

**ZURICH SİGORTA A.Ş.**

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2018  
HESAP DÖNEMİNE AİT  
DİPNOTLAR**

# ZURICH SİGORTA A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 1. Genel Bilgiler

**1.1 Ana şirketin adı:** 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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).

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. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ("Hazine ve Maliye Bakanlığı") 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 Euro 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.

**1.2 Kuruluşun ikametgâhi ve yasal yapısı, Şirket olarak oluştuğu 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.

**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.

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 1.089 yetkili acente/broker/banka şubesi ve 1 yetkisiz acente/broker olmak üzere toplam 1.090 aracı/broker/banka şubesi ile çalışmaktadır. Bununla birlikte, Şirket'in 2011 yılında dağıtım kanalı olarak anlaşmış olduğu bir banka ile 10 yıl süreli, 2015 yılında dağıtım kanalı olarak anlaşmış olduğu başka bir banka ile 15 yıl süreli "Münhasır Acentelik Sözleşmesi" bulunmaktadır.

**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 -<br>30 Eylül 2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Üst ve orta kademeli yöneticiler | 56                        | 65                        |
| Diğer personel                   | 213                       | 219                       |
|                                  | <b>269</b>                | <b>284</b>                |

**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:** 7.747.096 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 1.738.330 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 6.899.821 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 1.602.071 TL).

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 1. Genel Bilgiler (Devamı)

- 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.
- 1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar:** 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemine ait finansal tabloları değiştirme ve onaylama yetkisi Yönetim Kurulu'nda olup, söz konusu finansal tabloların, yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlandığı ve ilgili mevzuat ile Şirket kayıtlarına uygun olduğu Genel Müdür Yılmaz Yıldız ve Genel Müdür Yardımcısı Mehmet Yetgin tarafından 14 Ağustos 2018 tarihinde beyan edilmiştir. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

#### 2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### 2.1 Hazırlık Esasları

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

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

Finansal tablolar Hazine ve Maliye Bakanlığı 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 faaliyetlerini, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" doğrultusunda, söz konusu yönetmelik ve Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler; ve bunlarla düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden 2008 yılında "TMS 1-Finansal Tablolar ve Sunum", "TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", "TFRS 1-TFRS'ye Geçiş" ve "TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri" bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri İle Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliği 31 Mart 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmektedir olup, Şirket'in bu doğrultuda konsolide etmesi gereken kontrol ettiği bağlı ortaklığı bulunmadığından, konsolide finansal tablo hazırlaması gerekmemektedir.

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler (Devamı)

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete ile; 17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır (2.24 no’lu dipnot).

##### 2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

###### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 15 Kasım 2003 tarihli mükerrer 25290 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: XI No: 25 Sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ” de yer alan “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi” ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzeltilerek 2005 yılı açıkları yapılmıştır. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın aynı yazısına istinaden 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiştir.

###### Diğer muhasebe politikaları

Diğer muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler, bu raporun müteakip bölümlerinde her biri kendi başlığı altında açıklanmıştır.

##### 2.1.3 Kullanılan para birimi

Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)’dir.

##### 2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

Finansal tablolarda ve ilgili dipnotlarda aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL ve tamsayı olarak gösterilmiştir.

##### 2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

2.1.2 no’lu dipnotta detaylı olarak belirtildiği üzere, bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır. Finansal tablolar, bahsedilen enflasyon düzeltmeleri ve güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal varlıklar dışında, tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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)

##### 2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, Hazine ve Maliye Bakanlığı 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 ve Maliye Bakanlığı 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.

Muallak tazminat karşılığının iskonto edilmesine ilişkin muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolar üzerindeki etkileri aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir.

|   | Daha önce raporlanan | Yeniden düzenleme etkisi | Yeniden düzenlenmiş |
|---|----------------------|--------------------------|---------------------|
| <b>30 Haziran 2017</b>  |                      |                          |                     |
| <b>Bilanço (yeniden düzenlenenler)</b>  |                      |                          |                     |
| Muallak tazminat karşılığı  | (236.761.053)        | 21.464.554               | (215.296.499)       |
| Ertelenmiş vergi varlıkları   | 14.234.479           | (4.292.911)              | 9.941.568           |
| Geçmiş yıllar karları   | -                    | 17.713.746               | 17.713.746          |
| Dönem net karı  | 35.259.804           | (542.103)                | 34.717.701          |
| <b>1 Ocak - 30 Haziran 2017</b>   |                      |                          |                     |
| <b>Gelir Tablosu (yeniden düzenlenenler)</b>  |                      |                          |                     |
| Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)   | (11.198.701)         | 3.413.782                | (7.784.919)         |
| Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | 1.388.894            | (1.388.894)              | -                   |
| Ertelenmiş vergi gideri   | (623.721)            | (2.566.991)              | (3.190.712)         |
|   | Daha önce raporlanan | Yeniden düzenleme etkisi | Yeniden düzenlenmiş |
| <b>31 Aralık 2016</b>   |                      |                          |                     |
| <b>Bilanço (yeniden düzenlenenler)</b>  |                      |                          |                     |
| Muallak Tazminat Karşılığı  | (225.562.352)        | 18.050.772               | (207.511.580)       |
| Devam Eden Riskler Karşılığı  | (1.388.894)          | 1.388.894                | -                   |
| Ertelenmiş Vergi Varlıkları   | 15.135.175           | (1.725.920)              | 13.409.255          |
| Geçmiş Yıllar Karları   | (5.426.104)          | 9.323.609                | 3.897.505           |
| Özsermaye Toplamı   | 173.925.128          | 17.713.746               | 191.638.874         |

#### 2.2 Konsolidasyon

Şirket'in konsolide etmesi gereken iştirak, bağlı ortaklık veya iş ortaklığı bulunmamaktadır.

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### 2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket, 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 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).

##### 2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur (31 Aralık 2017: 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 ile 15 yıl arasında değişmektedir (8 no’lu dipnot).

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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

Şirket, finansal varlıklarını "Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)" ve "Satılmaya hazır finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. 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 2018 ARA 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 2017: 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.



## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### 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 2018      | 31 Aralık 2017     |
|---|--------------------|--------------------|
| Kasa  | 27.401             | -                  |
| Bankalar  | 465.631.791        | 508.904.067        |
| Banka garantili ve üç aydan<br>kısa vadeli kredi kartı alacakları | 15.884.602         | 15.013.983         |
| Verilen çekler ve ödeme emirleri                                  | (2.556)            | (2.556)            |
| Eksi - Faiz tahakkukları  | (11.164.988)       | (20.492.323)       |
| Eksi - Bloke vadeli mevduat                                       | (52.200.000)       | (75.900.000)       |
| <b>Nakit ve nakit benzerleri toplamı</b>                          | <b>418.176.250</b> | <b>427.523.171</b> |

##### 2.13 Sermaye

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Sermayedarın Adı         | 30 Eylül 2018 |                    | 31 Aralık 2017 |                    |
|--------------------------|---------------|--------------------|----------------|--------------------|
|                          | 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                  |
| <b>Toplam</b>            | <b>100,00</b> | <b>168.915.960</b> | <b>100,00</b>  | <b>168.915.960</b> |

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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)

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 Insurance Company - Bermuda Branch) sorumluluğunda olduğu kotpar anlaşması (WAQS), 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kesin hesaplaşma yöntemi ile prim portföy çıkışı yapılarak fesh edilmiştir. Ancak Şirket, 30 Haziran 2018 hesap dönemi itibarıyla sözleşme kapsamında olan rizikolar için sözleşme dönemi yıllarına ait hasarları reasüröre devretmeye devam etmektedir. Zurich Financial Services'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 Mühendislik branşı için eksedan bölüşmeli reasürans anlaşması mevcut olup diğer branşlar da ve Katastrofik riskler için hasar fazlası reasürans anlaşmaları bulunmaktadır. İlgili anlaşmalar içinde grup reasürans şirketleriyle yapılan sözleşmeler de bulunmaktadır.

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

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

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

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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 (Devamı)*

Kanun'un söz konusu maddeleri çerçevesinde oluşacak hizmet bedelleri ile ilgili olarak sigorta şirketlerinin yükümlülüğü, Hazine ve Maliye Bakanlığı 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 tarihinden sonra yazılan 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 2018 hesap döneminde 1.808.664 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 680.943 TL) tutarında devredilen primi "SGK'ya aktarılan primler" hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (19 no'lu dipnot).

###### *Riskli Sigortalılar Havuzu'na aktarılan prim ve hasarlar*

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 11 Temmuz 2017 tarih ve 30121 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında Tarife Uygulama Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile belirlendiği şekliyle hasar frekansı yüksek basamak ve/veya araç grupları için 12 Nisan 2017 tarihinden itibaren yazılan trafik sigortası poliçeleri için geçerli olmak üzere "Riskli Sigortalılar Havuzu" ("Havuz") kurulmuştur. Söz konusu yönetmelikle birlikte yürürlüğe giren Riskli Sigortalılar Havuzu Çalışma Esasları'na göre, Havuz kapsamındaki trafik sigortası poliçelerine ilişkin prim ve hasarlar Türkiye Motorlu Taşıtlar Bürosu ("TMTB") tarafından iki aşamalı olarak hesaplanmaktadır. Buna göre, prim ve hasarların %50'si sigorta şirketleri arasında eşit olarak paylaşılacaktır; kalan %50'lik kısım ise sigorta şirketlerinin trafik sigortası primlerinden son 3 yıllık dönemde aldıkları pay dikkate alınarak dağıtılmaktadır.

Şirket, TMTB tarafından kesinleştirilerek iletilen aylık dekontları dikkate alarak, düzenleme kapsamında Havuz'a devredilen ve Şirket'in payı kapsamında Havuz'dan devir alınan prim, tazminat ve komisyon tutarlarını kayıtlarına almıştır. Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Havuz'a 1.645.852 TL prim ve 728.032 TL ödenen tazminat devretmiş olup; Havuz'dan Şirket payı olarak bildirilmiş olan 28.166.549 TL prim, 237.354 TL komisyon, 10.160.129 TL ödenen tazminat ve 131.381 TL rücu gelirini ilgili mevzuat doğrultusunda muhasebeleştirilmiştir. Bunun yanı sıra Havuz'dan devir alınan gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılıkları da TMTB tarafından bildirilen hasar prim oranı kullanılarak hesaplanmış ve kayıtlara alınmıştır.

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

#### 2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2017: 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 2018 tarihli finansal tablolarında yer alan 262.413.736 TL tutarındaki diğer finansal borçları, etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinden taşınmaktadır (31 Aralık 2017: 174.103.625 TL) (20 no'lu dipnot).

##### 2.18 Vergiler

###### *Kurumlar Vergisi*

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22'dir (2017: %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.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettü) 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 %22 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 beyanamesi 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.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özsermayede tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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)

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 arttırımından yararlanmışır.

##### *Ertelemiş Vergi*

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 (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 2018 ARA 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 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/13 sayılı "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin Genelge"ye istinaden Şirket, tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılarından ibraname veya ödemenin yapıldığına dair belgenin alınmış olunması ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacağını tahakkuk ettirmektedir. Söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde 3. şahıslardan tahsil edilememesi durumlarında bu alacaklar için alacak karşılığı ayrılmaktadır. Bu çerçevede, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla tahakkuk ettirilmiş olan rücu alacağı tutarı 2.284.638 TL (31 Aralık 2017: 1.395.925 TL) ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarı ise 350.568 TL'dir (31 Aralık 2017: 386.834 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.

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### 2.22 Finansal Kiralamalar

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

##### 2.23 Kar Payı Dağıtımı

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

##### 2.24 Teknik Karşılıklar

###### *Kazanılmamış Primler Karşılığı*

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

###### *Devam Eden Riskler Karşılığı*

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların, ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, beklenen hasar prim oranını dikkate alarak devam eden riskler karşılığı ayırmakla yükümlüdürler. Beklenen hasar prim oranı, 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 ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenmiş olan Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planında yer alan tüm alt branşlar dikkate alınırken; Hazine ve Maliye Bakanlığı 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.

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 11 Kasım 2016 tarih ve 2016/37 no’lu “Devam Eden Riskler Karşılığına İlişkin Genelge” (“2016/37 no’lu Genelge”) ile sigorta şirketlerine Kara Araçları, Kara Araçları Zorunlu Mali Mesuliyet ve Genel Sorumluluk branşlarında devam eden riskler karşılığı hesaplamasında kullanılacak brüt hasar prim oranını, kaza yılı esas alınarak cari dönem dahil son yılın her üçer aylık dönemi için (endirekt işler de dahil) bulunan nihai hasar tutarının, kazanılmış prime bölünmesi suretiyle hesaplama imkanı tanınmıştır. 2016/37 no’lu genelge uyarınca Şirket, Kara Araçları, Kara Araçları Zorunlu Mali Mesuliyet ve Genel Sorumluluk branşlarında hesaplanan brüt hasar prim oranının 2018 yılı için %85’in üzerinde olması halinde, aşan kısmın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucu brüt devam eden riskler karşılığı; net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda ise net devam eden riskler karşılığı hesaplanmıştır.

Yapılan hesaplama sonucunda 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla devam eden riskler karşılığı 10.730.443 TL (31 Aralık 2017: 6.193.064 TL) olarak tespit edilmiştir (17 no’lu dipnot).

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 10 Haziran 2016 tarihli ve 2016/22 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge” ve Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 15 Eylül 2017 tarihli 2017/7 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkındaki 2016/22 Sayılı Genelgede Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge” uyarınca Şirket, uygulamış olduğu iskonto işlemi sonrası hesapladığı muallak tazminat karşılıkları ile devam eden riskler karşılığı hesaplamalarını geriye dönük olarak düzeltmiştir (2.1 no’lu dipnot).

###### *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 hesaplanmamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri (“IBNR”) 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.

Her bir branş için söz konusu AZMM hesaplamaları yapılırken daha homojen bir veri setiyle hesaplama yapılabilmesi için büyük hasar olarak nitelendirilen uç hasarların eleme yöntemi Genelge’de öngörülmüş olmakla birlikte Şirket Aktüeri’nin belirlediği istatistiki yöntemlerle büyük hasar elemesi yapılmaktadır. Elenen dosyalara ilişkin gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri, Bornheuter Ferguson yöntemiyle ayrıca bir çalışma yapılarak hesaplanmıştır.



## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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)*

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, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Genel Sorumluluk ve Trafik branşlarında tutarı belirsiz davalık dosya muallaklarının ortalama tutarlara getirmesiyle ile beraber, bu branşlardaki tüm açık ve kapalı davalık dosyalara ilişkin verileri AZMM hesaplamalarında kullanmak üzere Şirket Aktüeri'nin de görüşleri çerçevesinde geriye yönelik olarak güncellemiştir.

Şirket, 30 Eylül 2018 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'ni görüşüne bağlı olarak 20. 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.

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 sigortalıların Riskli Sigortalılar Havuzu'na zorunlu devrinin yapılması öngörülmüştür. Söz konusu havuz kapsamındaki trafik sigortası poliçelerine ilişkin prim ve hasar paylaşımı iki aşamalı olarak hesaplanmaktadır. Yazılan primler ve ödenen hasarların %50'si trafik sigortası branşından ruhsat sahibi sigorta şirketleri arasında eşit olarak paylaşılacaktır; kalan %50'si ise söz konusu sigorta şirketlerinin trafik sigortası primlerinden son 3 yıllık dönemde sahip oldukları pazar payına göre hesaplanmaktadır. Şirket, Riskli Sigortalılar Havuzu kapsamında aldığı paya ilişkin gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri hesaplamasını yapmış ve finansal tablolarına yansıtmıştır.

10 Haziran 2016 tarihinde yayınlanmış olan ve 30 Haziran 2016 tarihinde yürürlüğe giren 2016/22 sayılı Genelge ve Hazine ve Maliye Bakanlığı'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" uyarınca Şirket, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarında muallak tazminat karşılık tutarında iskonto uygulamasında bulunmuştur. Söz konusu uygulama muhasebe politikası değişikliği olduğundan iskonto geriye dönük olarak uygulanmış ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmiştir.

Şirket, 30 Eylül 2018 itibarıyla toplam net 115.203.027 TL (31 Aralık 2017: 98.655.715 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplamış ve finansal tablolarına yansıtmıştır. Şirket'in her branş için kullanmayı seçmiş olduğu AZMM hesaplama yöntemi, bu hesaplamaların 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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)***

26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge" ("2011/23 sayılı Genelge") uyarınca, sigorta şirketlerinin 30 Eylül 2018 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 2018 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. Yangın branşı hariç kazanma oranı %25'in üzerinde hesaplanan branşlar için 2011/23 sayılı Genelge uyarınca %15 oranını kullanarak davalık muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmıştır. Şirket, 30 Eylül 2018 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 2018 tarihi itibarıyla alt branşlar bazında hesapladığı kazanma oranları ile tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığında yaptığı indirim tutarı net 11.933.238 TL'dir (31 Aralık 2017: 13.334.949 TL). Ayrıca, 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı "Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge" uyarınca gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin tespit edilebilmesi için yapılan tüm hesaplamalarda, dava sürecindeki dosyalar indirim yapılmamış olarak dikkate alınmıştır. Şirket, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 3.430.292 TL tutarında kazanma oranına göre muallak tazminat karşılığı tutarından indirim yaptığı kara araçları sorumluluk, kara araçları ve kaza branşları için 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla indirim tutarı hesaplamamıştır (17 ve 42 no'lu dipnotlar).

***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 2018 tarihi itibarıyla 42.365.859 TL (31 Aralık 2017: 38.184.623 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (17 no'lu dipnot).

***Matematik Karşılıkları***

Uzun süreli ferdi kaza branşı matematik karşılığı, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından onaylı tarifeler ile belirlenmiş bir yıldan uzun vadeli risk teminatı içeren ferdi kaza poliçeleri için ayrılan aktüeryal matematik karşılığında 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 2018 tarihi itibarıyla 19.386.731 TL (31 Aralık 2017: 14.956.306 TL) tutarında matematik karşılığı ayırmıştır (17 no'lu dipnot).

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### 2.25 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

###### a) 30 Eylül 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
  - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
  - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Şirket, sigorta şirketlerine sağlanan muafiyetten yararlanıyor olup, Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’nda yapılabilecek değişiklikler saklı olmak üzere, TFRS 9’u TFRS 4’ün yerini alacak olan TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri” standardı ile birlikte 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren uygulamaya başlayacaktır.

- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### 2.25 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

###### a) 30 Eylül 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
  - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
  - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Şirket yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların etkilerinin değerlendirmesini yapmış, 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemi finansal tablolarına önemli bir etkisi olmamıştır.

###### b) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### 2.25 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

###### b) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- *TFRS 16, "Kiralama işlemleri"*; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- *TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"*; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- 2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
  - TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
  - TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
  - TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
  - TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### 2.25 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

###### b) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
  - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
  - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tablolarına etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

#### 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. İlgili açıklamalara 2.24, 4 ve 17 no'lu dipnotlarda yer verilmiştir.

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.

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

##### *Sigorta riskinin yönetimi*

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.

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 2018          | 31 Aralık 2017         |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Kara araçları sorumluluk | 163.507.287.060        | 100.872.489.347        |
| Yangın ve doğal afetler  | 128.701.483.902        | 102.413.311.014        |
| Genel Sorumluluk         | 72.662.956.227         | 70.787.747.194         |
| Kaza                     | 62.845.389.395         | 53.965.957.750         |
| Genel zararlar           | 47.580.893.050         | 44.259.776.955         |
| Finansal kayıplar        | 27.073.151.411         | 11.904.538.960         |
| Uzun süreli ferdi kaza   | 15.570.285.873         | 16.583.788.591         |
| Sağlık                   | 12.567.793.478         | 10.722.369.697         |
| Nakliyat                 | 10.988.903.495         | 9.000.567.366          |
| Kara araçları            | 5.377.201.939          | 4.427.908.338          |
| Hukuksal koruma          | 3.805.099.722          | 3.507.015.746          |
| Su araçları              | 1.240.197.248          | 1.220.687.648          |
| Emniyeti Suistimal       | 462.413.975            | 359.713.754            |
| Hava araçları sorumluluk | 4.591                  | 4.591                  |
| Hava araçları            | 785                    | 785                    |
| <b>Toplam</b>            | <b>522.383.062.151</b> | <b>430.025.877.736</b> |

##### *Finansal riskin yönetimi*

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 karşılansında 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'nca onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

##### *(a) Kredi riski*

Kredi riski, Şirket'in ilişkide bulunduğu üçüncü tarafların, yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememelerinden dolayı Şirket'in karşılaştığı durumu ifade eder.

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### *Finansal riskin yönetimi (Devamı)*

##### *(a) Kredi riski (Devamı)*

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

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri, finansal araç türleri itibarıyla aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bankalar, banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları da kredi riskine dahil edilmiştir.

| 30 Eylül 2018   | KREDİ VE ALACAKLAR                            |              |                    |           | Satılmaya<br>Hazır<br>Finansal<br>Varlıklar (*) | Nakit ve<br>Nakit<br>Benzerleri |
|---|---|--------------|--------------------|-----------|---|---------------------------------|
|   | Sigortacılık<br>Faaliyetlerinden<br>Alacaklar |              | Diğer<br>Alacaklar |           |   |                                 |
|   | İlişkili                                      | Diğer        | İlişkili           | Diğer     |   |                                 |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)                         | -   | 110.175.163  | -                  | 4.359.417 | 531.132.188                                     | 481.541.238                     |
| - Azami riskin teminat, karşılık vs. ile güvence altına alınmış kısmı                       | -   | 1.245.018    | -                  | -         | -   | -                               |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -   | 48.229.389   | -                  | 4.359.417 | 531.132.188                                     | 481.541.238                     |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -   | 60.652.041   | -                  | -         | -   | -                               |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -   | 1.293.732    | -                  | -         | -   | -                               |
| Brüt defter değeri  | -   | 50.985.240   | -                  | -         | 8.414.472                                       | -                               |
| Değer düşüklüğü   | -   | (49.691.508) | -                  | -         | (8.414.472)                                     | -                               |

| 31 Aralık 2017  | KREDİ VE ALACAKLAR                            |              |                    |           | Satılmaya<br>Hazır<br>Finansal<br>Varlıklar (*) | Nakit ve<br>Nakit<br>Benzerleri |
|---|---|--------------|--------------------|-----------|---|---------------------------------|
|   | Sigortacılık<br>Faaliyetlerinden<br>Alacaklar |              | Diğer<br>Alacaklar |           |   |                                 |
|   | İlişkili                                      | Diğer        | İlişkili           | Diğer     |   |                                 |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)                         | -   | 89.718.593   | -                  | 1.453.397 | 316.713.363                                     | 523.915.494                     |
| - Azami riskin teminat, karşılık vs. ile güvence altına alınmış kısmı                       | -   | 1.821.285    | -                  | -         | -   | -                               |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -   | 60.534.038   | -                  | 1.453.397 | 316.713.363                                     | 523.915.494                     |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -   | 27.363.270   | -                  | -         | -   | -                               |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -   | 1.821.285    | -                  | -         | -   | -                               |
| Brüt defter değeri  | -   | 42.277.026   | -                  | -         | 3.327.818                                       | -                               |
| Değer düşüklüğü   | -   | (40.455.742) | -                  | -         | (3.327.818)                                     | -                               |

(\*) Bağılı menkul kıymetler dahil gösterilmiştir.



## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### *Finansal riskin yönetimi (Devamı)*

##### *(b) Piyasa riski*

Piyasa riski, faiz oranı ve döviz kurları gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir.

##### *Faiz oranı riski*

Faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurmaktadır. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı, aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in faiz içeren varlıkları hem sabit faizli hem de değişken faizli finansal enstrümanlardan oluşmaktadır; faiz içeren finansal yükümlülüklerin tamamı ise sabit faizlidir.

|  | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|---------------|----------------|
| <b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>   |               |                |
| Banka mevduatları (14 no'lu dipnot)  | 465.631.792   | 506.722.138    |
| Finansal varlıklar (satılmaya hazır) (11.1 no'lu dipnot)                         | 539.133.828   | 57.725.817     |
| Finansal yükümlülükler<br>(repo işlemlerinden sağlanan fonlar) (20 no'lu dipnot) | 262.413.736   | 174.103.625    |
| <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>  |               |                |
| Finansal varlıklar (satılmaya hazır) (11.1 no'lu dipnot)                         | 134.453.239   | 258.641.335    |

##### *Faiz oranı duyarlılığı*

Şirket'in faize duyarlılığı, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırdığı ve gerçeğe uygun değeri ile değerlediği devlet iç borçlanma senetlerinden kaynaklanmaktadır. Faiz oranlarında meydana gelecek değişimler neticesinde, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış olan devlet iç borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinde, dolayısıyla Şirket'in özkaynak kalemleri altında gösterilen finansal varlıkların değerlemesi hesabında meydana gelecek artış azalış etkisi aşağıda açıklanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır.

|                                  | 30 Eylül 2018<br>Özkaynaklara etkisi | 31 Aralık 2017<br>Özkaynaklara etkisi |
|----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Faiz oranlarındaki %5'lik artış  | (1.713.869)                          | (981.876)                             |
| Faiz oranlarındaki %5'lik azalış | 1.746.765                            | 993.927                               |

##### *Fiyat riski*

##### *Hisse senedi fiyat riski*

Hisse senedi fiyat riski hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir. Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihi itibarıyla borsada işlem gören hisse senedi yatırımları bulunmadığından hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### *Finansal riskin yönetimi (Devamı)*

##### *(b) Piyasa riski (Devamı)*

##### *Kur riski*

Şirket, döviz cinsinden işlemleri, dövizli borç ve alacakları sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in döviz pozisyonu aşağıda sunulmaktadır.

##### **Döviz pozisyonu tablosu - 30 Eylül 2018**

|   | <b>Toplam<br/>TL Karşılığı</b> | <b>ABD Doları<br/>(TL Karşılığı)</b> | <b>Euro<br/>(TL Karşılığı)</b> | <b>GBP<br/>(TL Karşılığı)</b> | <b>Diğer</b>     |
|---|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                                   | 46.371.949                     | 24.634.062                           | 21.737.887                     | -                             | -                |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                          | 18.734.521                     | 18.734.521                           | -                              | -                             | -                |
| Net pim alacakları  | 34.745.798                     | 20.419.873                           | 13.710.445                     | 600.349                       | 15.131           |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                     | <b>99.852.268</b>              | <b>63.788.456</b>                    | <b>35.448.332</b>              | <b>600.349</b>                | <b>15.131</b>    |
| Muallak hasar ve<br>tazminat karşılıkları                   | (29.082.665)                   | (12.484.188)                         | (16.598.477)                   | -                             | -                |
| Reasürans şirketlerine borçlar                              | (37.129.023)                   | (30.262.879)                         | (6.866.144)                    | -                             | -                |
| Diğer çeşitli borçlar                                       | (4.069.215)                    | (74.386)                             | (2.131.624)                    | -                             | 1.863.205        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                 | <b>(70.280.903)</b>            | <b>(42.821.453)</b>                  | <b>(25.596.245)</b>            | <b>-</b>                      | <b>1.863.205</b> |
| <b>Net yabancı para varlık /<br/>(yükümlülük) pozisyonu</b> | <b>29.571.365</b>              | <b>20.967.003</b>                    | <b>9.852.0687</b>              | <b>600.349</b>                | <b>1.878.336</b> |

##### **Döviz pozisyonu tablosu - 31 Aralık 2017**

|   | <b>Toplam<br/>TL Karşılığı</b> | <b>ABD Doları<br/>(TL Karşılığı)</b> | <b>Euro<br/>(TL Karşılığı)</b> | <b>GBP<br/>(TL Karşılığı)</b> | <b>Diğer</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------|
| Net prim alacakları   | 31.017.668                     | 18.880.068                           | 11.860.959                     | 275.119                       | 1.522        |
| Nakit ve nakit benzerleri                                   | 50.572.241                     | 32.123.753                           | 18.448.488                     | -                             | -            |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                     | <b>81.589.909</b>              | <b>51.003.821</b>                    | <b>30.309.447</b>              | <b>275.119</b>                | <b>1.522</b> |
| Muallak hasar ve<br>tazminat karşılıkları                   | (31.387.330)                   | (11.526.138)                         | (18.816.210)                   | (1.044.982)                   | -            |
| Reasürans şirketlerine borçlar                              | (25.097.725)                   | (15.772.399)                         | (9.325.326)                    | -                             | -            |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                 | <b>(56.485.055)</b>            | <b>(27.298.537)</b>                  | <b>(28.141.536)</b>            | <b>(1.044.982)</b>            | <b>-</b>     |
| <b>Net yabancı para varlık /<br/>(yükümlülük) pozisyonu</b> | <b>25.104.854</b>              | <b>23.705.284</b>                    | <b>2.167.911</b>               | <b>(769.863)</b>              | <b>1.522</b> |

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### *Kur riski (Devamı)*

##### *Kur riski duyarlılığı*

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yüzde 20 değer kazanması veya kaybetmesi nedeniyle özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır.

|  | Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu - 30 Eylül 2018 |                                  | Özkaynaklar (*)                 |                                  |
|--|---|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|  | Kar/ Zarar  |                                  |                                 |                                  |
|  | Yabancı paranın değer kazanması                       | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| Yabancı paranın Türk Lirası karşısında %20 oranında değişmesi halinde: |   |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                   | 6.329.673   | (6.329.673)                      | 6.329.673                       | (6.329.673)                      |
| 2- Dolar riskinden korunan kısım                                       | -   | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları net etki</b>  | <b>6.329.673</b>                                      | <b>(6.329.673)</b>               | <b>6.329.673</b>                | <b>(6.329.673)</b>               |
| 1- Euro net varlık/yükümlülüğü   | 7.589.311   | (7.589.311)                      | 7.589.311                       | (7.589.311)                      |
| 2- Euro riskinden korunan kısım  | -   | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- Euro net etki</b>  | <b>7.589.311</b>                                      | <b>(7.589.311)</b>               | <b>7.589.311</b>                | <b>(7.589.311)</b>               |
| 1- GBP net varlık/yükümlülüğü  | 120.070   | (120.070)                        | 120.070                         | (120.070)                        |
| 2- GBP riskinden korunan kısım   | -   | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- GBP net etki</b>   | <b>120.070</b>  | <b>(120.070)</b>                 | <b>120.070</b>                  | <b>(120.070)</b>                 |
| 1- Diğer net varlık/yükümlülüğü  | 369.581   | (369.581)                        | 369.581                         | (369.581)                        |
| 2- Diğer riskinden korunan kısım                                       | -   | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- Diğer net etki</b>   | <b>369.581</b>  | <b>(369.581)</b>                 | <b>369.581</b>                  | <b>(369.581)</b>                 |
| <b>Toplam Döviz Net Etki</b>   | <b>14.408.635</b>                                     | <b>(14.408.635)</b>              | <b>14.408.635</b>               | <b>(14.408.635)</b>              |

(\*) Özkaynak etkisi gelir tablosu etkisini içermektedir.

|  | Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu - 31 Aralık 2017 |                                  | Özkaynaklar (*)                 |                                  |
|--|--|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|  | Kar/ Zarar   |                                  |                                 |                                  |
|  | Yabancı paranın değer kazanması                        | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| Yabancı paranın Türk Lirası karşısında %20 oranında değişmesi halinde: |  |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                   | 4.741.057  | (4.741.057)                      | 4.741.057                       | (4.741.057)                      |
| 2- Dolar riskinden korunan kısım                                       | -  | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları net etki</b>  | <b>4.741.057</b>                                       | <b>(4.741.057)</b>               | <b>4.741.057</b>                | <b>(4.741.057)</b>               |
| 1- Euro net varlık/yükümlülüğü   | 433.582  | (433.582)                        | 433.582                         | (433.582)                        |
| 2- Euro riskinden korunan kısım  | -  | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- Euro net etki</b>  | <b>433.582</b>   | <b>(433.582)</b>                 | <b>433.582</b>                  | <b>(433.582)</b>                 |
| 1- GBP net varlık/yükümlülüğü  | (153.973)  | 153.973                          | (153.973)                       | 153.973                          |
| 2- GBP riskinden korunan kısım   | -  | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- GBP net etki</b>   | <b>(153.973)</b>                                       | <b>153.973</b>                   | <b>(153.973)</b>                | <b>153.973</b>                   |
| 1- Diğer net varlık/yükümlülüğü  | 304  | (304)                            | 304                             | (304)                            |
| 2- Diğer riskinden korunan kısım                                       | -  | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- Diğer net etki</b>   | <b>304</b>   | <b>(304)</b>                     | <b>304</b>                      | <b>(304)</b>                     |
| <b>Toplam Döviz Net Etki</b>   | <b>5.020.970</b>                                       | <b>(5.020.970)</b>               | <b>5.020.970</b>                | <b>(5.020.970)</b>               |

(\*) Özkaynak etkisi gelir tablosu etkisini içermektedir.

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### *Finansal 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 2018  | Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları |                   |                   |               | Toplam             |
|--|--|-------------------|-------------------|---------------|--------------------|
|  | 3 aya kadar                            | 3 ay - 1 yıl      | 1 yıl - 5 yıl     | 5 yıldan uzun |                    |
| Diğer finansal borçlar                               | 262.413.736                            | -                 | -                 | -             | 262.413.736        |
| Sigorta ve reasürans faaliyetlerinden toplam borçlar | 13.326.862                             | 63.670.561        | 16.084.649        | -             | 83.987.765         |
| Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar            | 193.170                                | 579.510           | -                 | -             | 772.680            |
| Diğer çeşitli borçlar                                | 1.227.606                              | 3.682.819         | -                 | -             | 4.910.425          |
| <b>Toplam</b>  | <b>277.161.374</b>                     | <b>58.838.583</b> | <b>16.084.649</b> | <b>-</b>      | <b>352.084.606</b> |

| 30 Eylül 2018                            | Beklenen nakit akımları |                    |                    |                   | Toplam             |
|--|-------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|  | 3 aya kadar             | 3 ay - 1 yıl       | 1 yıl - 5 yıl      | 5 yıldan uzun     |                    |
| Kazanılmamış primler karşılığı - net (*) | 93.125.242              | 101.125.823        | 507.761            | 74.499            | 194.833.325        |
| Muallak tazminat karşılığı - net (*)     | 99.546.851              | 59.008.909         | 132.441.761        | 2.474.909         | 293.472.430        |
| Dengeleme karşılığı - net                | -                       | -                  | -                  | 42.365.859        | 42.365.859         |
| Devam eden riskler karşılığı - net       | 3.639.803               | 2.157.585          | 4.842.563          | 90.492            | 10.730.443         |
| Matematik karşılıkları - net             | 1.943.966               | 3.787.009          | 6.162.734          | 7.493.023         | 19.386.732         |
| <b>Toplam</b>                            | <b>198.255.862</b>      | <b>166.079.326</b> | <b>143.954.819</b> | <b>52.498.782</b> | <b>560.788.789</b> |

| 31 Aralık 2017                                       | Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları |                   |               |               | Toplam             |
|--|--|-------------------|---------------|---------------|--------------------|
|  | 3 aya kadar                            | 3 ay - 1 yıl      | 1 yıl - 5 yıl | 5 yıldan uzun |                    |
| Diğer finansal borçlar                               | 174.103.625                            | -                 | -             | -             | 174.103.625        |
| Sigorta ve reasürans faaliyetlerinden toplam borçlar | 42.294.252                             | 44.258.913        | -             | -             | 86.553.165         |
| Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar            | 150.527                                | 451.580           | -             | -             | 602.107            |
| Diğer çeşitli borçlar                                | 4.098.077                              | 4.945.723         | -             | -             | 9.043.800          |
| <b>Toplam</b>  | <b>220.646.481</b>                     | <b>49.656.216</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>270.302.697</b> |

| 31 Aralık 2017                           | Beklenen nakit akımları |                    |                    |                   | Toplam             |
|--|-------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|  | 3 aya kadar             | 3 ay - 1 yıl       | 1 yıl - 5 yıl      | 5 yıldan uzun     |                    |
| Kazanılmamış primler karşılığı - net (*) | 82.946.574              | 104.783.706        | 783.466            | 101.349           | 188.615.095        |
| Muallak tazminat karşılığı - net (*)     | 101.090.129             | 34.249.819         | 116.799.891        | 1.294.249         | 253.434.088        |
| Dengeleme karşılığı - net                | -                       | -                  | -                  | 38.184.623        | 38.184.623         |
| Devam eden riskler karşılığı - net       | 2.468.344               | 3.724.720          | -                  | -                 | 6.193.064          |
| Matematik karşılıkları - net             | -                       | -                  | 14.879.886         | 76.420            | 14.956.306         |
| <b>Toplam</b>                            | <b>186.505.047</b>      | <b>142.758.245</b> | <b>132.463.243</b> | <b>39.656.641</b> | <b>501.383.176</b> |

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

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

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### *Finansal araçların 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 yöntemleri kullanılarak tespit edilmektedir.

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

- 1'inci Seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
- 2'nci Seviye: 1'inci seviyede yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
- 3'üncü Seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

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

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

| <b>30 Eylül 2018</b>               | <b>1. Seviye</b>   | <b>2. Seviye</b> | <b>3. Seviye</b> | <b>Toplam</b>      |
|------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <i>Finansal varlıklar:</i>         |                    |                  |                  |                    |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 530.719.357        | -                | -                | 530.719.357        |
| <b>Toplam finansal varlıklar</b>   | <b>530.719.357</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>530.719.357</b> |
| <b>31 Aralık 2017</b>              | <b>1. Seviye</b>   | <b>2. Seviye</b> | <b>3. Seviye</b> | <b>Toplam</b>      |
| <i>Finansal varlıklar:</i>         |                    |                  |                  |                    |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 316.367.152        | -                | -                | 316.367.152        |
| <b>Toplam finansal varlıklar</b>   | <b>316.367.152</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>316.367.152</b> |

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.

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

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### *Sermaye yönetimi*

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

- Hazine ve Maliye Bakanlığı'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 2018 tarihli asgari gerekli özsermayesi 168.636.100 TL'dir (31 Aralık 2017: 136.134.502). Bununla birlikte, ilgili yönetmelik uyarınca 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hesaplanan Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 149.815.562 TL fazla durumdadır (31 Aralık 2017: 141.284.561 TL fazla).

#### 5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

#### 6. Maddi Duran Varlıklar

##### 6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları 6.405.351 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2018 2.161.102 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 5.792.903 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 1.922.450 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 1.953.689 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 677.214 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 1.504.346 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 483.055 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 4.451.662 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 1.483.888 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 4.282.557 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 1.433.395 TL).

##### 6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

##### 6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 1.444.040 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 1.214.850 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 630.991 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 189.776 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 182.533 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 176.609 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 301.591 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 291.195 TL).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+):Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2017: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2017: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur).

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: 1.257.287 TL (31 Aralık 2017: 1.021.926 TL) olan yapılmakta olan yatırımların tamamı bilgi işlem sistemi niteliğindeki yapılmakta olan yatırımdan oluşmaktadır.

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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):

*Maddi duran varlık hareket tablosu:*

|                             | 1 Ocak<br>2018     | İlaveler           | Çıkışlar         | 30 Eylül<br>2018   |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| <b>Maliyet:</b>             |                    |                    |                  |                    |
| Makine ve teçhizatlar       | 4.413.885          | 222.061            | -                | 4.635.946          |
| Demirbaş ve tesisatlar      | 2.088.383          | 263.785            | (68.327)         | 2.283.842          |
| Motorlu taşıtlar            | 77.492             | -                  | -                | 77.492             |
| Özel maliyetler             | 7.705.445          | 958.194            | (114.206)        | 8.549.433          |
| Yapılmakta olan yatırımlar  | 1.257.287          | -                  | -                | 1.257.287          |
|                             | <b>15.542.492</b>  | <b>1.444.040</b>   | <b>(40.938)</b>  | <b>16.945.594</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman:</b> |                    |                    |                  |                    |
| Makine ve teçhizatlar       | (2.673.834)        | (984.979)          | -                | (3.658.813)        |
| Demirbaş ve tesisatlar      | (1.532.431)        | (264.187)          | 27.619           | (1.768.999)        |
| Motorlu taşıtlar            | (16.790)           | (11.624)           | -                | (28.414)           |
| Özel maliyetler             | (2.750.779)        | (692.899)          | 113.555          | (3.330.123)        |
|                             | <b>(6.973.834)</b> | <b>(1.953.689)</b> | <b>27.619</b>    | <b>(8.786.349)</b> |
| <b>Net kayıtlı değer</b>    | <b>8.568.658</b>   |                    |                  | <b>8.017.650</b>   |
|                             |                    |                    |                  |                    |
|                             | 1 Ocak<br>2017     | İlaveler           | Çıkışlar         | 30 Eylül<br>2017   |
| <b>Maliyet:</b>             |                    |                    |                  |                    |
| 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          |
|                             | <b>14.072.981</b>  | <b>630.991</b>     | <b>(301.591)</b> | <b>14.402.381</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman:</b> |                    |                    |                  |                    |
| 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)        |
|                             | <b>(5.171.064)</b> | <b>(1.504.346)</b> | <b>249.146</b>   | <b>(6.426.264)</b> |
| <b>Net kayıtlı değer</b>    | <b>8.901.917</b>   |                    |                  | <b>7.976.117</b>   |

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal kiralama işlemlerinde kiracı olarak edindiği maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

#### 7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

01 Ocak 2018 – 30 Eylül 2018: 137.600 TL (31 Aralık 2017: Yoktur).

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

|  | 1 Ocak<br>2018      | İlaveler           | Çıkışlar | 30 Eylül<br>2018    |
|--|---------------------|--------------------|----------|---------------------|
| <b>Maliyet:</b>                          |                     |                    |          |                     |
| Bilgisayar yazılımları                   | 12.409.354          | 27.388             | -        | 12.436.742          |
| Münhasır acentelik sözleşmeleri (*)      | 55.325.888          | -                  | -        | 55.325.888          |
| <b>Toplam</b>                            | <b>67.735.242</b>   | <b>27.388</b>      | <b>-</b> | <b>67.762.630</b>   |
| <b>Birikmiş itfa ve tükenme payları:</b> |                     |                    |          |                     |
| Bilgisayar yazılımları                   | (10.195.330)        | (677.221)          | -        | (10.872.551)        |
| Münhasır acentelik sözleşmeleri (*)      | (30.539.366)        | (3.774.442)        | -        | (34.313.808)        |
| <b>Toplam</b>                            | <b>(40.734.696)</b> | <b>(4.451.662)</b> | <b>-</b> | <b>(45.186.358)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>                 | <b>27.000.546</b>   |                    |          | <b>22.548.884</b>   |

|  | 1 Ocak<br>2017      | İlaveler           | Çıkışlar | 30 Eylül<br>2017    |
|--|---------------------|--------------------|----------|---------------------|
| <b>Maliyet:</b>                          |                     |                    |          |                     |
| Bilgisayar yazılımları                   | 11.525.812          | 926.067            | -        | 12.451.879          |
| Münhasır acentelik sözleşmeleri (*)      | 55.325.888          | -                  | -        | 55.325.888          |
| <b>Toplam</b>                            | <b>66.851.700</b>   | <b>926.067</b>     | <b>-</b> | <b>67.777.767</b>   |
| <b>Birikmiş itfa ve tükenme payları:</b> |                     |                    |          |                     |
| Bilgisayar yazılımları                   | (9.454.695)         | (514.115)          | -        | (9.968.811)         |
| Münhasır acentelik sözleşmeleri (*)      | (25.506.777)        | (3.774.442)        | -        | (29.281.218)        |
| <b>Toplam</b>                            | <b>(34.961.472)</b> | <b>(4.288.557)</b> | <b>-</b> | <b>(39.250.029)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>                 | <b>31.890.228</b>   |                    |          | <b>28.527.738</b>   |

(\*) 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla iştiraki bulunmamaktadır.

#### 10. Reasürans Varlıkları

| Reasürans Varlık/(Yükümlülükleri)  | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|---------------|----------------|
| Muallak tazminat karşılığı reasürör payı<br>(17.15 - 17.19 no'lu dipnot)     | 272.304.518   | 271.306.048    |
| Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı<br>(17.15 - 17.19 no'lu dipnot) | 54.328.255    | 59.941.921     |
| Kazanılmamış primler karşılığı SGK payı<br>(17.15 - 17.19 no'lu dipnot)      | 1.212.280     | 699.277        |
| Devam eden riskler karşılığı reasürör payı<br>(17.15 - 17.19 no'lu dipnot)   | 915.427       | 1.947.872      |
| Ertelenmiş komisyon gelirleri<br>(17.15 - 17.19 ve 19 no'lu dipnotlar)       | (6.033.499)   | (6.141.404)    |
| Reasürör şirketleri cari hesabı - net borçlar<br>(12 ve 19 no'lu dipnotlar)  | (87.661.120)  | (86.553.165)   |



## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10. Reasürans Varlıkları (Devamı)

|   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2017 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Ödenen hasarlarda reasürör payı             | 54.313.763                | 13.708.149                  | 22.747.835                | 7.275.359                   |
| Muallak hasarlar karşılığı                  |                           |                             |                           |                             |
| değişiminde reasürör payı                   | 998.471                   | 21.209.141                  | 32.727.121                | 8.646.983                   |
| Reasürörlerden alınan komisyonlar (brüt)    |                           |                             |                           |                             |
| (32 no'lu dipnot)                           | 12.134.827                | 2.142.789                   | 10.749.881                | 2.559.099                   |
| Reasürörlerden alınan komisyonların         |                           |                             |                           |                             |
| ertelenmesi (32 no'lu dipnot)               | 111.882                   | 2.038.040                   | (155.132)                 | 1.354.946                   |
| Kazanılmamış primler karşılığı              |                           |                             |                           |                             |
| değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot) | (5.613.666)               | (14.956.375)                | (16.272.109)              | (17.125.098)                |
| Devam eden riskler karşılığı reasürör payı  | (1.032.445)               | (276.669)                   | -                         | -                           |
| Reasürörlere devredilen primler             | (142.382.708)             | (36.958.287)                | 108.783.625               | 190.671.674                 |
| SGK'ya devredilen primler                   | (1.808.664)               | (604.335)                   | (680.943)                 | (237.112)                   |

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

#### 11. Finansal Varlıklar

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

###### *Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:*

|  | 30 Eylül 2018      | 31 Aralık 2017     |
|--|--------------------|--------------------|
| Devlet tahvilleri (*) (**)               | 344.322.312        | 187.930.036        |
| Özel sektör tahvilleri - net (*)         | 184.753.982        | 131.764.934        |
| Repo İşlemlerine Konu Finansal Varlıklar | 10.057.534         | -                  |
| <b>Toplam</b>                            | <b>539.133.828</b> | <b>319.694.970</b> |
| Değer düşüklüğü                          | (8.414.472)        | (3.327.818)        |
| <b>Toplam</b>                            | <b>530.719.356</b> | <b>316.367.152</b> |

(\*) Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan devlet tahvillerinin ve özel sektör tahvillerinin yıllık faiz oranları, sırasıyla, %3,04 ve %28,21 (31 Aralık 2017: yıllık %2,95 ve %16,09)

(\*\*) Devlet tahvillerinin 284.398.237 TL tutarındaki kısmı repo işlemlerine ilişkin olarak teminata verilmiştir (31 Aralık 2017: 184.289.704 TL) (20 no'lu dipnot).

###### *Bağlı Menkul Kıymetler:*

|            | 30 Eylül 2018 |                        |                  |                                    |                             |                  |                      |                     |
|------------|---------------|------------------------|------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------|----------------------|---------------------|
|            | (%)           | Maliyet<br>Bedeli (**) | Defter<br>Değeri | Bağımsız<br>Denetim<br>Görüşü(***) | Finansal<br>tablo<br>dönemi | Toplam<br>Varlık | Toplam<br>yükümlülük | Net kar/<br>(zarar) |
| TARSİM (*) | 4,35          | 412.831                | 412.831          | U/D                                | 30.09.2018                  | 18.777.462       | 8.440.505            | (519.244)           |

  

|            | 31 Aralık 2017 |                        |                  |                                    |                             |                  |                      |                     |
|------------|----------------|------------------------|------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------|----------------------|---------------------|
|            | (%)            | Maliyet<br>Bedeli (**) | Defter<br>Değeri | Bağımsız<br>Denetim<br>Görüşü(***) | Finansal<br>tablo<br>dönemi | Toplam<br>Varlık | Toplam<br>yükümlülük | Net kar/<br>(zarar) |
| TARSİM (*) | 4,35           | 346.211                | 346.211          | U/D                                | 31.12.2017                  | 18.942.538       | 8.118.789            | 1.753.173           |

(\*) Aktif işlem gören bir piyasada belirlenmiş bir piyasa fiyatı bulunmadığından maliyet değeri üzerinden taşınmaktadır.

(\*\*) Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi A.Ş. (TARSİM) cari dönemde bedelsiz sermaye artışı gerçekleşmiş olup Şirket'in bu sermaye artışıdaki payı olan 66.620 TL kayıtlara yansıtılmıştır.

(\*\*\*) U/D (Uygulanabilir Değil) Bağımsız denetim raporu bulunmamaktadır.

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 11. Finansal Varlıklar (Devamı)

**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 412.831 TL'lik maliyet bedelinden taşımaktadır (31 Aralık 2017: 346.211 TL) (45.2 no'lu dipnot).

#### *Satılmaya hazır finansal varlıklar:*

|  | 30 Eylül 2018      |                       | 31 Aralık 2017     |                       |
|--|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
|  | Maliyet Değeri     | (Gerçeğe Uygun Değer) | Maliyet Değeri     | (Gerçeğe Uygun Değer) |
| Devlet tahvilleri                        | 325.676.360        | 344.320.282           | 169.277.128        | 187.930.074           |
| Özel sektör tahvilleri- net              | 165.582.918        | 176.339.510           | 122.982.521        | 128.437.078           |
| Repo İşlemlerine Konu Finansal Varlıklar | -                  | 10.059.564            | -                  | -                     |
| <b>Toplam</b>                            | <b>491.259.278</b> | <b>530.719.357</b>    | <b>292.259.649</b> | <b>316.367.152</b>    |

**11.5 Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar:** Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

#### **11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:**

Satılmaya hazır finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                              | 2018               | 2017               |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>   | <b>316.367.152</b> | <b>241.310.069</b> |
| Alışlar                      | 220.803.589        | 90.158.446         |
| Satışlar                     | (36.658.993)       | (78.794.922)       |
| Değerleme artışları, net     | 35.291.964         | 10.189.628         |
| <b>Dönem sonu - 30 Eylül</b> | <b>535.803.712</b> | <b>262.863.221</b> |

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

Satılmaya hazır finansal varlıklardan cari dönem içinde elde edilen faiz ve satış gelirleri 21.991.717 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 22.544.721 TL) (26 no'lu dipnot) olup gelir tablosunda hayat dışı teknik gelirleri altında sınıflandırılmıştır. Cari döneme ilişkin gerçekleşmeyen gerçeğe uygun değer azalışları 23.049.469 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 1.174.308 TL artış) olup özsermayede vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak finansal varlıkların değerlendirilmesi hesabında kayıtlara yansıtılmıştır (15 no'lu dipnot).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar altında 8.414.472 TL piyasa fiyatı üzerinden takip edilen özel sektör tahvilinin tamamı için finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

|                                       | 30 Eylül 2018      |                    |                    | Toplam             |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                       | 1 yıla kadar       | 1- 3 yıl           | 3 yıldan uzun      |                    |
| Devlet tahvilleri                     | 56.663.452         | 118.397.814        | 169.259.016        | 344.320.282        |
| Özel sektör tahvilleri - net          | 85.088.447         | 63.230.852         | 28.020.211         | 176.339.510        |
| Repo İşlemine Konu Finansal Varlıklar | 10.059.564         | -                  | -                  | -                  |
| <b>Toplam</b>                         | <b>151.811.463</b> | <b>181.628.666</b> | <b>197.279.228</b> | <b>520.659.793</b> |

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 11. Finansal Varlıklar (Devamı)

##### 11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar (Devamı):

|                              | 31 Aralık 2017    |                    |                    | Toplam             |
|------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                              | 1 yıla kadar      | 1- 3 yıl           | 3 yıldan uzun      |                    |
| Devlet tahvilleri            | 2.032.165         | 51.401.440         | 134.496.469        | 187.930.074        |
| Özel sektör tahvilleri - net | 27.950.106        | 78.650.919         | 21.836.053         | 128.437.078        |
| <b>Toplam</b>                | <b>29.982.271</b> | <b>130.052.359</b> | <b>156.332.522</b> | <b>316.367.152</b> |

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla özel sektör tahvillerinin 29.042.883 TL'sini eurobond'lar oluşturmaktadır (31 Aralık 2017: 15,139,437 TL).

#### 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 2018       | 31 Aralık 2017      |
|--|---------------------|---------------------|
| Acentelerden alacaklar   | 101.918.836         | 83.184.640          |
| Banka garantili kredi kartlarından alacaklar (3 aydan uzun vadeli) | 3.441.786           | 3.292.567           |
| Reasürans şirketlerinden alacaklar                                 | 5.420.951           | 3.590.160           |
| Sigortalılardan alacaklar  | 1.339.669           | 3.033.241           |
| Rücu ve sovtaj alacakları (2.21 no'lu dipnot)                      | 2.284.638           | 1.395.925           |
| <b>Esas faaliyetlerden alacaklar - brüt (kısa vadeli)</b>          | <b>114.405.880</b>  | <b>94.496.533</b>   |
| Aracılardan ve sigortalılardan alacaklar karşılığı (**)            | (4.257.692)         | (3.678.204)         |
| Reasürans şirketlerinden alacak karşılığı (**)                     | (1.445.007)         | (1.354.172)         |
| Rücu alacak karşılığı (2.21 no'lu dipnot) (**)                     | (350.568)           | (386.834)           |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (***)  | (377.010)           | (570.715)           |
| <b>Esas faaliyetlerden alacak karşılığı</b>                        | <b>107.975.603</b>  | <b>(5.989.925)</b>  |
| <b>Esas faaliyetlerden alacaklar - net (kısa vadeli)</b>           | <b>6.430.277</b>    | <b>88.506.608</b>   |
| İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları                          | 58.077.249          | 50.616.162          |
| İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları - reasürans payı         | (23.869.271)        | (24.246.390)        |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar                  | 11.629.824          | 9.308.030           |
| <b>Esas faaliyetlerden şüpheli alacaklar - brüt (uzun vadeli)</b>  | <b>45.837.802</b>   | <b>35.677.802</b>   |
| İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları karşılığı (*)            | (58.077.248)        | (50.616.162)        |
| İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları reasürans payı (*)       | 23.869.271          | 24.246.390          |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (*)    | (9.430.264)         | (8.096.045)         |
| <b>Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılığı</b>    | <b>(43.638.241)</b> | <b>(34.465.817)</b> |
| <b>Esas faaliyetlerden şüpheli alacaklar - net (uzun vadeli)</b>   | <b>2.199.561</b>    | <b>1.211.985</b>    |
| <b>Esas faaliyetlerden alacaklar - net (kısa ve uzun vadeli)</b>   | <b>110.175.164</b>  | <b>89.718.593</b>   |
| Esas faaliyetlerden alacaklar - kısa vadeli                        | 107.975.602         | 88.506.608          |
| Esas faaliyetlerden alacaklar - uzun vadeli                        | 2.199.560           | 1.211.985           |
| <b>Esas faaliyetlerden alacaklar - net (11.1 no'lu dipnot)</b>     | <b>110.175.162</b>  | <b>89.718.593</b>   |

(\*) 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 2018 ARA 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 2018     | 31 Aralık 2017    |
|--|-------------------|-------------------|
| Rücu ve sovtaj alacakları - brüt                                     | 60.361.887        | 52.012.087        |
| Rücu ve sovtaj alacakları - reasürans payı                           | (23.869.271)      | (24.246.390)      |
| <b>Rücu ve sovtaj alacakları</b>                                     | <b>36.492.616</b> | <b>27.765.697</b> |
| İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları karşılığı                  | (58.077.248)      | (50.616.162)      |
| İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları karşılığı - reasürans payı | 23.869.271        | 24.246.390        |
| Rücu ve sovtaj alacakları karşılığı                                  | (350.568)         | (386.834)         |
| <b>Net rücu ve sovtaj alacakları tahakkuku</b>                       | <b>1.934.071</b>  | <b>1.009.091</b>  |

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

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

##### 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 2018           | ABD Doları     | Euro          | TL               | Toplam           |
|-------------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
| Alınan ipotek senetleri | -              | -             | 4.500.500        | 4.500.500        |
| Teminat mektupları      | -              | -             | 2.775.445        | 2.775.445        |
| Diğer                   | 114.353        | 68.866        | 397.491          | 580.710          |
| <b>Toplam</b>           | <b>114.353</b> | <b>68.866</b> | <b>7.673.436</b> | <b>7.856.655</b> |
| 31 Aralık 2017          | ABD Doları     | Euro          | TL               | Toplam           |
| Alınan ipotek senetleri | -              | -             | 4.608.000        | 4.608.000        |
| Teminat mektupları      | -              | -             | 2.836.833        | 2.836.833        |
| Diğer                   | 186.093        | 65.529        | 421.044          | 672.666          |
| <b>Toplam</b>           | <b>186.093</b> | <b>65.529</b> | <b>7.865.877</b> | <b>8.117.499</b> |

Alacak tutarından daha fazla teminat alınan araçlar dikkate alındığında, Şirket'in kullanılabilir teminat tutarı 1.245.018 TL (31 Aralık 2017: 1.821.285 TL) olarak hesaplanmaktadır.

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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 2018            |             |              |        |                   |
|--------------------------|-------------|--------------|--------|-------------------|
|                          | Döviz Cinsi | Döviz Tutarı | Kur    | Tutar TL          |
| <b>Dövizli alacaklar</b> |             |              |        |                   |
|                          | USD         | 3.408.880    | 5,9902 | 20.419.873        |
|                          | EUR         | 1.972.584    | 6,9505 | 13.710.445        |
|                          | GBP         | 76.890       | 7,8079 | 600.349           |
|                          | CHF         | 2.472        | 6,1211 | 15.131            |
|                          | CAD         | 36           | 4,5955 | 165               |
| <b>Toplam</b>            |             |              |        | <b>34.745.963</b> |

| 31 Aralık 2017           |             |              |        |                   |
|--------------------------|-------------|--------------|--------|-------------------|
|                          | Döviz Cinsi | Döviz Tutarı | Kur    | Tutar TL          |
| <b>Dövizli alacaklar</b> |             |              |        |                   |
|                          | USD         | 5.005.453    | 3,7719 | 18.880.068        |
|                          | EUR         | 2.626.721    | 4,5155 | 11.860.959        |
|                          | GBP         | 54.154       | 5,0803 | 275.119           |
|                          | CHF         | 5            | 3,8548 | 19                |
|                          | JPY         | 1.186        | 0,0334 | 40                |
|                          | DKK         | 2.416        | 0,6055 | 1.463             |
| <b>Toplam</b>            |             |              |        | <b>31.017.668</b> |

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

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2018      | 31 Aralık 2017    |
|--|--------------------|-------------------|
| Vadesi geçmiş alacaklar                            | 60.724.791         | 27.363.270        |
| 3 aya kadar  | 21.523.226         | 33.609.805        |
| 3-6 ay arası                                       | 13.676.534         | 19.102.816        |
| 6 ay-1 yıl arası                                   | 2.952.707          | 4.764.059         |
| 1 yılın üzeri                                      | 57.264             | -                 |
|  | <b>98.934.523</b>  | <b>84.839.950</b> |
| Yıl sonu kur değerlemesi farkı                     | 7.765.768          | 4.670.498         |
| Reasürans şirketlerinden alacaklar                 | 5.420.951          | 3.590.160         |
| Rücu alacakları                                    | 2.284.638          | 1.395.925         |
| Rücu alacak karşılığı                              | (350.568)          | (386.834)         |
| Esas faaliyetlerden alacaklar                      | (377.010)          | (570.715)         |
| Reasürans şirketlerinden alacaklar karşılığı       | (1.445.007)        | (1.354.172)       |
| Aracılardan ve sigortalılardan alacaklar karşılığı | (4.257.692)        | (3.678.204)       |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>107.975.603</b> | <b>88.506.608</b> |

Aracılardan ve sigortalılardan alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  | 2018             | 2017             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>                   | <b>3.678.204</b> | <b>2.936.153</b> |
| Dönem içindeki girişler                      | 1.391.881        | 1.847.396        |
| Tahsilatlar ve kayıtlardan silinen alacaklar | (812.392)        | (2.556.524)      |
| <b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>                 | <b>4.257.693</b> | <b>2.227.025</b> |

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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:

|  | 2018              | 2017              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>                   | <b>26.369.772</b> | <b>32.605.029</b> |
| Dönem içindeki girişler                      | 8.719.700         | 3.119.424         |
| Tahsilatlar ve kayıtlardan silinen alacaklar | (881.494)         | (1.784.779)       |
| <b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>                 | <b>34.207.977</b> | <b>33.939.674</b> |

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  | 2018             | 2017             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>                   | <b>8.096.045</b> | <b>7.831.045</b> |
| Dönem içindeki girişler                      | 3.962.561        | 127.443          |
| Tahsilatlar ve kayıtlardan silinen alacaklar | (2.607.897)      | (159.308)        |
| <b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>                 | <b>9.450.709</b> | <b>7.799.180</b> |

Esas faaliyetlerden kaynaklanan idari takipteki alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  | 2018             | 2017             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>                   | <b>8.096.046</b> | <b>7.831.045</b> |
| Dönem içindeki girişler                      | 3.936.997        | 127.443          |
| Tahsilatlar ve kayıtlardan silinen alacaklar | (2.602.778)      | (159.308)        |
| <b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>                 | <b>9.430.264</b> | <b>7.799.180</b> |

Reasürans şirketlerinden alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  | 2018               | 2017             |
|--|--------------------|------------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>                   | <b>1.354.172</b>   | -                |
| Dönem içindeki girişler                      | (99.274)           | 1.354.172        |
| Tahsilatlar ve kayıtlardan silinen alacaklar | 8.439              | -                |
| <b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>                 | <b>(1.445.007)</b> | <b>1.354.172</b> |

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

|               | 30 Eylül 2018     | 31 Aralık 2017    |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 3 aya kadar   | 33.261.110        | 21.262.700        |
| 3-12 ay arası | 24.801.170        | 3.165.224         |
| 1 yıl üzeri   | 2.708.387         | 2.935.346         |
| <b>Toplam</b> | <b>60.770.667</b> | <b>27.363.270</b> |

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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)

Yukarıda belirtilen alacaklar için alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

|                         | 30 Eylül 2018    | 31 Aralık 2017   |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Alınan ipotek senetleri | 2.775.445        | 4.608.000        |
| Teminat mektupları      | 4.500.500        | 2.836.833        |
| Diğer                   | 580.710          | 672.666          |
| <b>Toplam</b>           | <b>7.856.655</b> | <b>8.117.499</b> |

Alacak tutarından daha fazla teminat alınan araçlar dikkate alındığında, vadesi geçen alacaklar için, Şirket'in kullanılabilir teminat tutarı 1.245.018 TL (31 Aralık 2017: 1.821.285 TL) olarak hesaplanmaktadır.

#### 13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

#### 14. Nakit ve Nakit Benzerleri

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 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:

|                                    | 30 Eylül 2018      | 31 Aralık 2017     |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Yabancı para mevduatlar            |                    |                    |
| - vadeli mevduatlar                | 42.810.469         | 49.228.860         |
| - vadesiz mevduatlar               | 3.651.101          | 1.343.381          |
|                                    | <b>46.461.570</b>  | <b>50.572.241</b>  |
| TL mevduatlar                      |                    |                    |
| - vadeli mevduatlar                | 407.127.584        | 437.000.955        |
| - vadesiz mevduatlar               | 877.650            | 838.548            |
|                                    | <b>408.005.234</b> | <b>437.839.503</b> |
| Faiz tahakkuku (2.12 no'lu dipnot) | 11.164.988         | 20.492.323         |
| <b>Toplam</b>                      | <b>465.631.792</b> | <b>508.904.067</b> |

30 Eylül 2018 itibarıyla banka mevduatları içerisinde Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine 48.500.000 TL, TARSİM lehine 3.000.000 TL ve KKTC Ekonomi ve Enerji Bakanlığı lehine 700.000 TL tutarında blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2017 itibarıyla banka mevduatları içerisinde Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine 45.500.000 TL, TARSİM lehine 2.200.000 TL ve KKTC Ekonomi ve Enerji Bakanlığı lehine 700.000 TL tutarında blokaj bulunmaktadır) (43 no'lu dipnot).

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının vade dağılımları 1 ay ile 24 ay arasındadır (31 Aralık 2017: 1-24 ay). Vadeli mevduatların faiz oranları aşağıda yer almaktadır.

|     | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|-----|---------------|----------------|
| TL  | %14 - %35     | %9,50 - %15,90 |
| USD | %4 - %5       | %2,50 - %4,50  |
| EUR | %3            | %1,10 - %4,10  |

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Yabancı para mevduatları:

|               | 30 Eylül 2018          |                   | 31 Aralık 2017         |                   |
|---------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
|               | Orjinal<br>Para Birimi | TL<br>Karşılığı   | Orjinal<br>Para Birimi | TL<br>Karşılığı   |
| USD           | 4.112.394              | 24.634.062        | 8.516.597              | 32.123.753        |
| EUR           | 3.127.529              | 21.737.887        | 4.085.591              | 18.448.488        |
| GBP           | 11.478                 | 89.621            | -                      | -                 |
| <b>Toplam</b> |                        | <b>46.461.570</b> |                        | <b>50.572.241</b> |

#### 15. Sermaye

Şirket'in tamamı ödenmiş 16.891.596.022 adet 168.915.960 TL değerinde (31 Aralık 2017: 16.891.596.022 adet 168.915.960 TL değerinde) hisse senedi bulunmaktadır.

##### *Yasal Yedekler:*

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

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında yer alan 47.736.166 TL tutarındaki net dönem karından, Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesi uyarınca 3.272.496 TL birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan 44.463.670 TL dağıtılabılır karı ve 17.713.747 TL geçmiş yıllar karının toplamı olan 62.177.417 TL'yi olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmıştır.

##### *Özel Fonlar (Yedekler):*

Özel fonlar hesabı tanımlanmış fayda planlarına ilişkin yükümlülüklerin (kıdem tazminatları) yeniden değerlemesinden kaynaklanan aktüeryal kayıp/kazanç tutarını içermektedir.

Özel fonların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                       | 2018             | 2017             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dönem Başı - 1 Ocak</b>            | <b>(487.343)</b> | <b>(553.381)</b> |
| Aktüeryal kayıp / kazanç              | (272.479)        | 138.366          |
| Aktüeryal kayıp / kazanç vergi etkisi | 59.945           | (27.673)         |
| <b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>          | <b>(699.878)</b> | <b>(442.688)</b> |

##### *Finansal Varlıkların Değerlemesi:*

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  | 2018                | 2017             |
|--|---------------------|------------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>   | <b>(797.538)</b>    | <b>(590.899)</b> |
| Gerçeğe uygun değer (azalışları)/artışları   | (23.049.469)        | 1.174.308        |
| Gerçeğe uygun değer (azalışlarının)/artışlarının vergi etkisi  | 5.070.883           | (234.862)        |
| Satılan veya itfa olan finansal varlıklardan kaynaklanan çıkışlar (vergi etkisi netleştirilmiş olarak) | 1.368.959           | 28.977           |
| <b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>   | <b>(17.407.165)</b> | <b>377.525</b>   |



## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

#### 17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları

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

|   | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-----------------|----------------|
| Hayat ve hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarı | 56.212.033      | 45.378.167     |
| 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.

(\*\*) Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla tesis edilen teminat tutarı, sermaye yeterliliği hesaplaması sonucu tesis edilmesi gereken tutarın altında kaldığı için, Şirket ek teminat tesis etme kararı almıştır.

##### 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 2017: 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 2017: Yoktur).

##### 17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar: Yoktur (31 Aralık 2017: 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 2017: Yoktur).

##### 17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri: Yoktur (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 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 2017: 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 2017: 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 2017: 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 2017: Yoktur).

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

**17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları:** Yoktur (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 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 2017: Yoktur).

**17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:** Yoktur (1 Ocak - 30 Eylül 2017: Yoktur).

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

#### *Muallak tazminat karşılığı:*

|   | 2018               |                      |                    |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|
|   | Brüt               | Reasürans payı       | Net                |
| Dönem başı rapor edilen hasarlar - 1 Ocak                               | 428.660.747        | (235.156.227)        | 193.504.520        |
| Ödenen tazminatlar  | (59.755.512)       | 26.733.889           | (33.021.623)       |
| Artış   |                    |                      |                    |
| - Cari dönem muallak tazminatları                                       | 47.633.008         | (10.398.810)         | 37.234.198         |
| - Geçmiş yıllar muallak tazminatları                                    | 56.170.787         | (16.541.674)         | 39.629.113         |
| <b>Dönem sonu rapor edilen hasarlar - 30 Eylül</b>                      | <b>472.709.030</b> | <b>(235.362.822)</b> | <b>293.472.432</b> |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminatlar (2.24 no'lu dipnot)      | 185.835.167        | (70.632.140)         | 115.203.027        |
| Dava kazanma oranına göre hesaplanan indirim tutarı (2.24 no'lu dipnot) | (39.740.589)       | 27.807.351           | (11.933.238)       |
| Muallak tazminat karşılığı iskonto tutarı                               | (53.026.658)       | 23.878.449           | (29.148.209)       |
| <b>Toplam</b>   | <b>565.776.950</b> | <b>(251.095.378)</b> | <b>293.472.432</b> |
|   | 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)       |
| <b>Dönem sonu rapor edilen hasarlar - 30 Eylül</b>                      | <b>382.598.735</b> | <b>(193.299.248)</b> | <b>181.595.642</b> |
| Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminatlar                          | 135.043.159        | (62.480.059)         | 72.563.100         |
| Dava kazanma oranına göre hesaplanan indirim tutarı                     | (32.950.746)       | 21.089.788           | (11.860.958)       |
| Muallak tazminat karşılığı iskonto tutarı                               | (27.254.250)       | 4.271.074            | (22.983.176)       |
| <b>Toplam</b>   | <b>457.436.897</b> | <b>(238.122.289)</b> | <b>219.314.608</b> |

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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):

###### *Kazanılmamış primler karşılığı*

|                                    | 2018               |                     |                    |
|------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                                    | Brüt               | Reasürör payı       | Net                |
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>         | <b>249.256.293</b> | <b>(60.641.198)</b> | <b>188.615.095</b> |
| Dönem içerisinde yazılan primler   | 448.117.015        | (144.191.373)       | 303.925.642        |
| Dönem içerisinde kazanılan primler | (446.999.449)      | 149.292.038         | (297.707.411)      |
| <b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>       | <b>250.373.859</b> | <b>(55.540.533)</b> | <b>194.833.326</b> |
|                                    | 2017               |                     |                    |
|                                    | Brüt               | Reasürör payı       | Net                |
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>         | <b>228.049.602</b> | <b>(55.413.084)</b> | <b>172.636.517</b> |
| Dönem içerisinde yazılan primler   | 357.945.788        | (109.464.568)       | 248.481.220        |
| Dönem içerisinde kazanılan primler | (342.259.063)      | 108.454.662         | (233.804.401)      |
| <b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>       | <b>243.736.326</b> | <b>(56.422.989)</b> | <b>187.313.336</b> |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon gelirleri ve ertelenmiş komisyon giderleri sırasıyla 6.033.499 ve 51.174.150 TL TL (31 Aralık 2017: 6.141.404 TL ve 44.300.074 TL) olup bilançoda sırasıyla ertelenmiş komisyon gelirleri ve ertelenmiş üretim giderleri hesap kalemleri altında yer almaktadır.

###### *Devam eden riskler karşılığı:*

|                              | 2018              |                  |                   |
|------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                              | Brüt              | Reasürör payı    | Net               |
| Dönem başı - 1 Ocak          | 8.140.935         | (1.947.871)      | 6.193.064         |
| Net değişim                  | 3.504.935         | 1.032.444        | 4.537.379         |
| <b>Dönem sonu - 30 Eylül</b> | <b>11.645.870</b> | <b>(915.427)</b> | <b>10.730.443</b> |

###### *Dengeleme karşılığı:*

|                              | 2018              |               |                   |
|------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|
|                              | Brüt              | Reasürör payı | Net               |
| Dönem başı - 1 Ocak          | 38.184.623        | -             | 38.184.623        |
| Dönem içinde ayrılan         | 4.181.236         | -             | 4.181.236         |
| <b>Dönem sonu - 30 Eylül</b> | <b>42.365.859</b> | <b>-</b>      | <b>42.365.859</b> |
|                              | 2017              |               |                   |
|                              | Brüt              | Reasürör payı | Net               |
| Dönem başı - 1 Ocak          | 33.647.506        | -             | 33.647.506        |
| Dönem içinde ayrılan         | 2.790.017         | -             | 2.790.017         |
| <b>Dönem sonu - 30 Eylül</b> | <b>36.437.521</b> | <b>-</b>      | <b>36.437.521</b> |

###### *Matematik karşılıklar :*

|                              | 2018              |               |                   |
|------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|
|                              | Brüt              | Reasürör payı | Net               |
| Dönem başı - 1 Ocak          | 14.956.306        | -             | 14.956.306        |
| Net değişim                  | 4.430.426         | -             | 4.430.426         |
| <b>Dönem sonu - 30 Eylül</b> | <b>19.386.732</b> | <b>-</b>      | <b>19.386.732</b> |

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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):

|                              | 2017              |               | Net               |
|------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|
|                              | Brüt              | Reasürör payı |                   |
| Dönem başı - 1 Ocak          | 13.655.757        | -             | 13.655.757        |
| Net değişim                  | 924.338           | -             | 924.338           |
| <b>Dönem sonu - 30 Eylül</b> | <b>14.580.095</b> | <b>-</b>      | <b>14.580.095</b> |

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen ve ihbarı yapılmış muallak hasar ve tazminat karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| Döviz Cinsi   | 30 Eylül 2018 |        | Tutar TL          |
|---------------|---------------|--------|-------------------|
|               | Döviz Tutarı  | Kur    |                   |
| USD           | 2.084.102     | 5,9902 | 12.484.188        |
| EUR           | 2.388.098     | 6,9505 | 16.598.477        |
| <b>Toplam</b> |               |        | <b>29.082.665</b> |

| Döviz Cinsi   | 31 Aralık 2017 |        | Tutar TL          |
|---------------|----------------|--------|-------------------|
|               | Döviz Tutarı   | Kur    |                   |
| USD           | 3.055.791      | 3,7719 | 11.526.138        |
| EUR           | 4.167.027      | 4,5155 | 18.816.210        |
| GBP           | 205.693        | 5,0803 | 1.044.982         |
| <b>Toplam</b> |                |        | <b>31.387.330</b> |

#### 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 2018    | 31 Aralık 2017   |
| Kara araçları           | 1.510.586        | 1.217.185        |
| Nakliyat                | 196.595          | 91.232           |
| Yangın ve doğal afetler | 145.770          | 86.176           |
| Diğer                   | 1.440            | 1.332            |
| <b>Toplam</b>           | <b>1.854.391</b> | <b>1.395.925</b> |

|                         | Tahsil                    |                           |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                         | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 |
| Kara araçları           | 1.760.879                 | (340.714)                 |
| Nakliyat                | 183.269                   | (696.086)                 |
| Yangın ve doğal afetler | 28.219                    | (382.504)                 |
| Diğer                   | -                         | (229.132)                 |
| <b>Toplam</b>           | <b>1.972.367</b>          | <b>(1.648.436)</b>        |

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

| Kaza yılı                            | 1 Ekim 2011<br>30 Eylül 2012 | 1 Ekim 2012<br>30 Eylül 2013 | 1 Ekim 2013<br>30 Eylül 2014 | 1 Ekim 2014<br>30 Eylül 2015 | 1 Ekim 2015<br>30 Eylül 2016 | 1 Ekim 2016<br>30 Eylül 2017 | 1 Ekim 2017<br>30 Eylül 2018 | Toplam<br>Gerçekleşen<br>Brüt Hasar |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|
| Kaza döneminde gerçekleşen hasar     | 147.304.944                  | 127.728.163                  | 114.104.985                  | 181.114.558                  | 171.841.070                  | 146.141.924                  | 158.043.712                  | 1.046.279.355                       |
| 1 yıl sonra                          | 22.825.740                   | 10.877.688                   | 11.172.882                   | (6.987.564)                  | 19.236.279                   | 10.956.224                   | -                            | 68.081.249                          |
| 2 yıl sonra                          | 12.860.598                   | 5.184.729                    | 12.431.811                   | 2.345.156                    | 26.443.846                   | -                            | -                            | 59.266.139                          |
| 3 yıl sonra                          | 19.006.064                   | 2.490.428                    | 1.890.478                    | 1.597.263                    | -                            | -                            | -                            | 24.984.233                          |
| 4 yıl sonra                          | 8.236.230                    | 8.356.170                    | 13.776.939                   | -                            | -                            | -                            | -                            | 30.369.339                          |
| 5 yıl sonra                          | 8.053.046                    | 9.697.952                    | -                            | -                            | -                            | -                            | -                            | 17.750.998                          |
| 6 yıl sonra                          | 17.314.764                   | -                            | -                            | -                            | -                            | -                            | -                            | 17.314.764                          |
| <b>Toplam gerçekleşen brüt hasar</b> | <b>235.601.386</b>           | <b>164.335.130</b>           | <b>153.377.096</b>           | <b>178.069.412</b>           | <b>217.521.195</b>           | <b>157.098.147</b>           | <b>158.043.712</b>           | <b>1.264.046.078</b>                |

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

| Kaza yılı                            | 1 Ekim 2010<br>30 Eylül 2011 | 1 Ekim 2011<br>30 Eylül 2012 | 1 Ekim 2012<br>30 Eylül 2013 | 1 Ekim 2013<br>30 Eylül 2014 | 1 Ekim 2014<br>30 Eylül 2015 | 1 Ekim 2015<br>30 Eylül 2016 | 1 Ekim 2016<br>30 Eylül 2017 | Toplam<br>Gerçekleşen<br>Brüt Hasar |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|
| Kaza döneminde gerçekleşen hasar     | 146.170.018                  | 146.754.467                  | 127.087.390                  | 114.054.513                  | 165.878.161                  | 171.841.070                  | 146.141.924                  | 1.017.927.542                       |
| 1 yıl sonra                          | (405.211)                    | 22.938.359                   | 10.377.720                   | 9.944.696                    | 7.222.856                    | 19.236.279                   | -                            | 69.314.700                          |
| 2 yıl sonra                          | 2.831.431                    | 11.495.893                   | 4.641.524                    | 6.579.755                    | 2.345.156                    | -                            | -                            | 27.893.759                          |
| 3 yıl sonra                          | 6.525.964                    | 11.629.078                   | 2.547.441                    | 5.882.039                    | -                            | -                            | -                            | 26.584.522                          |
| 4 yıl sonra                          | 3.063.775                    | 7.575.364                    | 8.133.692                    | -                            | -                            | -                            | -                            | 18.772.832                          |
| 5 yıl sonra                          | 3.987.133                    | 7.431.138                    | -                            | -                            | -                            | -                            | -                            | 11.418.271                          |
| 6 yıl sonra                          | 950.399                      | -                            | -                            | -                            | -                            | -                            | -                            | 950.399                             |
| <b>Toplam gerçekleşen brüt hasar</b> | <b>163.123.509</b>           | <b>207.824.300</b>           | <b>152.787.767</b>           | <b>136.461.003</b>           | <b>175.446.173</b>           | <b>191.077.350</b>           | <b>146.141.924</b>           | <b>1.172.862.025</b>                |

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018              |                           | 31 Aralık 2017             |                           |
|---|----------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
|   |                      | Brüt İlave Karşılık (%100) | Net İlave Karşılık (%100) | Brüt İlave Karşılık (%100) | Net İlave Karşılık (%100) |
| Genel sorumluluk (1)  | Diğer                | 95.065.937                 | 49.563.350                | 98.416.176                 | 60.661.550                |
| Zorunlu trafik (2)  | Standart             | 44.635.124                 | 40.678.198                | 21.707.540                 | 18.213.556                |
| Yangın ve doğal afetler (3)   | Diğer                | 28.376.065                 | 16.127.464                | 22.985.527                 | 9.715.202                 |
| Kaza (4)  | Standart             | 5.681.044                  | 5.104.244                 | 5.951.019                  | 5.922.656                 |
| Genel zararlar  | Standart             | 7.456.327                  | 3.424.294                 | 8.081.036                  | 3.674.660                 |
| Nakliyat (5)  | Standart             | 5.328.121                  | 1.660.521                 | 6.613.922                  | 2.736.622                 |
| İhtiyari mali sorumluluk (6)  | Standart             | 1.053.339                  | 776.407                   | 1.643.966                  | 926.365                   |
| Hukuksal koruma   | Standart             | 318.400                    | 254.713                   | 573.980                    | 440.667                   |
| Kefalet   | Bornhuetter-Ferguson | 404.821                    | 108.420                   | 454.610                    | 402.473                   |
| Su araçları   | Standart             | 436.223                    | 442.325                   | (35.141)                   | (18.711)                  |
| Finansal kayıplar   | Standart             | 34.493                     | 23.677                    | 48.697                     | 16.201                    |
| Sağlık  | Standart             | 4.553                      | 4.116                     | 846                        | 717                       |
| Kara araçları   | Standart             | (2.959.281)                | (2.964.702)               | (4.240.149)                | (4.036.243)               |
| <b>Toplam gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı</b> |                      | <b>185.835.167</b>         | <b>115.203.027</b>        | <b>162.202.029</b>         | <b>98.655.715</b>         |

- (1) Şirket, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Genel Sorumluluk branşında hasar gelişimlerini diğer aktüeryal yöntem ve modeller uygulayarak istatistiksel olarak değerlendirmiştir. Söz konusu aktüeryal değerlendirmelerde, büyük hasar limiti 1.800.000 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. Büyük hasar elemesinde elenen dosyalar ile yeni bir çalışma yapılmış ve çıkan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılıkları tutarı sonuca eklenmiştir. Kullanılan kuyruk katsayısı sektörde meydana gelen değişimler de göz önünde bulundurularak belirlenmiştir. Söz konusu uygulamaya istinaden; Şirket Genel Sorumluluk branşı için hesaplanmış olduğu 19.558.990 TL (31 Aralık 2017: 17.834.873 TL) tutarındaki brüt ilave karşılığı, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılıklarına ilave ederek finansal tablolarına yansıtılmıştır.
- (2) Şirket, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Zorunlu Trafik branşında hasar gelişimlerini standart aktüeryal yöntem ve modeller uygulayarak istatistiksel olarak değerlendirmiştir. Kullanılan kuyruk katsayısı sektörde meydana gelen değişimler de göz önünde bulundurularak belirlenmiştir. Bununla beraber, 11 Temmuz 2017 tarih ve 30121 sayılı Resmî 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 kurulan "Riskli Sigortalılar Havuzu" na ilişkin olarak 16.473.190 TL (31 Aralık 2017: 5.783.798 TL) tutarında brüt ilave karşılığı gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılıklarına ilave ederek finansal tablolarına yansıtılmıştır.
- (3) Şirket, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri 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 gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarı 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 hesaplanmış olduğu 23.766.133 TL (31 Aralık 2017: 23.150.839 TL) tutarındaki brüt ilave karşılığı, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılıklarına ilave ederek finansal tablolarına yansıtılmıştır.
- (4) Şirket, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Kaza branşında gelişim katsayılarına 20. dönemden itibaren ekspansiyel dağılım ile müdahale etmiştir. Ayrıca Şirket portföyünde anomali yaratan bir poliçeye ait hasarları hesaplamalarına dahil etmemiştir.
- (5) Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Nakliyat branşında gelişim katsayılarında anomali yarattığı tespit edilen dönemler elimine edilerek IBNR hesaplaması yapılmıştır. (Şirket, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Nakliyat branşında gelişim katsayılarında anomali yarattığı tespit edilen 5 dosya elimine edilerek IBNR hesaplaması yapılmıştır.)
- (6) Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla İhtiyari Mali Sorumluluk branşında dataların yetersiz olması sebebiyle gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı çalışmalarını yıllık bazda değerlendirilmiş ve katsayılarında anomali yaratan dönemler elenerek hesaplama yapılmıştır (Şirket, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla İhtiyari Mali Sorumluluk branşında 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. Bunun dışında anomali yaratan 5 dosya analizler sırasında hariç bırakılarak hesaplama yapılmıştır).

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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):

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 15 Eylül 2017 tarihli 2017/7 sayılı Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge"si uyarınca Şirket, yaptığı hesaplamalar sonucu 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 29.148.209 TL muallak tazminat karşılığı iskontosu hesaplamıştır (31 Aralık 2017: 25.391.199 TL).

Şirket'in branş bazında brüt ve net muallak tazminat karşılıkları iskonto öncesi ve iskonto tutarı olarak aşağıda yer almaktadır:

| Branş                    | 30 Eylül 2018                        |                   | 30 Eylül 2018                       |                   |
|--------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
|                          | İskonto Öncesi Brüt Muallak Karşılık | İskonto Tutarı    | İskonto Öncesi Net Muallak Karşılık | İskonto Tutarı    |
| Genel Sorumluluk         | 255.964.193                          | 43.628.949        | 120.909.996                         | 20.609.039        |
| Kara araçları sorumluluk | 74.258.815                           | 9.397.709         | 67.548.079                          | 8.539.170         |
| <b>Toplam</b>            | <b>330.223.009</b>                   | <b>53.026.658</b> | <b>188.458.075</b>                  | <b>29.148.209</b> |

| Branş                    | 31 Aralık 2017                       |                   | 31 Aralık 2017                      |                   |
|--------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
|                          | İskonto Öncesi Brüt Muallak Karşılık | İskonto Tutarı    | İskonto Öncesi Net Muallak Karşılık | İskonto Tutarı    |
| Genel Sorumluluk         | 149.147.381                          | 28.028.595        | 69.039.104                          | 23.247.116        |
| Kara araçları sorumluluk | 17.562.253                           | 2.156.391         | 15.553.965                          | 2.144.083         |
| <b>Toplam</b>            | <b>166.709.634</b>                   | <b>30.184.986</b> | <b>84.593.069</b>                   | <b>25.391.199</b> |

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net nakit akışlarının tahmin edilmesine ilişkin iskonto uygulaması yapılan her bir ana branş için tahmin edilen net nakit akışları aşağıda yer almaktadır.

| 30 Haziran 2018  | Kullanılan    |            |            |            |            |            |            |           |        |             |
|------------------|---------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|--------|-------------|
| Branş            | Yöntem        | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       | 2024      | 2025   | Toplam      |
| Kara Araçları    |               |            |            |            |            |            |            |           |        |             |
| Sorumluluk       | Şirket verisi | 17.127.456 | 15.265.707 | 9.760.884  | 6.159.783  | 4.232.279  | 1.791.798  | 1.006.968 | 23.347 | 55.368.222  |
| Genel Sorumluluk | Şirket verisi | 18.336.291 | 26.405.155 | 22.204.953 | 24.279.576 | 20.316.536 | 12.269.157 | 2.634.535 | -      | 126.446.203 |

| 31 Aralık 2017   | Kullanılan    |            |            |            |            |            |           |         |      |            |
|------------------|---------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|---------|------|------------|
| Branş            | Yöntem        | 2017       | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       | 2022      | 2023    | 2024 | Toplam     |
| Kara Araçları    |               |            |            |            |            |            |           |         |      |            |
| Sorumluluk       | Şirket verisi | 6.765.465  | 3.824.529  | 2.319.513  | 1.477.408  | 752.684    | 303.286   | 111.080 | -    | 15.553.965 |
| Genel Sorumluluk | Şirket verisi | 17.771.359 | 12.093.857 | 11.065.912 | 11.384.267 | 10.096.791 | 5.851.974 | 774.944 | -    | 69.039.104 |

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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'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 2017 tarihi itibarıyla, net gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı hesaplamasında değişiklik yapmış ve bu dönemden sonra her bir ana branş için son dönem muallaklarının hasar dönemi bazında net oranı bulunarak, net gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla söz konusu hesaplamalar sonucunda branşlar itibarıyla elenecek büyük hasarların bulunması için kullanılan büyük hasar limitleri aşağıda açıklanmıştır:

| Branş                   | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|-------------------------|---------------|----------------|
| Genel Zararlar          | 4.384.696     | 5.353.342      |
| Yangın ve Doğal Afetler | 600.000       | 600.000        |
| Genel Sorumluluk        | 1.800.000     | 1.500.000      |
| Finansal Kayıplar       | -             | 3.860.577      |

##### 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 2018 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, Yangın branşı hariç için kazanma oranı %25'in üzerinde hesaplanan branşlar için Genelge'nin 6. maddesi uyarınca %15 oranını kullanarak muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmıştır. Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla alt branşlar bazında hesapladığı kazanma oranları aşağıda açıklanmıştır:

| Alt branş                              | 30 Eylül 2018<br>Kazanma Oranı % | 31 Aralık 2017<br>Kazanma Oranı % |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Yangın                                 | 25                               | 25                                |
| İşveren Mali Sorumluluk                | 15                               | 15                                |
| Üçüncü Şahıslara Karşı Mali Sorumluluk | 15                               | 15                                |
| Emtea                                  | 15                               | 15                                |
| Kara araçları                          | -                                | 15                                |
| Kaza                                   | -                                | 15                                |
| Kara araçları sorumluluk               | -                                | 7                                 |

Şirket, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 3.430.292 TL tutarında kazanma oranına göre muallak tazminat karşılığı tutarından indirim yaptığı kara araçları sorumluluk, kara araçları ve kaza branşları için 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla indirim tutarı hesaplamamıştır.

#### 18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).



## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

|  | 30 Eylül 2018      | 31 Aralık 2017     |
|--|--------------------|--------------------|
| Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar                      | 93.082.071         | 86.553.165         |
| Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)                  | 4.910.425          | 9.043.800          |
| Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)            | 6.033.499          | 6.141.404          |
| Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar (*)              | 772.680            | 602.107            |
| Gelecek aylara ait diğer gelirler                          | 1.008.333          | 92.176             |
| <b>Toplam ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler</b> | <b>105.807.008</b> | <b>102.432.652</b> |

Yabancı para ile ifade edilen sigortacılık faaliyetlerinden borçlar aşağıdaki gibidir:

| Döviz Cinsi   | 30 Eylül 2018  |        |                   |
|---------------|----------------|--------|-------------------|
|               | Döviz Tutarı   | Kur    | Tutar TL          |
| USD           | 987.863        | 5,9902 | 30.262.879        |
| EUR           | 5.052.065      | 6,9505 | 6.866.144         |
| <b>Toplam</b> |                |        | <b>37.129.023</b> |
| Döviz Cinsi   | 31 Aralık 2017 |        |                   |
|               | Döviz Tutarı   | Kur    | Tutar TL          |
| USD           | 4.181.553      | 3,7719 | 15.772.399        |
| EUR           | 2.065.181      | 4,5155 | 9.325.326         |
| <b>Toplam</b> |                |        | <b>25.097.725</b> |

İlişkili taraf bakiyeleri 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

#### 20. Krediler

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer finansal borçları repo işlemlerinden sağlanan fonlardan oluşmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonların detayları aşağıdaki gibidir:

|      | 30 Eylül 2018 |                                      |                   |               |
|------|---------------|--------------------------------------|-------------------|---------------|
|      | Nominal       | İtfa edilmiş maliyet (Kayıtlı değer) | Yıllık Faiz oranı | Ortalama Vade |
| Repo | 258.500.000   | 262.413.736                          | 22,36%            | 39 gün        |

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

|                | 30 Eylül 2018 |                                      |              |
|----------------|---------------|--------------------------------------|--------------|
|                | Nominal       | İtfa edilmiş maliyet (Kayıtlı değer) | Borsa Rayici |
| Devlet tahvili | 265.313.405   | 275.619.010                          | 284.398.237  |

|      | 31 Aralık 2017 |                                      |                   |               |
|------|----------------|--------------------------------------|-------------------|---------------|
|      | Nominal        | İtfa edilmiş maliyet (Kayıtlı değer) | Yıllık Faiz oranı | Ortalama Vade |
| Repo | 173.000.000    | 174.103.625                          | %12,96            | 34 gün        |

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

|                | 31 Aralık 2017 |                                      |              |
|----------------|----------------|--------------------------------------|--------------|
|                | Nominal        | İtfa edilmiş maliyet (Kayıtlı değer) | Borsa Rayici |
| Devlet tahvili | 157.877.690    | 168.820.314                          | 184.289.704  |

Repo işlemine ilişkin olarak, 1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemine ait 25.845.277 TL tutarında finansman gideri gerçekleşmiştir (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 12.427.636 TL).

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 21. Ertelemiş Gelir Vergisi

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

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %22'dir (2017: %20). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir. Bu nedenle 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek ertelenmiş vergi bazları için %22, sonrası için % 20'dir (31 Aralık 2017: %20).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan detayı aşağıdaki gibidir:

|   | Birikmiş geçici farklar |                    | Ertelemiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) |                    |
|---|-------------------------|--------------------|---|--------------------|
|   | 30 Eylül 2018           | 31 Aralık 2017     | 30 Eylül 2018                               | 31 Aralık 2017     |
| <b>Ertelemiş vergi varlıkları</b>   |                         |                    |   |                    |
| Dengeleme karşılığı   | 39.038.686              | 33.960.831         | 7.807.737                                   | 6.792.166          |
| Aktüeryal zincirleme merdiven metoduna göre ayrılan ek karşılık (17 no'lu dipnot) | 21.218.073              | 20.355.432         | 4.243.615                                   | 4.071.086          |
| Menkul kıymetler  |                         |                    |   |                    |
| piyasa değeri - gerçeğe uygun değer farkı   | 23.049.469              | -                  | 5.070.883                                   | -                  |
| Devam eden riskler karşılığı(17 no'lu dipnot)                                     | 10.730.443              | 6.193.064          | 2.360.698                                   | 1.362.474          |
| Personel ikramiye karşılığı (23 no'lu dipnot)                                     | 10.687.530              | 9.366.171          | 2.351.257                                   | 2.060.558          |
| Dava karşılıkları (23 no'lu dipnot)   | 4.174.939               | 4.030.630          | 918.486                                     | 886.739            |
| Diğer   | 18.689.203              | 17.094.585         | 4.070.060                                   | 3.670.845          |
| <b>Toplam ertelenmiş vergi varlıkları</b>   | <b>127.588.343</b>      | <b>91.000.713</b>  | <b>26.822.736</b>                           | <b>18.843.868</b>  |
| <b>Ertelemiş vergi yükümlülükleri</b>   |                         |                    |   |                    |
| Gelir tahakkukları  | (2.250.000)             | -                  | (495.000)                                   | -                  |
| Aktüeryal Matematik Karşılığı - Kazanılmamış primler karşılığı farkı              | (13.913.338)            | (11.838.613)       | (3.060.934)                                 | (2.367.723)        |
| Diğer   | (6.393.804)             | 5.829.773          | (1.326.919)                                 | 1.190.043          |
| <b>Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>                                     | <b>(22.557.142)</b>     | <b>(6.008.840)</b> | <b>(4.882.853)</b>                          | <b>(1.177.680)</b> |
| <b>Net ertelenmiş vergi varlıkları</b>  |                         |                    | <b>21.939.883</b>                           | <b>17.666.188</b>  |

Ertelemiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|  | 2018              | 2017              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>                           | <b>17.666.188</b> | <b>13.409.255</b> |
| Ertelemiş vergi gideri (-) (35 no'lu dipnot)         | 797.182           | 234.862           |
| Özsermaye içinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi | 5.070.883         | 459.421           |
| <b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>                         | <b>21.939.889</b> | <b>14.103.538</b> |

#### 22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

|                           | 30 Eylül 2018    | 31 Aralık 2017   |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 2.078.271        | 1.830.452        |
| <b>Toplam</b>             | <b>2.078.271</b> | <b>1.830.452</b> |

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA 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 2018 tarihi itibarıyla 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 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 gereken 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:

|                                  | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|----------------------------------|---------------|----------------|
| Yıllık faiz oranı (%)            | 3,27%         | 3,27%          |
| Enflasyon (maaş artış) oranı (%) | 10,00%        | 10,00%         |

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 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                   | 2018             | 2017             |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>        | <b>1.830.452</b> | <b>1.805.784</b> |
| Cari hizmet maliyeti              | 226.760          | 199.650          |
| Faiz maliyeti                     | 211.937          | 148.456          |
| Ödenen tazminatlar                | (463.357)        | (299.016)        |
| Aktüeryal kayıp (15 no'lu dipnot) | 272.479          | (138.366)        |
| <b>Dönem sonu - 30 Eylül</b>      | <b>2.078.271</b> | <b>1.716.508</b> |

#### 23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Alınan garanti ve teminatlar 12.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

|                             | 30 Eylül 2018     | 31 Aralık 2017    |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Personel ikramiye karşılığı | 10.687.530        | 9.366.171         |
| Dava karşılığı              | 4.174.939         | 4.030.630         |
| Kampanya gider karşılığı    | 3.158.848         | 5.709.751         |
| Personel izin karşılığı     | 2.957.234         | 2.667.719         |
| Diğer                       | 571.826           | 1.005.839         |
| <b>Toplam</b>               | <b>21.550.377</b> | <b>22.780.110</b> |

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 24. Net Sigorta Prim Geliri

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                             | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 |                      |                    |                    | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 |                     |                    |                   |
|-----------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
|                             | Brüt                   | Reasürans payı       | SGK payı           | Net                | Brüt                     | Reasürans payı      | SGK payı           | Net               |
| Kaza                        | 71.031.389             | (796.130)            | (336)              | 70.234.923         | 13.359.740               | (276.604)           | (336)              | 13.082.800        |
| Yangın ve Doğal Afetler     | 128.348.896            | (72.073.578)         | -                  | 56.275.318         | 10.839.128               | (23.384.100)        | -                  | 12.042.011        |
| Kara Araçları               | 41.709.992             | (1.447.506)          | -                  | 40.262.486         | 35.426.111               | (434.826)           | -                  | -                 |
| Kara Araçları Sorumluluk    | 49.280.335             | (3.164.664)          | (1.808.328)        | 44.307.343         | 16.121.316               | (872.330)           | (1.220.406)        | 14.028.580        |
| Genel Zararlar              | 53.773.337             | (27.229.741)         | -                  | 26.543.596         | 5.223.087                | (1.917.715)         | -                  | 3.305.372         |
| Uzun Süreli Ferdi Kaza      | 25.485.445             | (163.996)            | -                  | 25.321.449         | 5.422.985                | (54.665)            | -                  | 5.368.320         |
| Genel Sorumluluk            | 40.217.388             | (19.529.489)         | -                  | 20.687.899         | 10.157.106               | (4.490.140)         | -                  | 5.666.966         |
| Nakliyat                    | 21.425.013             | (8.425.124)          | -                  | 12.999.889         | 6.138.797                | (2.202.564)         | -                  | 3.936.233         |
| Hastalık/Sağlık             | 6.469.978              | (2.130.381)          | -                  | 4.339.597          | 911.623                  | (50.478)            | -                  | 861.145           |
| Hukuksal Koruma             | 2.081.023              | (244.009)            | -                  | 1.837.014          | 488.353                  | (81.288)            | -                  | 407.065           |
| Diğer                       | 8.294.222              | (7.178.092)          | -                  | 1.116.130          | 3.410.551                | (3.193.577)         | -                  | 216.974           |
| <b>Brüt yazılan primler</b> | <b>448.117.018</b>     | <b>(142.382.710)</b> | <b>(1.808.664)</b> | <b>303.925.644</b> | <b>107.498.797</b>       | <b>(36.958.287)</b> | <b>(1.220.742)</b> | <b>69.319.768</b> |

  

|                             | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 |                      |                  |                    | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |                     |                  |                   |
|-----------------------------|------------------------|----------------------|------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|------------------|-------------------|
|                             | Brüt                   | Reasürans payı       | SGK payı         | Net                | Brüt                     | Reasürans payı      | SGK 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         |
| 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         |
| Nakliyat                    | 17.590.832             | (5.491.204)          | -                | 12.099.628         | 4.567.236                | (1.510.589)         | -                | 3.056.647         |
| Kara Araçları Sorumluluk    | 17.505.143             | (2.744.205)          | (681.604)        | 14.760.938         | 11.315.843               | (1.691.494)         | (236.615)        | 9.624.349         |
| Hukuksal Koruma             | 2.380.850              | (75.153)             | -                | 2.305.697          | 597.327                  | (23.680)            | -                | 573.647           |
| Hastalık/Sağlık             | 2.359.569              | (609.842)            | -                | 1.749.727          | 558.741                  | (161.033)           | -                | 397.708           |
| Diğer                       | 6.141.194              | (5.128.526)          | -                | 1.012.668          | 1.654.527                | (1.484.649)         | -                | 169.878           |
| <b>Brüt yazılan primler</b> | <b>357.945.789</b>     | <b>(109.464.567)</b> | <b>(681.604)</b> | <b>248.481.222</b> | <b>92.706.386</b>        | <b>(27.132.686)</b> | <b>(236.615)</b> | <b>65.573.700</b> |

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Yoktur (1 Ocak - 30 Eylül 2017: Yoktur).

#### 26. Yatırım Gelirleri

|  | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2017 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                        |                           |                             |                           |                             |
| - Faiz geliri                                    | 54.777.783                | 21.873.748                  | 42.546.935                | 15.594.174                  |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar               |                           |                             |                           |                             |
| - Devlet tahvilleri değerlendirme gelirleri      | 20.005.210                | 8.167.732                   | 21.419.375                | 4.389.387                   |
| - Özel sektör tahvilleri faiz ve satış gelirleri | 13.979.669                | 4.977.524                   | -                         | -                           |
| - Devlet tahvilleri faiz ve satış gelirleri      | 8.012.048                 | 4.045.122                   | -                         | -                           |
| - Özel sektör tahvilleri değerlendirme gelirleri | 15.404.847                | 11.970.756                  | -                         | -                           |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>112.179.557</b>        | <b>51.034.882</b>           | <b>63.966.310</b>         | <b>19.983.561</b>           |

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 ara hesap dönemlerine ilişkin yatırım gelirlerinin tamamı hayat dışı ve hayat teknik gelirleri altında sınıflandırılmıştır.

#### 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 2017: Yoktur).

#### 29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

#### 30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

#### 31. Faaliyet Giderleri

|   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2017 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri | 144.185.161               | 46.167.358                  | 132.682.634               | 41.986.180                  |
| <b>Toplam (32 no'lu dipnot)</b>                         | <b>144.185.161</b>        | <b>46.167.358</b>           | <b>132.682.634</b>        | <b>41.986.180</b>           |

#### 32. Gider Çeşitleri

Gelir tablosunda yer alan faaliyet giderlerinin detayı aşağıda yer almaktadır:

|                                      | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2017 |
|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Üretim komisyonu giderleri           | 86.760.944                | 58.020.653                  | 81.563.672                | 29.510.560                  |
| Personel giderleri (33 no'lu dipnot) | 36.768.315                | 10.262.697                  | 32.216.183                | 11.009.465                  |
| Bilgi işlem giderleri                | 7.948.179                 | 2.564.448                   | 6.428.999                 | 2.581.996                   |
| Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri  | 6.109.768                 | 2.294.104                   | 4.257.610                 | 1.424.492                   |
| Kira giderleri                       | 5.802.535                 | 2.087.099                   | 5.377.005                 | 1.759.872                   |
| Diğer teknik giderler                | 4.386.303                 | (23.167.513)                | 7.277.896                 | 2.448.293                   |
| Diğer faaliyet giderleri             | 8.655.826                 | -                           | 5.716.036                 | 2.112.190                   |
| Reasürans komisyon gelirleri         | (12.246.709)              | (8.694.422)                 | (10.594.749)              | (3.759.030)                 |
| <b>Toplam (31 no'lu dipnot)</b>      | <b>144.185.161</b>        | <b>46.167.358</b>           | <b>90.696.453</b>         | <b>47.087.838</b>           |

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

|                                 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2017 |
|---------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Maaş ödemesi                    | 22.265.217                | 7.755.979                   | 19.490.651                | 6.661.450                   |
| Prim ödemesi                    | 7.665.520                 | 118.879                     | 7.526.481                 | 10.389                      |
| Sosyal güvenlik kesintileri     | 3.596.087                 | 1.159.114                   | 3.061.539                 | 954.463                     |
| İhbar tazminatı                 | 189.008                   | 41.428                      | 39.409                    | -                           |
| Diğer                           | 3.052.483                 | 1.187.297                   | 2.098.104                 | 697.153                     |
| <b>Toplam (32 no'lu dipnot)</b> | <b>36.768.315</b>         | <b>10.262.697</b>           | <b>32.216.184</b>         | <b>8.323.455</b>            |

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

#### 34. Finansal Maliyetler

**34.1 Dönemin tüm finansman giderleri:** 24.260.049 (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 12.264.721TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 9.305.327 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 5.530.582 TL)

**34.1.1 Üretim maliyetine verilenler:** Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2017: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur).

**34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler:** Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2017: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur).

**34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar:** 24.260.049 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 11.995.328 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 9.305.327 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 5.530.582 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 2017: 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait bilanço ve gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

|   | 30 Eylül 2018                     | 31 Aralık 2017                    |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı (-)                | (18.714.337)                      | (19.387.243)                      |
| Ödenen geçici vergiler                        | 7.456.535                         | 11.975.539                        |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar                  | 8.261.323                         | 6.156.940                         |
| <b>Peşin ödenen vergiler, net</b>             | <b>(2.996.479)</b>                | <b>(7.411.704)</b>                |
|   | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2018</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2017</b> |
| Cari dönem kurumlar vergisi gideri (-)        | (18.714.337)                      | (19.387.243)                      |
| Ertelenmiş vergi gideri (-) (21 no'lu dipnot) | 936.853                           | 956.817                           |
| <b>Toplam vergi gideri</b>                    | <b>(19.651.189)</b>               | <b>(18.430.426)</b>               |

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 35. Gelir Vergileri (Devamı)

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar     | 88.900.605                | 75.098.798                |
| Vergi oranı   | 22%                       | %20                       |
| Hesaplanan vergi                                    | (19.764.241)              | (15.019.760)              |
| KKEG ve vergiye konu olmayan giderlerin etkisi, net | 192.110                   | (3.410.666)               |
| <b>Toplam vergi gideri (-)</b>                      | <b>(19.651.189)</b>       | <b>(18.430.426)</b>       |

#### 36. Net Kur Değişim Gelirleri

|                       | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2017 |
|-----------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Kambiyo karları       | 43.412.015                | 24.974.155                  | 1.604.413                 | 968.609                     |
| Kambiyo zararları (-) | (27.696.734)              | (17.810.709)                | (1.506)                   | (1.493)                     |
| <b>Toplam</b>         | <b>15.715.281</b>         | <b>7.163.447</b>            | <b>1.602.907</b>          | <b>967.116</b>              |

#### 37. Hisse Başına Kazanç

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

|   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2017 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Net dönem karı  | 70.186.268                | -                           | 56.668.370                | 21.408.566                  |
| Beheri 1 Kr nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 16.891.596.000            | -                           | 16.891.596.022            | 16.891.596.022              |
| <b>Hisse başına kazanç (TL)</b>                                 | <b>0,0042</b>             | <b>0,0015</b>               | <b>0,0034</b>             | <b>0,0013</b>               |

#### 38. Hisse Başı Kar Payı

Şirket, 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde temettü dağıtımını yapmamıştır.

#### 39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit

Nakit akış tablosunda gösterilmiştir.

#### 40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

#### 41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 42. Riskler

|  | 30 Eylül 2018      | 31 Aralık 2017     |
|--|--------------------|--------------------|
| Şirket aleyhine açılan hasar davaları (*)            | 262.823.483        | 218.085.295        |
| Şirket aleyhine açılan iş davaları (23 no'lu dipnot) | 4.174.939          | 4.030.630          |
| <b>Toplam</b>  | <b>266.998.422</b> | <b>222.115.925</b> |

(\*) Muallak hasarlar içerisinde takip edilmekte olup, muallak hasarların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu karşılıkların net tutarı 132.441.761 TL'dir (31 Aralık 2017: 117.978.390 TL). 2.24 ve 17.15 no'lu dipnotlarda açıklandığı üzere, 2011/23 sayılı Genelge çerçevesinde, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla dava konusu muallak tazminat karşılıklarında brüt 39.740.589 TL ve net 11.933.238 TL olmak üzere indirim yapılmıştır (31 Aralık 2017: Brüt 35.937.657 TL ve net 13.334.949 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. 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. Şirket tarafından yapılan değerlendirme sonucunda, söz konusu davayla ilgili finansal tablolarda bir karşılık ayrılmamıştır.

Rekabet Kurulu, 3 Mayıs 2018 tarihli 18-13/240-M sayılı kararı ile, 4054 sayılı Kanun'un 4. maddesinin ihlal edilip edilmediğinin tespiti amacı ile Şirket ve ilgili kararda yer alan diğer şirketler nezdinde soruşturma açılmasına karar vermiştir. Şirket tarafından yapılan değerlendirme sonucunda, söz konusu soruşturma ile ilgili finansal tablolarda bir karşılık ayrılmamıştır.

#### 43. Taahhütler

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

| Döviz Cinsi   | 30 Eylül 2018    | 31 Aralık 2017    |
|---------------|------------------|-------------------|
| TL            | 6.415.157        | 32.127.918        |
| ABD Doları    | 341.118          | 1.613.100         |
| Euro          | 1.112.080        | 722.480           |
| <b>Toplam</b> | <b>7.868.355</b> | <b>34.463.498</b> |



## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 43. Taahhütler (Devamı)

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

| Döviz Cinsi  | 30 Eylül 2018      | 31 Aralık 2017     |
|--|--------------------|--------------------|
| Banka mevduatı (2.12 no'lu dipnot) (*)                         | 52.200.000         | 48.400.000         |
| Menkul kıymetler (11.1 ve 20 no'lu dipnotlar)<br>(nominal)(**) | 265.313.405        | 157.877.690        |
| <b>Toplam</b>  | <b>317.513.405</b> | <b>206.277.690</b> |

(\*) 30 Eylül 2018 itibarıyla banka mevduatları içerisinde Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine 48.500.000 TL, TARSİM lehine 2.200.000 TL ve KKTC Ekonomi ve Enerji Bakanlığı lehine 700.000 TL tutarında blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2017 itibarıyla banka mevduatları içerisinde Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine 45.500.000 TL, TARSİM lehine 2.200.000 TL ve KKTC Ekonomi ve Enerji Bakanlığı lehine 700.000 TL tutarında blokaj bulunmaktadır) (14 no'lu dipnot).

(\*\*) Repo işlemine istinaden teminata verilen menkul kıymetlerin nominal değerleridir.

#### 44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2017: 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 Şirket'e yansıtılan giderleri de bulunmaktadır.

Şirket'in ilişkili taraflarıyla gerçekleştirdiği reasürans faaliyetleri 2.14 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

##### a) Reasürans faaliyetlerinden alacaklar

|                            | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|----------------------------|---------------|----------------|
| Zurich Versicherungs-AG    | 493.822       | 313.665        |
| Zurich UK PLC              | 171.240       | 130.257        |
| Zurich Italia              | -             | 145.391        |
| Diğer ZFS Grubu Şirketleri | 17.380        | -              |

**Toplam** **682.442** **589.313**

##### b) Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar

|   | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|---------------|----------------|
| Zurich Insurance Company - Global Corporate in Europe | 23.204.690    | 21.001.748     |
| Zurich Insurance-Bermuda Branch (WAQS)                | 17.035.176    | 38.486.527     |
| Zurich American Insurance Company                     | 16.396.302    | 5.801.680      |
| Zurich Insurance Company                              | -             | 9.467.881      |
| Diğer ZFS Grubu Şirketleri                            | 2.056.343     | 1.200.718      |

**Toplam** **58.692.511** **75.958.554**

##### c) Diğer çeşitli borçlar

|                          | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--------------------------|---------------|----------------|
| Zurich Insurance Company | 1.506.237     | 1.587.311      |

**Toplam** **1.506.237** **1.587.311**

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

##### d) Muallak tazminat karşılığı reasürans payı

|   | 30 Eylül 2018      | 31 Aralık 2017     |
|---|--------------------|--------------------|
| Zurich Insurance Company                              | 59.309.294         | 42.545.821         |
| Zurich Insurance Company - Bermuda Branch (WAQS)      | 40.794.880         | 30.748.278         |
| Zurich Insurance Company - Global Corporate in Europe | 52.023.366         | 60.259.976         |
| Zurich American Insurance Company                     | 3.327.137          | 2.668.639          |
| Diğer ZFS Grubu Şirketleri                            | 9.170.671          | 2.015.852          |
| <b>Toplam</b>   | <b>164.625.348</b> | <b>138.238.566</b> |

##### e) Ertelenmiş Komisyon Gelirleri

|   | 30 Eylül 2018     | 31 Aralık 2017   |
|---|-------------------|------------------|
| Zurich Insurance Company - Global Corporate in Europe | 11.361.791        | 775.345          |
| Zurich Insurance Company                              | 4.527.629         | 1.331.010        |
| Diğer ZFS Grubu Şirketleri                            | 13.731.412        | 300.829          |
| <b>Toplam</b>   | <b>13.731.412</b> | <b>2.407.184</b> |

İlişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

##### a) Devredilen primler

|  | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2017 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Zurich Insurance Company                                 | 24.489.622                | 7.084.743                   | 23.155.801                | 12.820.909                  |
| Zurich Insurance Company -<br>Global Corporate in Europe | 31.684.337                | 5.967.408                   | 32.664.176                | 7.314.723                   |
| Zurich PLC - America                                     | 1.052.023                 | 6.842.546                   | -                         | -                           |
| Diğer ZFS Grubu Şirketleri                               | 29.708.431                | 648.830                     | 7.212.896                 | 1.922.777                   |
| <b>Toplam</b>  | <b>86.934.413</b>         | <b>20.543.527</b>           | <b>63.032.872</b>         | <b>22.058.409</b>           |

##### b) Alınan komisyonlar

|  | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2017 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Zurich Insurance Company                                 | 1.540.576                 | 22.160                      | 1.387.599                 | 381.304                     |
| Zurich PLC - America                                     | 269.466                   | 235.427                     | -                         | -                           |
| Zurich Insurance Company -<br>Global Corporate in Europe | 3.176.746                 | 303.469                     | 3.025.375                 | 751.482                     |
| Diğer ZFS Grubu Şirketleri                               | 1.195.729                 | 45.502                      | 744.335                   | 195.791                     |
| <b>Toplam</b>  | <b>6.182.517</b>          | <b>606.558</b>              | <b>5.157.309</b>          | <b>1.328.577</b>            |

##### c) Ödenen tazminatta reasürans payı

|  | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2017 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Zurich Insurance Company                                 | 4.889.409                 | 818.309                     | 339.082                   | 185.528                     |
| Zurich Insurance Company -<br>Global Corporate in Europe | 7.435.192                 | 460.363                     | 3.604.890                 | 850.221                     |
| Zurich Insurance<br>Bermuda Branch (WAQS)                | 1.262.824                 | -69.046                     | 1.327.220                 | 146.629                     |
| Diğer ZFS Grubu Şirketleri                               | 2.991.238                 | 209.586                     | 618.067                   | 317.744                     |
| <b>Toplam</b>  | <b>16.578.664</b>         | <b>1.419.212</b>            | <b>5.889.258</b>          | <b>1.500.122</b>            |

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

##### d) Faaliyet giderleri (Bilgi işlem ve personel giderleri)

|                          | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2017 |
|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Zurich Insurance Company | 3.482.965                 | 931.621                     | 4.235.278                 | 4.235.278                   |
| <b>Toplam</b>            | <b>3.482.965</b>          | <b>931.621</b>              | <b>4.235.278</b>          | <b>4.235.278</b>            |

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur (31 Aralık 2017: 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: Yoktur (1 Ocak - 31 Aralık 2017: Yoktur).

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (1 Ocak - 31 Aralık 2017: Yoktur).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 3.000.000 TL tutarında vadeli mevduatı TARSİM lehine blokedir (31 Aralık 2017: 2.200.000 TL) (43 no'lu dipnot).

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

Bulunmamaktadır.

#### 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 :

|   | 30 Eylül 2018    | 31 Aralık 2017   |
|---|------------------|------------------|
| Acentelerden devlet destekli tarım ve zorunlu deprem sigortaları alacakları | 4.251.648        | 1.349.198        |
| Diğer   | 45.261           | 40.008           |
| <b>Toplam</b>   | <b>4.296.909</b> | <b>1.389.206</b> |

##### b) Gelir tahakkukları

|  | 30 Eylül 2018    | 31 Aralık 2017   |
|--|------------------|------------------|
| Münhasır acentelik sözleşmesi gelir tahakkukları | 2.250.868        | 4.264.503        |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>2.250.868</b> | <b>4.264.503</b> |

## ZURICH SİGORTA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 47. Diğer (Devamı)

##### c) Gelecek aylara ait diğer giderler :

|                                     | 30 Eylül 2018     | 31 Aralık 2017    |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Peşin ödenen aşkın hasar primleri   | 15.212.372        | 4.867.580         |
| Peşin ödenen bakım onarım giderleri | 2.247.488         | 3.070.703         |
| Peşin ödenen kira giderleri         | 1.401.343         | 4.050.519         |
| Diğer                               | 2.993.848         | 1.128.213         |
| <b>Toplam</b>                       | <b>21.855.051</b> | <b>13.117.015</b> |

##### d) Diğer çeşitli borçlar:

|                          | 30 Eylül 2018    | 31 Aralık 2017   |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Satıcılara borçlar       | 3.404.188        | 7.456.489        |
| Zurich Insurance Company | 1.506.237        | 1.587.311        |
| <b>Toplam</b>            | <b>4.910.425</b> | <b>9.043.800</b> |

47.2 "Diğer Alacaklar" ile "Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar" hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamaları: Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2017: 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 2018: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2017: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur).

#### 47.5 Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan diğer bilgiler

##### Dönemin karşılık giderleri/(gelirleri):

|   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2017 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Performans ikramiye karşılığı /<br>(serbest bırakılan karşılık) | 1.429.809                 | (2.207.736)                 | (798.038)                 | 1.880.926                   |
| Konusu kalmayan karşılıklar                                     | 2.575.055                 | -                           | (1.058.567)               | -                           |
| Genel gider karşılıkları  | (76.165)                  | (80.485)                    | -                         | -                           |
| İdari takipteki alacaklar karşılığı                             | (380.949)                 | (452.372)                   | -                         | -                           |
| Reasürans şirketlerinden alacak karşılığı                       | (90.835)                  | -                           | -                         | -                           |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                       | (438.697)                 | (154.813)                   | 348.106                   | 251.015                     |
| İzin karşılığı  | (606.511)                 | 49.361                      | 483.584                   | (152.120)                   |
| Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı               | (1.482.837)               | (788.658)                   | (709.127)                 | (703.906)                   |
| Personel dava karşılığı   | (789.729)                 | 169.435                     | 146.074                   | (211.452)                   |
| Diğer   | 2.250.000                 | 750.000                     | (638.242)                 | (473.268)                   |
| <b>Toplam</b>   | <b>2.389.141</b>          | <b>(2.715.268)</b>          | <b>(2.226.210)</b>        | <b>591.196</b>              |

# ZURICH SİGORTA A.Ş.

## 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

Dönem karının dağıtımını hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ve 2017 ara hesap dönemleri ile ilgili kar dağıtımını olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.