013	1 Ekim 2013 30 Eylül 2014	1 Ekim 2014 30 Eylül 2015	1 Ekim 2015 30 Eylül 2016	1 Ekim 2016 30 Eylül 2017	Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde								
gerçekleşen hasar	133.212.159	147.122.405	128.527.777	112.177.789	155.970.280	146.655.494	136.942.659	960.608.563
1 yıl sonra	11.933.357	23.269.004	10.767.737	2.552.833	9.262.574	51.661.371	-	109.446.876
2 yıl sonra	4.804.118	9.680.161	6.441.769	7.838.233	4.098.510	-	-	32.862.791
3 yıl sonra	5.937.562	5.695.908	4.116.143	8.944.221	-	-	-	24.693.834
4 yıl sonra	2.297.624	9.375.592	5.146.495	-	-	-	-	16.819.711
5 yıl sonra	3.679.672	6.333.156	-	-	-	-	-	10.012.828
6 yıl sonra	2.812.618	-	-	-	-	-	-	2.812.618
Kaza döneminde								
Toplam gerçekleşen brüt hasar	163.123.509	207.824.300	152.787.767	136.461.003	175.446.173	191.077.350	146.141.924	1.172.862.025

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu :

Kaza yılı	1 Ekim 2009 30 Eylül 2010	1 Ekim 2010 30 Eylül 2011	1 Ekim 2011 30 Eylül 2012	1 Ekim 2012 30 Eylül 2013	1 Ekim 2013 30 Eylül 2014	1 Ekim 2014 30 Eylül 2015	1 Ekim 2015 30 Eylül 2016	Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde								
gerçekleşen hasar	95.907.634	114.384.500	122.013.443	121.100.419	110.933.918	146.618.785	127.719.454	838.678.151
1 yıl sonra	7.502.374	7.025.904	6.230.988	7.448.219	9.302.944	3.582.458	-	41.092.887
2 yıl sonra	4.982.494	2.567.158	5.581.544	4.394.539	6.479.008	-	-	24.004.743
3 yıl sonra	2.831.146	5.046.064	5.461.767	2.357.696	-	-	-	15.696.674
4 yıl sonra	3.623.745	2.027.075	5.297.287	-	-	-	-	10.948.107
5 yıl sonra	2.648.738	2.693.232	-	-	-	-	-	5.341.970
6 yıl sonra	1.859.062	-	-	-	-	-	-	1.859.062
Kaza döneminde								
Toplam gerçekleşen brüt hasar	119.355.193	133.743.933	144.585.029	135.300.872	126.715.870	150.201.243	127.719.454	937.621.594

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

Şirket, Genelge uyarınca 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, her bir branş için kullanılacak AZMM hesaplama metodunu Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde ilgili branşın özelliğine ve Şirket'in portföy yapısına bağlı olarak belirlemiştir. Branşlar itibarıyla kullanılan AZMM hesaplama metodu ile bu hesaplamalar sonucunda ilave ayrılacak veya hesabın negatif verdiği durumlarda karşılıklardan düşülecek olan brüt ve net ilave karşılık tutarları aşağıda açıklanmıştır:

Branş	Kullanılan Yöntem	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
		Brüt İlave Karşılık (%100)	Net İlave Karşılık (%100)	Brüt İlave Karşılık (%100)	Net İlave Karşılık (%100)
Genel Sorumluluk (1)	Diğer	58.991.620	33.764.042	61.302.059	33.637.949
Genel Zararlar	Standart	5.879.774	2.582.127	6.857.584	2.995.413
Zorunlu Trafik (2)	Standart	17.128.416	13.626.872	19.638.499	15.058.281
Kaza (3)	Standart	4.024.672	3.935.688	4.319.951	4.301.662
İhtiyari Mali Sorumluluk (9)	Standart	1.761.234	911.300	2.103.742	1.252.924
Hukuksal Koruma	Standart	783.387	562.173	186.624	108.265
Su Araçları (8)	Standart	172.054	178.334	(2.913)	3.471
Su Araçları Sorumluluk	Standart	-	-	70	-
Sağlık	Standart	1.978	1.754	(1.989)	(1.879)
Finansal Kayıplar (7)	Standart	(19.365)	(5.022)	(13.916)	(12.025)
Kefalet (4)	Bornhuetter-Ferguson	331.443	262.228	686.786	79.074
Yangın ve Doğal Afetler (6)	Diğer	(512.380)	(71.050)	(942.157)	(582.159)
Nakliyat (5)	Standart	7.223.207	2.487.888	5.531.294	2.108.695
Kara Araçları (10)	Standart	(3.752.062)	(3.186.206)	(2.366.127)	(2.155.832)
AZMM Sonucu		92.013.978	55.050.129	97.299.507	56.793.839
Genel Sorumluluk İlave Karşılık (1)		18.267.782	10.443.146	14.120.174	7.873.952
Zorunlu Trafik İlave Karşılık (2)		0	0	528.708	528.708
Yangın ve Doğal Afetler ilave Karşılık (6)		24.761.399	7.069.825	24.495.000	8.392.784
Toplam Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Tazminat Karşılığı		135.043.159	72.563.100	136.443.389	73.589.283

- (1) Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Genel Sorumluluk branşında hasar gelişimlerini diğer aktüeryal yöntem ve modeller uygulayarak istatistiksel olarak değerlendirmiştir. Söz konusu aktüeryal değerlendirmelerde, büyük hasar limiti 600.000 TL olarak dikkate alınmış ve 2014/16 sayılı Genelge esasları uyarınca Aktüer görüşüne bağlı olarak 19. dönemden itibaren teorik dağılımdan elde edilen gelişim katsayıları dikkate alınmıştır. Şirket portföyünü yansıtmadığı tespit edilen 5 dosya hesaplamalara konu edilmemiştir. Büyük hasar elemesinde elenen dosyalar ile yeni bir çalışma yapılmış ve çıkan IBNR rakamı sonuca eklenmiştir. Kullanılan kuyruk katsayısı sektörde meydana gelen değişmeler de göz önünde bulundurularak belirlenmiştir. Söz konusu uygulamaya istinaden; Şirket Genel Sorumluluk branşı için hesaplamış olduğu 18.267.782 TL tutarındaki brüt ilave karşılığı, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılıklarına ilave ederek finansal tablolarına yansıtmıştır. (Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Genel Sorumluluk branşında hasar gelişimlerini diğer aktüeryal yöntem ve modeller uygulayarak istatistiksel olarak değerlendirmiştir. Söz konusu aktüeryal değerlendirmelerde, büyük hasar limiti 600.000 TL olarak dikkate alınmış ve 2014/16 sayılı Genelge esasları uyarınca Aktüer görüşüne bağlı olarak 20. dönemden itibaren teorik dağılımdan elde edilen gelişim katsayıları dikkate alınmıştır. Şirket portföyünü yansıtmadığı tespit edilen 3 dosya hesaplamalara konu edilmemiştir. Büyük hasar elemesinde elenen dosyalar ile yeni bir çalışma yapılmış ve çıkan IBNR rakamı sonuca eklenmiştir. Kullanılan kuyruk katsayısı sektörde meydana gelen değişmeler de göz önünde bulundurularak belirlenmiştir. Söz konusu uygulamaya istinaden; Şirket Genel Sorumluluk branşı için hesaplamış olduğu 14.120.174 TL tutarındaki brüt ilave karşılığı, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılıklarına ilave ederek finansal tablolarına yansıtmıştır.)
- (2) Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Zorunlu Trafik branşında hasar gelişimlerini standart aktüeryal yöntem ve modeller uygulayarak istatistiksel olarak değerlendirmiştir. Branşın doğasına uygun olmayan 2 büyük hasar dosyası elenmiş ve bir dosyanın da katsayı etkisi azaltılarak belirlenen gelişim katsayıları üzerinden çalışma yapılmıştır. Bununla beraber, son dönemde gerçekleşen tutarlarda ciddi düşüşler farkedilmiş ve yapılan incelemede Hasar Departmanının dosyaları yeniden değerlendirildiği ve varsa güncellemeler yaptığı tespit edilmiştir. Bu güncellemelerden kaynaklanan ve gelişim katsayılarını ciddi ölçüde etkileyen bu hareketlerin etkisi kaldırılmıştır. Kullanılan kuyruk katsayısı sektörde meydana gelen değişmeler de göz önünde bulundurularak belirlenmiştir.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

Şirket ayrıca Zorunlu Trafik branşında elenen büyük hasar dosyaları için hesaplamış olduğu 383.946 TL gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş ilave ek hasar karşılığını finansal tablolarına yansıtmıştır. (Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Zorunlu Trafik branşında hasar gelişimlerini standart aktüeryal yöntem ve modeller uygulayarak istatistiksel olarak değerlendirmiştir. Branşın doğasına uygun olmayan 3 büyük hasar dosyası elenmiş ve iki dosyanın da katsayı etkisi azaltılarak belirlenen gelişim katsayıları üzerinden çalışma yapılmıştır. Kullanılan kuyruk katsayısı sektörde meydana gelen değişimler de göz önünde bulundurularak belirlenmiştir. Şirket ayrıca Zorunlu Trafik branşında elenen büyük hasar dosyaları için hesaplamış olduğu 528.708 TL gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş ilave ek hasar karşılığını finansal tablolarına yansıtmıştır.)

- (3) Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Kaza branşında gelişim katsayılarına 20. dönemden itibaren eksponansiyel dağılım ile müdahale etmiştir. Ayrıca Şirket portföyünde anomali yaratan bir poliçeye ait hasarları hesaplamalarına dahil etmemiştir. (Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Kaza branşında gelişim katsayılarına 20.dönemden itibaren eksponansiyel dağılım ile müdahale etmiştir. Ayrıca Şirket portföyünde anomali yaratan bir poliçeye ait hasarları hesaplamalarına dahil etmemiştir.)
- (4) Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Kefalet branşında AZMM hesaplamasında Şirket kendi kullandığı hesaplama modülünde Bornhuetter-Ferguson yöntemi kullanmıştır. (Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Kefalet branşında AZMM hesaplamasında Şirket kendi kullandığı hesaplama modülünde Bornhuetter-Ferguson yöntemi kullanmıştır.)
- (5) Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Nakliyat branşında gelişim katsayılarında anomali yarattığı tespit edilen 3 dosya elimine edilerek IBNR hesaplaması yapılmıştır. (Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Nakliyat branşında gelişim katsayılarında anomali yarattığı tespit edilen 3 dosya elimine edilerek IBNR hesaplaması yapılmıştır.)
- (6) Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Yangın ve Doğal Afetler branşında hasar gelişimlerini diğer aktüeryal yöntem ve modeller uygulayarak istatistiksel olarak değerlendirmiştir. Söz konusu aktüeryal değerlendirmelerde, terör hasarları hariç tutulmuş, büyük hasar limiti 600.000 TL olarak dikkate alınmıştır. Büyük hasar elemesinde elenen dosyalar ile yeni bir çalışma yapılmış ve çıkan IBNR rakamı sonuca eklenmiştir. Ayrıca mevcut terör hasarları ile ilgili olarak da ayrı bir hesaplama yapılarak sonuca ilave edilmiştir. Söz konusu uygulamalara istinaden; Şirket Yangın ve Doğal Afetler branşı için hesaplamış olduğu 24.761.399 TL tutarındaki brüt ilave karşılığı, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılıklarına ilave ederek finansal tablolarına yansıtmıştır. (Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Yangın ve Doğal Afetler branşında hasar gelişimlerini diğer aktüeryal yöntem ve modeller uygulayarak istatistiksel olarak değerlendirmiştir. Söz konusu aktüeryal değerlendirmelerde, terör hasarları hariç tutulmuş, büyük hasar limiti 600.000 TL olarak dikkate alınmıştır. Büyük hasar elemesinde elenen dosyalar ile yeni bir çalışma yapılmış ve çıkan IBNR rakamı sonuca eklenmiştir. Ayrıca mevcut terör hasarları ile ilgili olarak da ayrı bir hesaplama yapılarak sonuca ilave edilmiştir. Söz konusu uygulamalara istinaden; Şirket Yangın ve Doğal Afetler branşı için hesaplamış olduğu 24.495.000 TL tutarındaki brüt ilave karşılığı, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılıklarına ilave ederek finansal tablolarına yansıtmıştır.)
- (7) Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Finansal Kayıplar branşında gelişim katsayıları üzerinde gerçeği yansıtmayacak şekilde etkisi olan bir dosyayı AZMM hesaplamasında hariç bırakarak hesaplama yapmıştır. (Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Finansal Kayıplar branşında gelişim katsayıları üzerinde gerçeği yansıtmayacak şekilde etkisi olan bir dosyayı AZMM hesaplamasında hariç bırakarak hesaplama yapmıştır.)
- (8) Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Su Araçları branşında gelişim katsayıları üzerinde gerçeği yansıtmayacak şekilde etkisi olan bir dosyayı AZMM hesaplamasında hariç bırakarak hesaplama yapmıştır. (Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Su Araçları branşında gelişim katsayıları üzerinde gerçeği yansıtmayacak şekilde etkisi olan bir dosyayı AZMM hesaplamasında hariç bırakarak hesaplama yapmıştır.)
- (9) Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla İhtiyari Mali Sorumluluk branşında gelişim katsayıları üzerinde gerçeği yansıtmayacak şekilde etkisi olan bir dosyayı AZMM hesaplamasında hariç bırakarak hesaplama yapmıştır. Bununla beraber, son dönemde Hasar Departmanı'nın hasar dosyalarını yeniden değerlendirip güncellemeler yapması sonucu gerçekleşen hasar tutarlarında ciddi düşüşler gerçekleşmiştir. Bu güncellemelerden kaynaklanan ve gelişim katsayılarını ciddi ölçüde etkileyen bu hareketlerin etkisi hesaplamalardan elimine edilmiştir. (Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla İhtiyari Mali Sorumluluk branşında gelişim katsayıları üzerinde gerçeği yansıtmayacak şekilde etkisi olan bir dosyayı AZMM hesaplamasında hariç bırakarak hesaplama yapmıştır.)
- (10) Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Kara Araçları branşında teminat kapsamına girmediği tespit edilerek ödenmeden kapatılan 10 dosyanın gelişim katsayıları üzerindeki etkisini azaltarak hesaplama yapmıştır. (Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Kara Araçları branşında teminat kapsamına girmediği tespit edilerek ödenmeden kapatılan 10 dosyanın gelişim katsayıları üzerindeki etkisini azaltarak hesaplama yapmıştır.)

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Hazine Müsteşarlığı’nın 15.09.2017 tarihli 2017/7 sayılı Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge” uyarınca Şirket, yaptığı hesaplamalar sonucu 30.09.2017 tarihi itibarıyla 22.983.176 TL muallak tazminat karşılığı iskontosu hesaplamıştır.

Şirket’in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla branş bazında brüt ve net muallak tazminat karşılıkları iskonto öncesi ve iskonto tutarı olarak aşağıda yer almaktadır.

Branş	30 Eylül 2017		30 Eylül 2017	
	İskonto Öncesi Brüt Muallak Karşılık	İskonto Tutarı	İskonto Öncesi Net Muallak Karşılık	İskonto Tutarı
Genel Sorumluluk	59.187.137	24.525.337	48.892.527	20.259.566
Zorunlu Trafik	11.561.314	2.728.913	11.538.848	2.723.611
Toplam	70.748.451	27.254.250	60.431.374	22.983.176

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

Şirket’in yapmış olduğu AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket’in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlara ulaşılmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, net IBNR hesaplamasında değişiklik yapmış, her bir ana branş için son dönem muallaklarının hasar dönemi bazında net oranı bulunarak, net IBNR tutarına yansıtılmıştır.

Şirket, AZMM hesaplamaları yapılırken daha homojen bir veri setiyle hesaplama yapılabilmesini teminen büyük hasar olarak nitelendirilen uç hasarlar ayrı bir dosyada Genelge’de öngörülmüş olan istatistiki yöntemlerle elimine etmiştir. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla söz konusu hesaplamalar sonucunda branşlar itibarıyla ayıklanacak büyük hasarların bulunması için kullanılan büyük hasar limitleri aşağıda açıklanmıştır:

Branş	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Genel Zararlar	5.443.464	5.583.739
Yangın ve Doğal Afetler	600.000	600.000
Genel Sorumluluk	600.000	600.000
Kara Araçları	-	586.691
Finansal Kayıplar	828.146	553.132
Sağlık	-	9.958

Davalık Muallak Hasarlara İlişkin Kazanma Oranı Hesaplamaları:

26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı “Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge” uyarınca, Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla son 5 yılda bütün yargı aşamaları tamamlanmış hasar dosyalarından Şirket lehine sonuçlanmış olan dosyalarının tutarlarını, dosyaların toplam tutarına oranlayarak alt branşlar itibarıyla kazanma oranları hesaplamış, kazanma oranı %25’in üzerinde hesaplanan branşlar için Genelge’nin 6. maddesi uyarınca %25 oranını kullanarak muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmıştır. Şirket’in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla alt branşlar bazında hesapladığı kazanma oranları aşağıda açıklanmıştır:

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Davalık Muallak Hasarlara İlişkin Kazanma Oranı Hesaplamaları: (Devamı)

<u>Alt branş</u>	<u>30 Eylül 2017</u> <u>Kazanma Oranı %</u>	<u>31 Aralık 2016</u> <u>Kazanma Oranı %</u>
Yangın	25	25
Motorlu Kara Taşıtları	15	15
Ferdi Kaza	15	15
İşveren Mali Sorumluluk	15	15
Emtea	15	15
Üçüncü Şahıslara Karşı Mali Sorumluluk	15	15
Motorlu Kara Taşıtları İhtiyari Mali Sorumluluk	15	15
Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza	-	-
Uzun Süreli Ferdi Kaza	-	-
Zorunlu Trafik	15	15
Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk	7	7
İnşaat	-	-
Makine Kırılması	-	-

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	82.267.881	72.091.221
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no’lu dipnot)	5.379.108	5.518.093
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no’lu dipnot)	5.099.278	4.943.146
Tedavi giderlerine ilişkin SGK’ya borçlar (*)	276.672	138.494
Gelecek aylara ait diğer gelirler	45.323	183.843
Toplam kısa vadeli borçlar	93.067.262	82.874.797
Gelecek yıllara ait diğer gelirler		91.664
Toplam uzun vadeli borçlar		91.664
Toplam ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler		82.966.461

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dönem başı - 1 Ocak	138.494	311.552
SGK’ya devredilen prim tutarı (1)	680.955	423.436
SGK’ya yapılan prim ödemeleri	(542.778)	(631.627)
Dönem sonu - 30 Eylül	276.672	103.361

(1) 2.14 no’lu dipnotta açıklandığı üzere, Kanun’un yayımlandığı tarihten sonra meydana gelen trafik kazalarından kaynaklanan tedavi masraflarıyla ilgili olmak üzere, Şirket’in ilgili branşlarda, dönem içerisinde yazılan poliçelere ilişkin olarak, 2011/17 sayılı Genelge ve 2012/6 no’lu Sektör Duyurusu kapsamında belirlenen primleri SGK’ya aktarması gerekmektedir. Şirket, yukarıda belirtilen 680.955 TL’lik (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 423.435 TL) tutarı SGK’ya aktarılan primler olarak kaydetmiştir. SGK’ya aktarılan prim tutarı “Tedavi Giderlerine İlişkin SGK’ya Borçlar - kısa vadeli” hesabına kaydedilmiş olup 30 Eylül 2017 tarihine kadar yapılan ödemeler bu hesaptan düşülmektedir.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Yabancı para ile ifade edilen borçlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017			
<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>Kur</u>	<u>Tutar TL</u>
ABD Doları	2.982.289	3,8779	11.565.018
Avro	911.962	4,2099	3.839.268
Toplam			15.404.286

31 Aralık 2016			
<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>Kur</u>	<u>Tutar TL</u>
ABD Doları	2.287.767	3,5192	8.051.110
Avro	1.151.707	3,7099	4.272.719
Toplam			12.323.829

İlişkili taraf bakiyeleri 45 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

20. Krediler

Şirket’in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla diğer finansal borçları repo işlemlerinden oluşmaktadır. Diğer finansal borçların detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017				
	<u>Nominal</u>	<u>İtfa edilmiş maliyet</u> <u>(Kayıtlı değer)</u>	<u>Yıllık</u> <u>Faiz oranı</u>	<u>Ortalama</u> <u>Vade</u>
Repo	135.500.000	136.440.727	% 12,34	37 gün

Söz konusu repo işlemine istinaden teminata verilen menkul kıymetlerin detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017			
	<u>Nominal</u>	<u>İtfa edilmiş maliyet</u>	<u>Borsa Rayici</u> <u>(Kayıtlı değer)</u>
Devlet tahvili	119.528.640	125.404.189	143.727.486

31 Aralık 2016				
	<u>Nominal</u>	<u>İtfa edilmiş maliyet</u> <u>(Kayıtlı değer)</u>	<u>Yıllık</u> <u>Faiz oranı</u>	<u>Ortalama</u> <u>Vade</u>
Repo	151.999.000	152.709.458	% 9,68	34 gün

Söz konusu repo işlemine istinaden teminata verilen menkul kıymetlerin detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016			
	<u>Nominal</u>	<u>İtfa edilmiş maliyet</u>	<u>Borsa Rayici</u> <u>(Kayıtlı değer)</u>
Devlet tahvili	91.000.000	99.697.978	105.294.113

Söz konusu repo işlemine ilişkin olarak, 1 Ocak - 30 Eylül 2017 hesap dönemine ait : 12.427.636 TL tutarında finansman gideri gerçekleşmiştir. (1 Ocak - 30 Eylül 2016 : 4.485.146 TL)

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

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

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. Ertelemiş Gelir Vergisi (Devamı)

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 20’dir (31 Aralık 2016: %20).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelemiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ertelemiş vergi varlıkları				
Dengeleme karşılığı	33.695.975	28.649.225	6.739.195	5.729.845
Aktüeryal zincirleme merdiven metoduna göre ayrılan ek karşılık (17 no’lu dipnot)	17.512.971	16.795.444	3.502.594	3.359.089
Personel ikramiye karşılığı (23 no’lu dipnot)	7.365.869	8.163.907	1.473.174	1.632.781
Dava süreci başlamamış rücu alacak karşılığı	381.720	4.655.241	76.344	931.047
Dava karşılıkları (23 no’lu dipnot)	4.100.265	3.964.521	820.053	792.904
Acente ve sigortalılardan alacaklar karşılığı	2.998.447	2.936.153	599.689	587.231
Personel izin karşılığı (23 no’lu dipnot)	2.432.862	2.175.684	486.572	435.137
Kıdem tazminatı karşılığı (22 no’lu dipnot)	1.716.507	1.805.784	343.301	361.157
Rücu alacakları karşılığı (12 no’lu dipnot)	1.648.634	2.102.698	329.727	420.540
Reasürans alacak karşılığı (12 no’lu dipnot)	-	-	-	-
Diğer	10.577.320	14.439.323	2.115.464	2.887.865
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları			16.486.113	17.137.596
Ertelemiş vergi yükümlülükleri				
Aktüeryal Matematik Karşılığı – Kazanılmamış Primler Karşılığı Farkı		(10.012.107)		(2.002.421)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri				(2.002.421)
Net ertelenmiş vergi varlıkları (35 no’lu dipnot)				15.135.175

Ertelemiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dönem başı - 1 Ocak	15.135.175	9.406.537
Ertelemiş vergi geliri / (gideri) (35 no’lu dipnot)	(769.102)	3.362.841
Satılmaya hazır finansal varlıklardan dolayı özsermaye içinde muhasebeleştirilen vergi (15 no’lu dipnot)	(234.862)	(207.844)
Aktüeryal kayıp / kazanç vergi etkisi	(27.673)	(42.260)
Dönem sonu – 30 Eylül	14.103.538	12.519.276

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

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	1.716.507	1.805.784
Toplam	1.716.507	1.805.784

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri (Devamı)

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 4.426 TL (31 Aralık 2016: 4.297 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Yıllık faiz oranı (%)	3,27%	2,03%
Enflasyon (maaş artış) oranı (%)	8,00%	8,81%

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732,48 TL (1 Ocak 2017: 4.426,16 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dönem başı - 1 Ocak	1.805.784	1.796.960
Cari hizmet maliyeti	199.650	230.135
Faiz maliyeti	148.456	145.578
Ödenen tazminatlar	(299.016)	(276.657)
Aktüeryal kayıp / (kazanç) (*)	(138.366)	(134.452)
Dönem sonu – 30 Eylül	1.716.508	1.761.565

(*) 2.19 no' lu dipnotta açıklandığı üzere, 1 Ocak - 30 Eylül 2017 dönemine ilişkin 138.366 TL tutarındaki vergi sonrası aktüeryal kayıp özsermaye içerisinde özel fonlar (yedekler) hesabında muhasebeleştirilmiştir. (1 Ocak - 30 Eylül 2016: (169.035) TL)

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Alınan garanti ve teminatlar 12.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Personel ikramiye karşılığı	7.365.869	8.163.907
Kampanya gider karşılığı	1.554.818	4.119.800
Dava karşılığı	4.100.265	3.964.521
Personel izin karşılığı	2.432.862	2.175.684
Acente ek komisyon karşılığı (*)	-	480.000
Reeskont faiz gelirinine ilişkin BSMV karşılığı	1.045.771	447.527
Diğer	789.635	1.930.227
Toplam	17.298.220	21.281.666

(*) 480.000 TL tutarındaki acente ek komisyon karşılığı 2017 yılında iptal edilmiştir.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24. Net Sigorta Prim Geliri

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2017</u>			<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2017</u>		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kaza	69.191.849	(246.967)	68.944.882	13.053.514	(84.424)	12.969.090
Yangın ve Doğal Afetler	106.783.264	(58.433.587)	48.349.677	28.094.991	(15.771.683)	12.323.308
Kara Araçları	41.633.486	(615.091)	41.018.395	10.704.532	(1.691.494)	10.695.653
Genel Zararlar	48.842.109	(23.715.656)	25.126.453	9.219.091	(3.658.992)	5.560.099
Nakliyat	17.590.832	(5.491.204)	12.099.628	4.567.236	(1.510.589)	3.056.647
Genel Sorumluluk	30.066.084	(12.348.179)	17.717.905	7.348.372	(2.718.544)	4.629.828
Uzun Süreli Ferdi Kaza	15.451.409	(56.157)	15.395.252	5.592.212	(18.719)	5.573.493
Kara Araçları Sorumluluk	17.505.143	(2.744.205)	14.760.938	11.315.843	(1.691.494)	9.624.349
Hastalık/Sağlık	2.359.569	(609.842)	1.749.727	558.741	(161.033)	397.708
Hukuksal Koruma	2.380.850	(75.153)	2.305.697	597.327	(23.680)	573.647
Diğer	6.141.194	(5.128.526)	1.012.668	1.654.527	(1.484.649)	169.878
Brüt yazılan primler	357.945.789	(109.464.567)	248.481.222	92.706.386	(27.132.686)	65.573.700

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2016</u>			<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</u>		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kaza	57.514.560	(2.598.133)	54.916.427	17.694.252	(731.247)	16.963.005
Yangın ve Doğal Afetler	99.039.721	(47.398.774)	51.640.947	32.655.786	(15.027.637)	17.628.149
Kara Araçları	49.926.378	(3.613.976)	46.312.402	13.945.978	(851.614)	13.094.364
Genel Zararlar	51.545.105	(21.671.884)	29.873.221	12.713.244	(3.223.218)	9.490.026
Nakliyat	16.168.352	(4.469.645)	11.698.707	3.692.638	(398.736)	3.293.902
Genel Sorumluluk	30.086.343	(11.696.778)	18.389.565	8.541.160	(3.452.131)	5.089.029
Uzun Süreli Ferdi Kaza	15.679.339	(675.781)	15.003.558	5.218.498	(191.111)	5.027.387
Kara Araçları Sorumluluk	6.783.263	(1.421.616)	5.361.647	1.714.440	(549.673)	1.164.767
Hastalık/Sağlık	5.132.790	(829.002)	4.303.788	1.299.963	(142.441)	1.157.522
Hukuksal Koruma	2.867.448	(139.134)	2.728.314	880.995	(38.370)	842.625
Diğer	4.917.050	(3.790.307)	1.126.743	1.037.430	(670.588)	366.842
Brüt yazılan primler	339.660.349	(98.305.030)	241.355.319	99.394.384	(25.276.766)	74.117.618

(*) Sigorta prim gelirleri reasürans payı, 2011/17 sayılı Genelge kapsamında 25 Şubat 2011 tarihinden itibaren yapılan poliçelere ilişkin olarak SGK'ya aktarılan kara araçları sorumluluk branşı için 681.011 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 421.743 TL) ve kaza branşı için (69) TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 1.692 TL) olmak üzere toplam 680.943 TL tutarındaki (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 423.435 TL) primleri içermektedir (19 no'lu dipnotlar).

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Yoktur (1 Ocak – 30 Eylül 2016: Yoktur).

26. Yatırım Gelirleri

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</u>
Nakit ve nakit benzerleri				
- Faiz geliri	42.546.935	15.594.174	31.039.122	10.443.028
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
- Devlet tahvilleri ve özel sektör tahvillerinden satış ve faiz gelirleri	21.419.375	4.389.387	15.632.354	6.224.964
Diğer yatırımlardan elde edilen gelir	-	-	-	-
Toplam	63.966.310	19.983.561	46.671.476	16.667.993

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla yatırım gelirlerinin tamamı hayat dışı ve hayat teknik gelirleri altında sınıflandırılmıştır.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

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

28. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

31. Faaliyet Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri	132.682.634	41.986.180	121.879.726	40.418.195
Toplam (32 no’lu dipnot)	132.682.634	41.986.180	121.879.726	40.418.195

32. Gider Çeşitleri

Gelir tablosunda yer alan faaliyet giderlerinin detayı aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Üretim komisyonu giderleri	81.563.672	26.511.160	77.155.964	26.988.716
Personel giderleri (33 no’lu dipnot)	32.216.183	8.323.454	28.810.977	8.316.100
Bilgi işlem giderleri	6.428.999	2.173.124	5.198.138	1.771.206
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	4.257.610	1.473.967	4.336.983	1.501.601
Kira giderleri	5.377.005	1.832.228	5.200.689	1.741.656
Reklam ve pazarlama giderleri	973.235	375.681	733.516	191.411
Vergi, resim ve harç giderleri	2.671.173	717.451	2.397.681	648.778
Ofis giderleri	409.104	187.077	826.088	292.165
Haberleşme ve iletişim giderleri	567.363	177.908	952.351	294.522
Diğer teknik giderler	7.277.896	(3.517.764)	4.988.324	1.728.753
Diğer faaliyet giderleri	1.005.161	534.365	693.777	152.875
Reasürans komisyon gelirleri	(10.594.749)	(3.914.045)	(9.414.762)	(3.209.588)
Toplam (31 no’lu dipnot)	132.682.634	41.986.180	121.879.726	40.418.195

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Maaş ödemesi	19.490.651	6.661.450	19.720.669	6.530.823
Prim ödemesi	7.526.481	10.389	4.264.874	217.260
Sosyal güvenlik kesintileri	3.061.539	954.463	2.917.759	894.740
İhbar tazminatı	39.409	-	168.106	35.227
Diğer	2.098.104	697.153	1.739.569	638.050
Toplam (32 no’lu dipnot)	32.216.184	8.323.455	28.810.977	8.316.100

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.6 no’lu dipnotta açıklanmıştır. Şirket’in hisse bazlı ödeme işlemi bulunmamaktadır.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

34. Finansal Maliyetler

- 34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:** 9.305.327 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 5.530.582 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 6.110.273 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 2.762.478 TL)
- 34.1.1 Üretim maliyetine verilenler:** Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).
- 34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler:** Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).
- 34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar:** 9.305.327 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 5.530.582 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 6.110.273 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 2.762.478 TL).
- 34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20’yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.):** Yoktur (1 Ocak 31 Aralık 2016: Yoktur).
- 34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar (Toplam tutar içindeki payları %20’yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.):** İlişkili taraflar ile olan işlem ve bakiyeler 45 no’lu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır.
- 34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları %20’yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.):** İlişkili taraflar ile olan işlem ve bakiyeler 45 no’lu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır.

35. Gelir Vergileri

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi karşılığı	(19.387.243)	(7.491.307)
Peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)	11.975.539	9.085.101
Peşin ödenen vergiler / (vergi karşılığı), net	(7.411.704)	1.593.794

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Cari dönem kurumlar vergisi	(19.387.243)	(6.447.298)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri (21 no’lu dipnot)	956.817	3.362.841
Toplam vergi gideri	(18.430.426)	(3.084.456)

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar	75.098.798	17.658.876
Vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	(15.019.760)	(3.531.775)
KKEG ve vergiye konu olmayan giderlerin/gelirlerin etkisi	(3.410.666)	1.299.255
Toplam vergi gideri	(18.430.426)	(3.111.190)

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Mali gelirler/(giderler)	1.604.413	968.609	292.722	1.238.030
Teknik gelirler/(giderler)	(1.506)	(1.493)	98.306	8.530
Toplam	1.602.907	967.116	391.028	1.246.560

37. Hisse Başına Kazanç

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Net dönem karı / (zararı)	56.668.370	21.408.566	14.574.420	(4.366.619)
Beheri 1 Kr nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	16.891.596.022	16.891.596.022	16.891.596.022	16.891.596.022
Hisse başına kazanç / kayıp (TL)	0,34	0,13	0,09	(0,03)

38. Hisse Başı Kar Payı

Şirket, 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde temettü dağıtımını yapmamıştır.

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit

Nakit akış tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

42. Riskler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Şirket aleyhine açılan hasar davaları (*)	198.227.899	176.814.402
Şirket aleyhine açılan iş davaları (23 no'lu dipnot)	4.100.265	3.964.521
Toplam	202.328.164	180.778.923

(*) Muallak hasarlar içerisinde takip edilmekte olup, muallak hasarların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu karşılıkların net tutarı 103.490.751 TL'dir (31 Aralık 2016: 94.149.941 TL). 2.24 ve 17.15 no'lu dipnotlarda açıklandığı üzere, 2011/23 sayılı Genelge çerçevesinde, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla dava konusu muallak tazminat karşılıklarında brüt 32.950.746 TL ve net 11.860.958 TL olmak üzere indirim yapılmıştır (31 Aralık 2016: Brüt 27.839.051 TL ve net 9.565.681 TL olmak üzere indirim yapılmıştır).

Şirket nezdinde Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu tarafından gerçekleştirilen 2009, 2010, 2011 ve 2012 yıllarına ait Sigorta Muamelelerine ilişkin sınırlı denetim (Sovtaj) konusunda vergi incelemesi sonucunda vergi aslı ve cezası ile birlikte 2009 yılı için 845.630 TL tutarında vergi/ceza ihbarnamesi 25 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket'e tebliğ edilmiştir. Şirket tarafından vergi aslı ve cezalarına ilişkin olarak herhangi bir ödeme yapılmamış olup yasal haklar dahilinde hukuki işlemlere başlanılmasına karar verilmiştir. 2009 yılına istinaden Özel Usulsüzlük Cezası olarak 76.000 TL ceza düzenlenmiştir. İlgili tutar için dava açılmıştır.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

42. Riskler (Devamı)

Dava sonuçlanmış ancak Şirket temyiz hakkını kullanmıştır. 2010, 2011, 2012 yıllarına istinaden Vergi Dairesi'nden Şirket'e tebliğler yapılmış ve akabinde tarhiyat sonrası uzlaşma dilekçesi ilgili kuruma iletilmiş olup henüz uzlaşma daveti kurum tarafından Şirket'e yapılmamıştır. 2010, 2011, 2012 yıllarına ilişkin tebliğ edilen Özel Usulsüzlük Cezasına istinaden hukuki işlemler başlatılmıştır. İlgili tutar için dava açılmıştır. Dava sonuçlanmış ancak Şirket temyiz hakkını kullanmıştır. 2010, 2011 ve 2012 yıllarına istinaden vergi aslı ve cezası ile birlikte toplam tutarlar sırasıyla 940.785 TL, 1.477.153 TL ve 809.660 TL'dir. Bu çerçevede finansal tablolara konuyla ilgili bir karşılık ayrılmamıştır.

43. Taahhütler

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

Döviz Cinsi	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
TL	31.524.458	30.953.729
ABD Doları	1.519.100	1.505.029
Avro	670.784	593.584
Toplam	33.714.341	33.052.342

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

Döviz Cinsi	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Banka mevduatı (2.12 no'lu dipnot) (*)	75.900.000	75.700.000
Menkul kıymetler (11.1 ve 20 no'lu dipnotlar)(nominal)	120.976.120	151.999.000
Toplam	196.876.120	227.699.000

(*) 30 Eylül 2017 itibarıyla banka mevduatları içerisinde Hazine Müsteşarlığı lehine 45.500.000 TL, TAKASBANK lehine 27.500.000 TL, TARSİM lehine 2.200.000 TL ve KKTC Ekonomi ve Enerji Bakanlığı lehine 700.000 TL tutarında blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2016 itibarıyla banka mevduatları içerisinde Hazine Müsteşarlığı lehine 45.500.000 TL, TAKASBANK lehine 27.500.000 TL, TARSİM lehine 2.000.000 TL ve KKTC Ekonomi ve Enerji Bakanlığı lehine 700.000 TL tutarında blokaj bulunmaktadır) (17.1 no'lu dipnot).

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

Şirket'in hissedarları ve ZFS Grubu şirketleri ile üst düzey yöneticileri ilişkili taraflar olarak değerlendirilmiştir.

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

Şirket için grup tarafından yapılan harcamaların transfer fiyatlandırması kuralları dahilinde şirkete yansıtılan giderleri de bulunmaktadır.

Şirket'in ilişkili şirketlerle ilgili reasürans faaliyetleri 2.14 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

a) Reasürans faaliyetlerinden alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Zurich Versicherungs-AG	289.704	253.702
Zurich Italia	201.842	119.453
Zurich Australian Insurance Company	-	4.391
Zurich Canada	-	21.903
Diğer ZFS Grubu Şirketleri	55.366	8.308
Toplam	546.913	407.757

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

b) Gelecek aylara ait giderler

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Zurich Insurance Company	10.596.125	6.693.500
Toplam	10.596.125	6.693.500

c) Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Zurich Insurance-Bermuda Branch (WAQS)	36.979.526	36.484.548
Zurich Insurance Company	9.570.303	8.891.399
Zurich Insurance Company - Global Corporate in Europe	9.525.761	8.506.416
Zurich American Insurance Company	4.774.616	7.441.017
Zurich Hong Kong	335.578	317.439
Zurich Insurance PLC – UK	687.228	174.338
Diğer ZFS Grubu Şirketleri	411.978	178.041
Toplam	62.284.990	61.993.198

d) Diğer çeşitli borçlar

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Zurich Insurance Company	2.560.069	2.117.343
Toplam	2.560.069	2.117.343

e) Kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Zurich Insurance Company-Global Corporate in Europe	9.975.899	12.210.845
Zurich Insurance –America	2.211.335	4.373.360
Zurich Insurance Company	3.701.745	1.549.382
Zurich Insurance PLC – UK	269.935	9.188
Zurich Insurance Company – Canada	78.055	28.490
Diğer ZFS Grubu Şirketleri	277.615	165.256
Toplam	16.514.583	18.336.521

f) Muallak tazminat karşılığı reasürans payı

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Zurich Insurance Company - Global Corporate in Europe	53.695.263	34.874.332
Zurich Insurance Company	39.561.751	33.179.572
Zurich Insurance Company – Bermuda Branch (WAQS)	28.443.451	20.856.007
Zurich Insurance Canada	500	4.053.496
Zurich American Insurance Company	3.230.912	1.520.270
Zurich Insurance Company – Versicherungs	810.535	776.221
Zurich Insurance PLC – UK	1.074.498	465.518
Zurich Global Corporate	-	500
Diğer ZFS Grubu Şirketleri	1.022.398	251.152
Toplam	127.839.309	95.977.068

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

g) Ertelenmiş Komisyon Gelirleri

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Zurich American Insurance Company	867.787	292.022
Zurich Insurance Company	1.010.044	391.265
Zurich Insurance Company - Global Corporate in Europe	80.183	624.745
Diğer ZFS Grubu Şirketleri	329.935	21.055
Toplam	2.287.949	1.329.087

h) Devredilen primler

	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Zurich Insurance Company - Global Corporate in Europe	32.664.176	7.314.723	27.264.838	6.604.268
Zurich Insurance Company	23.155.801	12.820.909	20.361.702	6.786.805
Zurich Insurance PLC - Canada	235.165	(31279)	195.346	20.083
Diğer ZFS Grubu Şirketleri	6.977.731	1.954.056	5.425.844	1.108.470
Toplam	63.032.872	22.058.409	53.247.730	14.519.626

ı) Alınan komisyonlar

	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Zurich Insurance Company - Global Corporate in Europe	3.025.375	751.482	1.809.671	366.858
Zurich Insurance Company	1.387.599	381.304	254.466	19.349
Diğer ZFS Grubu Şirketleri	744.335	195.791	520.761	261.593
Toplam	5.157.309	1.328.577	2.584.898	647.800

j) Ödenen tazminatta reasürans payı

	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Zurich Insurance Company - Global Corporate in Europe	3.604.890	850.221	3.328.465	1.717.038
Zurich Insurance Bermuda Branch (WAQS)	1.327.220	146.629	11.822.731	3.340.102
Zurich American Insurance Company	532.830	232.728	247.958	169.297
Zurich Insurance Company	339.082	185.528	390.767	137.122
Zurich Insurance PLC - UK	21.886	21.665	2.251	-
Diğer ZFS Grubu Şirketleri	63.351	63.351	26.336	706
Toplam	5.889.258	1.500.122	15.818.508	5.364.265

k) Faaliyet giderleri (Bilgi işlem ve personel giderleri)

	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Zurich Insurance Company	4.235.278	4.235.278	1.824.763	1.344.979
Toplam	4.235.278	4.235.278	1.824.763	1.344.979

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

- 45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları:** Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).
- 45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği:**

30 Haziran 2017									
	Endekslenmiş (%)	Defter Maliyet	Defter Değeri	Bağımsız	Finansal	Toplam	Toplam	Net	Net kar/
				denetim görüşü	tablo dönemi				
TARSİM (*)	3,87	360.636	360.636		30.06.2017	14.374.154	14.032.147	10.800.594	(457.743)
31 Aralık 2016									
	Endekslenmiş (%)	Defter Maliyet	Defter Değeri	Bağımsız	Finansal	Toplam	Toplam	Net	Net kar/
				Denetim Görüşü	tablo dönemi				
TARSİM (*)	3,87	125.889	125.889		31.12.2016	15.153.713	14.032.147	20.780.801	1.121.565

(*) Söz konusu iştirakteki yatırım, aktif işlem gören bir piyasada belirlenmiş bir piyasa fiyatı bulunmadığından maliyet değeri üzerinden taşınmaktadır. Tarsim'in 24 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilen 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karara göre ödenmiş sermayesi 8.655.264 TL'ye yükseltilmiştir. Bu doğrultuda Şirket'in Tarsim'deki hissesi artmıştır.

- 45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları:** Yoktur (1 Ocak - 31 Aralık 2016: Yoktur).
- 45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri:** Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).
- 45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı:** Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 2.200.000 TL tutarında vadeli mevduatı TARSİM lehine blokedir (31 Aralık 2016: 2.000.000 TL) (43 no'lu dipnot).

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

Yoktur.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47. Diğer

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

a) Diğer çeşitli alacaklar :

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Acentelerden devlet destekli tarım ve zorunlu deprem sigortaları alacakları	2.942.368	1.111.580
Diğer	645.034	59.708
Toplam	3.587.402	1.171.288

b) Gelecek aylara ait diğer giderler ve gelir tahakkukları :

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Gelecek aylara ait diğer giderler	19.530.747	13.636.091
Peşin ödenen aşkın hasar primleri	13.596.862	6.725.330
Peşin ödenen kira giderleri	3.291.753	3.970.127
Peşin ödenen bakım onarım giderleri	2.223.824	2.406.243
Diğer	418.308	534.391
Gelecek yıllara ait diğer giderler	1.981.534	3.963.069
Peşin ödenen kira giderleri	1.981.534	3.963.069
Gelir tahakkukları	-	1.632.733
Münhasır acentelik sözleşmesi gelir tahakkukları	-	1.632.733
Toplam	23.990.251	19.231.893

c) Diğer Çeşitli Borçlar:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Satıcılara borçlar	2.818.681	3.400.750
Zurich Insurance Company (not 45-d)	2.560.069	2.117.343
Toplam	5.378.750	5.518.093

d) Diğer Uzun Vadeli Teknik Karşılıklar:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Dengeleme karşılığı	36.437.521	33.647.506
Toplam	36.437.521	33.647.506

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47. Diğer (Devamı)

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

e) Diğer gelir ve karlar:	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Acentelik sözleşmesine ilişkin elde edilen gelirler	382.676	195.833	569.664	115.539
Şüpheli alacaktan tahsil edilen gelirler	92.076	74.566	134.973	25.753
Toplam	474.752	270.399	704.637	141.292

47.2 “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları: Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan diğer bilgiler

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri/(gelirleri):

<i>Dönemin reeskont ve karşılık giderleri/(gelirleri):</i>	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Performans ikramiye karşılığı / (serbest bırakılan karşılık)	(798.038)	1.880.926	810.978	2.333.918
Dava karşılığı / (serbest bırakılan karşılık)	146.074	(211.452)	737.340	426.781
Kıdem tazminatı karşılığı ve ödemeleri	348.106	251.015	375.713	113.010
İzin karşılığı ve ödemeleri	483.584	(152.120)	551.580	79.277
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net şüpheli alacaklar karşılığı / (serbest bırakılan karşılık)	60.211	46.918	104.160	104.160
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı / (serbest bırakılan karşılık)	(709.127)	(703.906)	1.425.915	34.945
Konusu kalmayan vergi karşılıkları / (serbest bırakılan karşılık)	(1.058.567)	-	(733.081)	-
Diğer	(698.453)	(520.186)	(300.386)	750.159
Toplam	(2.226.210)	591.196	2.972.219	3.842.250

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI

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

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 hesap dönemleri ile ilgili kar dağıtımını olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.