

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
RAPORU

ZURICH SİGORTA A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-5
GELİR TABLOLARI.....	6-7
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	8
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	10-57
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI	58

ZURICH SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		184,735,655	111,266,256
1- Kasa		1,495	876
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	164,936,838	103,237,205
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		(2,902)	(2,902)
5- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		19,800,223	8,031,077
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara ait Finansal Yatırımlar	2.8 ve 11.1	38,817,809	54,040,797
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11.1	38,817,809	54,040,797
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.8 ve 11.1	83,854,215	120,554,379
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		74,339,094	103,772,954
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		(482,913)	(906,948)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	10,465,362	17,688,373
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		(171,672)	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		3,015,842	2,534,170
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		4,210	3,646
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	47.1	3,011,633	2,530,524
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		40,041,590	34,753,596
1- Gelecek Aylara Ait Giderler		28,997,693	28,325,920
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		(84,324)	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları	47.1	11,128,221	6,427,676
G- Diğer Cari Varlıklar		878,481	1,552,349
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		153,014	149,494
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	2.18 ve 35	724,331	1,402,679
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		-	-
5- Personele Verilen Avanslar		1,136	176
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		351,343,592	324,701,547

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	11.1 ve 12.1	223,061	223,061
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	28,919,325	27,407,659
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		(28,696,264)	(27,184,598)
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar		53,735	53,735
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		53,735	53,735
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar	11.4 ve 45.2	125,125	130,565
1- Bağlı Menkul Kıymetler	11.4 ve 45.2	125,125	130,565
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklara Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar	2.5, 2.6 ve 6	1,129,563	1,389,698
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar	6	1,475,701	1,358,486
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	1,801,303	1,747,739
6- Motorlu Taşıtlar	6	35,874	35,874
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	2,676,576	2,795,066
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		182	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(4,860,073)	(4,547,467)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	34,830,247	38,402,015
1- Haklar	2.7 ve 8	47,019,458	46,715,236
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	2.7 ve 8	(12,189,211)	(8,313,221)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları			
1- Gelecek Yıllara Ait Giderler		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21 ve 35	15,354,045	16,887,858
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	2.18, 21 ve 35	15,354,045	16,887,858
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		51,715,777	57,086,932
Varlıklar Toplamı (I+II)		403,059,369	381,788,479

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri Ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	37,794,501	47,577,977
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar	19	37,794,501	47,577,977
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		113,839	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		113,839	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar	19 ve 47.1	4,664,714	3,875,884
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya borçlar		453,938	338,360
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19 ve 47.1	4,210,776	3,537,524
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		232,389,030	219,516,895
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	130,009,537	133,839,903
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	9,891,561	18,598,098
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		1,645,331	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	90,842,601	67,078,894
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları		2,946,373	4,292,884
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		2,033,175	3,274,405
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		769,426	673,865
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		143,772	320,567
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	2.18 ve 35	-	24,047
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	2,036,778	2,153,882
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		756,616	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	1,280,173	2,153,882
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		5,422,216	4,508,865
1- Gelecek Aylara Ait Gelirler	19	5,422,216	4,145,732
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları	2.10 ve 13	-	363,133
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.1	-	-
III -Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		285,367,462	281,926,387

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar	19	-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	1,506,542
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		35,993	3,000
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	4 ve 19	1,617,752	1,503,542
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		9,713,146	10,332,193
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığı - Net		-	2,206,479
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2.24, 4, 17.15 - 17.19 ve 47.1	9,713,146	8,125,713
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	2.19 ve 22	1,168,307	358,889
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.19 ve 22	1,168,307	358,889
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		416,828	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		416,828	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		11,783,719	12,197,623

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye		161,529,175	148,029,175
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	147,800,000	147,800,000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		229,175	229,175
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		13,500,000	-
B- Sermaye Yedekleri		-	-
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Ekleneyecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		7,670,178	6,797,170
1- Yasal Yedekler		136,270	136,270
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	147,122	(725,886)
6- Diğer Kar Yedekleri	15	7,386,786	7,386,786
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(67,311,110)	(42,032,649)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(67,311,110)	(42,032,649)
F- Dönem Net Karı		(4,019,946)	(25,278,461)
1- Dönem Net Karı		-	-
2- Dönem Net Zararı (-)	37	(4,019,946)	(25,278,461)
V- Özsermaye Toplamı		105,908,188	87,515,235
Özsermaye ve Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		403,059,369	381,788,479

Taahhütler, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2012- 30.09.2012	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2012- 30.09.2012	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2011- 30.09.2011	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.07.2011- 30.09.2011
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		179,479,285	60,114,017	136,253,924	43,995,557
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		166,745,466	55,005,781	128,102,129	39,725,011
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2.21	154,208,564	49,301,357	141,301,999	43,865,078
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	2.21	242,229,561	71,934,165	218,073,786	70,955,978
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(86,896,308)	(22,259,867)	(76,771,787)	(25,916,116)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler		(1,124,689)	(372,941)	-	(1,174,784)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	17.15 - 17.19	3,830,365	4,881,528	(14,858,043)	1,348,048
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17.15 - 17.19	3,133,022	11,090,610	(13,979,097)	1,802,641
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17.15 - 17.19	780,517	(6,257,210)	(878,946)	(1,253,675)
1.2.3-Brüt Kaz.Prim Karş. Değ.SGK Payı		(83,174)	48,127	-	799,083
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	17.15 - 17.19	8,706,537	822,896	1,658,173	(5,488,115)
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)	17.15 - 17.19	8,706,537	822,896	1,658,173	(5,488,115)
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		5,304,275	2,752,806	3,337,977	2,752,806
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(232,939)	(79,953)	(320,575)	(118,471)
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		30,234	-	32,438	4,740
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		(263,173)	(79,953)	(353,012)	(123,211)
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Soltaj Gelirleri (+)		(1,946,295)	(116,086)	(262,995)	1,051,040
4.1-Tahakkuk Eden Rücu Soltaj Gelirleri		(1,339,717)	1,023,935	1,628,575	1,807,647
4.1.1-Tahakkuk Eden Rücu soltaj Gelirleri		(1,055,573)	1,913,268	(18,761,787)	4,592,289
4.1.2-Tahakkuk Eden Rücu soltaj Gelirleri Reas.Payı		(284,144)	(889,332)	20,390,362	(2,784,642)
4.2-Rücu ve Soltaj Faaliyetlerinden alacaklar Karşılığı		(606,579)	(1,140,021)	(1,891,530)	(756,607)
4.1.1- Rücu ve Soltaj Faaliyetlerinden alacaklar Karşılığı		(606,579)	(1,140,021)	(1,891,530)	(756,607)
4.1.2- Rücu ve Soltaj Faaliyetlerinden alacaklar Karşılığı		-	-	-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider(-)		(170,108,303)	(58,873,666)	(154,861,346)	(58,297,360)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(98,074,005)	(34,017,552)	(100,172,765)	(40,245,809)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(74,310,299)	(23,806,994)	(77,800,171)	(25,655,790)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar (-)		(90,664,699)	(28,549,931)	(104,720,168)	(30,922,609)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı (+)	10	16,354,399	4,742,936	26,919,996	5,266,819
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(23,763,706)	(10,210,558)	(22,372,594)	(14,590,019)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı (-)		(48,301,485)	(17,686,344)	(29,930,389)	(27,617,566)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	24,537,779	7,475,787	7,557,795	13,027,547
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17.15 - 17.19	(1,587,432)	(1,175,406)	(1,106,906)	(262,417)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31	(71,101,652)	(23,869,600)	(54,737,364)	(17,957,255)
5- Matematik Karşılığında Değişim		710,383	209,056	1,155,690	-
6- Diğer Teknik Giderler	31	(55,596)	(20,165)	-	168,121
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		(176,847)	(59,665)	-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderler Reasürör Payı (+)		121,251	39,499	-	168,121
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		(9,370,982)	1,240,351	(18,607,422)	(14,301,802)
D- Hayat Teknik Gelir					132,966
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	-	-	-	132,966
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	-	-	-	132,966
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	2.21 ve 24	-	-	-	(6,012)
1.1.2- Reasürör Devredilen Primler (-)		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		-	-	-	-
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
E- Hayat Teknik Gider					27,477
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	(43,407)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	(84,460)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		-	-	-	(84,460)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	41,053
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		-	-	-	41,053
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	315,678
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	17.15 - 17.19	-	-	-	315,678
3.1- Hayat Matematik Karşılığı (-)	17.15 - 17.19	-	-	-	-
4- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için Ayrılan Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		-	-	-	-
4.1- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için Ayrılan Karşılıklar(-)		-	-	-	-
4.2- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için Ayrılan Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
5- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
6- Faaliyet Giderleri (-)	31	-	-	-	(244,793)
7- Yatırım Giderleri(-)		-	-	-	-
8- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
9- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)					160,444
G- Emeklilik Teknik Gelir					
1- Fon İşletim Gelirleri		-	-	-	-
2- Yönetim Gideri Kesintisi		-	-	-	-
3- Giriş Aidatı Gelirleri		-	-	-	-

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	-	-	-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi	-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri	-	-	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler	-	-	-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri	-	-	-	-
1- Fon İşletim Giderleri (-)	-	-	-	-
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)	-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)	-	-	-	-
4- Diğer Teknik Giderler (-)	-	-	-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)	-	-	-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2012 - 30.09.2012	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2012 - 30.09.2012	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2011 - 30.09.2011	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2011 - 30.09.2011
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		9,370,982	1,240,351	(18,607,422)	(14,301,802)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		-	-	-	160,444
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-	-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		9,370,982	1,240,351	(18,607,422)	(14,141,358)
K- Yatırım Gelirleri		20,427,816	6,136,610	16,213,746	5,565,747
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	14,913,053	5,304,275	8,735,323	3,337,976
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-	-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		-	-	-	-
4- Kambiyo Karları		5,514,762	832,335	7,478,422	2,227,770
5- İştiraklerden Gelirler		-	-	-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri (-)		(25,247,038)	(7,696,985)	(19,091,494)	(7,264,608)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)		(41)	(31)	(32)	(5)
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)		-	-	-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(14,913,053)	(5,304,275)	(8,735,323)	(3,337,976)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)		(5,941,619)	(895,972)	(5,885,765)	(2,446,614)
7- Amortisman Giderleri (-)	6	(4,338,026)	(1,442,409)	(4,470,307)	(1,480,012)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		(54,296)	(54,296)	(67)	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		531,813	(554,872)	4,611,549	3,400,806
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(578,403)	243,712	304,922	230,462
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21 ve 35	1,343,170	219,613	4,078,249	3,091,019
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		1,584,237	43,287	1,022,533	124,396
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)		(194,477)	48,259	(184,310)	(45,072)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı	37	(4,019,946)	234,849	(16,873,622)	(12,439,413)
1- Dönem Karı veya Zararı		(4,019,946)	234,849	(16,873,622)	(12,439,413)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)		-	-	-	-
3- Dönem Net Karı veya Zararı	37	(4,019,946)	234,849	(16,873,622)	(12,439,413)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2012 - 30.09.2012	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2011 - 30.09.2011	
A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri	271,491,684	245,687,734	
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri	34,726,042	26,790,405	
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri	-	-	
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)	(134,351,277)	(104,590,576)	
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)	(97,804,472)	(101,317,903)	
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)	-	-	
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)	74,061,978	66,569,660	
8- Faiz ödemeleri (-)	-	-	
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)	-	-	
10- Diğer nakit girişleri	-	-	
11- Diğer nakit çıkışları (-)	(56,060,675)	(73,255,240)	
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	(18,001,303)	(6,685,580)	
B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Maddi varlıkların satışı	-	-	
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)	(506,123)	(40,569,423)	
3- Mali varlık iktisabı (-)	(5,170,495)	(31,455,249)	
4- Mali varlıkların satışı	14,275,545	-	
5- Alınan faizler	15,941,755	7,465,855	
6- Alınan temettüler	-	-	
7- Diğer nakit girişleri	-	-	
8- Diğer nakit çıkışları (-)	-	(345,643)	
9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	(29,304,156)	(29,304,156)	
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Hisse senedi ihracı	2.13 ve 15	13,500,000	50,300,000
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri	-	-	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)	-	-	-
4- Ödenen temettüler (-)	-	-	-
5- Diğer nakit girişleri	-	-	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)	-	-	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	13,500,000	50,300,000	
D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ	36	-	1,592,657
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net azalış (-)	56,041,985	(19,697,383)	
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	74,956,746	80,144,504	
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	130,998,731	60,447,121

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Özsermaye Değişim Tabloları - Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş (*)											
	Sermaye	Tescilli Beklenen Sermaye	Varlıklarda Değer Artışı	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem (Zararı)/ Karı/	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	Toplam
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2010)	83,500,000	-	102,133	229,175	-	136,270	-	7,386,786	(35,167,373)	(6,865,276)	49,321,715
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	50,300,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,300,000
1- Nakit (2.13 no'lu dipnot)	50,300,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,300,000
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı (15 no'lu dipnot)	-	-	(519,308)	-	-	-	-	-	-	-	(519,308)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zararı (-) (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,873,621)	-	(16,873,621)
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	35,167,373	(35,167,373)	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2011) (III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	133,800,000	-	(417,175)	229,175	-	136,270	-	7,386,786	(16,873,621)	(42,032,649)	82,228,785
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2011)	147,800,000	-	(725,886)	229,175	-	136,270	-	7,386,786	(25,278,461)	(42,032,649)	87,515,235
A- Sermaye artırımı (A1 + A2)	-	13,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	13,500,000
1- Nakit (2.13 no'lu dipnot)	-	13,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	13,500,000
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı (15 no'lu dipnot)	-	-	873,007	-	-	-	-	-	-	-	873,007
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zararı (-) (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	4,019,946	-	4,019,946
I- Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	25,278,461	(25,278,461)	-
IV- Dönem Sonu Bakiyesi (30/09/2012) (III+A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	147,800,000	13,500,000	147,123	229,175	-	136,270	-	7,386,786	4,019,946	(67,311,110)	105,908,188

(*) Özsermaye kalemleri ile ilgili detaylı açıklamalar 15 no'lu dipnotta yer almaktadır.

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

1. Genel Bilgiler

1.1 Ana şirketin adı: 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Zurich Sigorta A.Ş.'nin ("Şirket") doğrudan ortağı Zurich Insurance Company olup nihai ana ortağı Zurich Financial Services'tır ("ZFS") (2.13 no'lu dipnot).

1.2 Kuruluşun ikametgahı 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, Meclis-i Mebusan Caddesi No: 127/6 Fındıklı adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in Orta Anadolu, Marmara, Ege, Çukurova, Avrupa 1, Avrupa 2, Anadolu, Akdeniz ve Kıbrıs Şube Müdürlüğü bulunmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2008 tarihi itibariyle sermayedarlarından TEB Mali Yatırımlar A.Ş., Türk Ekonomi Bankası A.Ş., TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Ekonomi Bank Offshore Ltd. ve Ege Turizm ve İnşaat A.Ş., Şirket sermayesinin toplam % 100'ünü temsil eden 30,400,000 TL nominal değerinde hisse senedini, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın 21 Mart 2008 tarih ve B.02.1.HZN.0/10/02.02-12935 sayılı ve Rekabet Kurumu'nun 14 Mart 2008 tarih ve B.50.0.REK.0.08.00.00-120/181-888 sayılı izni ile Şirket Yönetim Kurulu'nun 31 Mart 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 ve bu amaçla ana sözleşmenin ilgili maddelerinin izin verilen tadil tasarısı uyarınca tadil edilmesine karar verilmiştir. Bu karar İstanbul Ticaret Memurluğu tarafından 18 Ağustos 2008 tarihinde tescil edilmiştir.

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

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

1.5 Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Üst ve orta kademeli yöneticiler	50	50
Diğer personel	273	259
	323	309

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: 3,188,422 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: 834,424 TL), 1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 1,297,218 TL).

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

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

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

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar: 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait finansal tabloları değiştirmeye 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 Vekili Özkan Okumuş tarafından 14 Ağustos 2012 tarihinde beyan edilmiştir. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

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

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

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

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

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

Şirket, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş olan değişiklik sonrası "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır (2.24 no'lu dipnot).

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

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

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

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

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:

1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıllık dönemler veya 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olmayan TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- TMS 24 (Değişiklik), "İlişkili Taraf Açıklamaları", (1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRS 1 (Değişiklik), "TFRS'nin İlk Defa Uygulanması", (1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRYK 14, "Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi", (1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TFRYK 19, "Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi", (1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- TMS 32 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", (1 Şubat 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- 2010 Yıllık Geliştirme Projesi kapsamındaki standartlar 1 Ocak 2011 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Söz konusu proje, aşağıdaki 6 standart ve 1 yorumdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1, "TFRS'nin İlk Defa Uygulanması",
- TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri",
- TFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar",
- TMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu",
- TMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar",
- TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama",
- TFRYK 13, "Müşteri Sadakat Programları".

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar:

- TFRS 7 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır,
- TFRS 1 (Değişiklik), "TFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle TFRS'lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl TFRS'ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır,
- TMS 12 (Değişiklik), "Gelir Vergileri", 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir,
- TMS 19 (Değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir,
- TMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu", 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir.

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

- TFRS 9, "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2013 tarihine kadar geçerli değildir, ancak erken uygulanması mümkündür. Bu standart, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. TFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir.
- TFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek varolan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir.
- TFRS 11, "Ortak Düzenlemeler", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: ortak faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.
- TFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- TFRS 13, "Makul Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm TFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- TMS 27, "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, TMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni TFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- TMS 28, "İştirakler ve İş Ortaklıkları", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, yeni TFRS 11'in yayınlanmasından ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 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.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

2.4 Yabancı Para Çevrimi

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

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

Parasal olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur çevrim farkları ise makul değer değişikliğinin bir parçası olarak kabul edilir ve söz konusu farklar diğer makul değer değişikliklerinin takip edildiği 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	4-5 yıl
Demirbaş ve tesisatlar	5 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Diğer maddi varlıklar	5 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerinden fazla ise 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 2011: Yoktur).

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

2.8 Finansal Varlıklar

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

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

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

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

Krediler ve alacaklar, borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu alacaklar ilk olarak makul değerleri 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 "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 makul değerleriyle değerlendirilmektedir. Makul değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan iskonto edilmiş değer, makul değer olarak dikkate alınmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya makul değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda makul değerleri ile kayıtlara yansıtılır. Söz konusu varlıklar teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmedikleri ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemediği durumda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılır.

Satılmaya hazır menkul değerlerin makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş 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 makul değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket her bilanço tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan hisse senetlerinin makul değerinin, maliyetinin altına önemli ölçüde ve uzun süreli olarak düşmesi değer düşüklüğü göstergesi olarak değerlendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıtların varlığı durumunda ilgili finansal varlığın elde etme maliyeti ile makul değeri arasındaki farklar 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).

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

2.9 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

Şirket'in türev finansal araçları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinden oluşmaktadır. Türev işlemler ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak TMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" kapsamında "Alım satım amaçlı" olarak muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir. Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmekte ve makul değer pozitif olması durumunda bilançoda varlık olarak; negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak gösterilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu gerçeğe uygun değerde meydana gelen farklar alım satım amaçlı türev işlemlerde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

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

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Kasa	1,495	1,672
Bankalar	164,936,838	89,981,744
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	19,800,223	6,862,546
Eksi - Faiz tahakkukları (14 no'lu dipnot)	(7,239,826)	(1,398,842)
Eksi - Bloke vadeli mevduat (43 no'lu dipnot) (*)	(46,500,000)	(35,000,000)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	130,998,730	60,447,120

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

2.13 Sermaye

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

Sermayedarın Adı	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Zurich Insurance Company	99.99%	147,799,999	99.99%	133,799,999
Diğer	0.01%	1	0.01%	1
Toplam	100%	147,800,000	100%	133,800,000

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

2.13 Sermaye (Devamı)

30 Mart 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kayıtlı sermaye tavanının artırılmasına ilişkin ana sözleşme değişikliğinin Genel Kurul tarafından kabulünü takiben 133,800,000 TL olan Şirket ödenmiş sermayesi 14,000,000 TL tutarında arttırılarak 147,800,000 TL'ye çıkarılmıştır. Bunun yanı sıra, 2012 hesap yılına ilişkin yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kayıtlı sermaye tavanının artırılmasına ilişkin ana sözleşme değişikliğinin Genel Kurul tarafından kabulünü takiben Zurich Insurance Company tarafından 29 Haziran 2012 tarihinde gönderilen ve Şirket kayıtlarında "Tescilli Beklenen Sermaye" olarak muhasebeleştirilmiş olan 13,499,996 TL tutarındaki sermaye avansı, ödenmiş sermaye hesabına sınıflandırılacaktır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

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

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

Yangın sigorta sözleşmeleri, ev ve iş yerleri için yangın ile hırsızlık teminatı başta olmak üzere deprem, mali mesuliyet, kira kaybı, cam kırılması ve kar kaybı gibi farklı ek teminatları da kapsamaktadır. Nakliyat branşı içerisinde kabul edilen rizikolar olarak emtea, tekne, tekne inşaat ve marina sorumlulukları sıralanabilir. İnşaat, montaj, makine kırılması elektronik cihaz, kar kaybı gibi teminatların verildiği mühendislik sigorta sözleşmeleri arasında yer alırken, kasko, trafik, muhtelif sorumluluk, emniyeti suiistimal, 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 muhasebelemiştir. 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.

Yangın, nakliyat, oto kaza, diğer kaza ve mühendislik branşlarında, Şirket'in kabul ettiği rizikolarda meydana gelecek hasarlara ait tazminat tutarının, Şirket'in saklama payını aşan belirli bir miktara kadar olan kısmının reasürörün sorumluluğunda olduğu bir reasürans türü olan aşkın hasar anlaşmaları bulunmaktadır. Ayrıca, yangın, nakliyat, diğer kaza ve mühendislik branşlarında Şirket tarafından kabul edilen rizikolar için üst sınırı önceden belirtilmiş olan saklama payının aşılması halinde uygulanan ve reasürörün anlaşmaya katılma payına göre Şirket'in saklama payının belli bir katına kadar rizikonun otomatik kabulüne dayanan bir reasürans türü olan eksedan anlaşmaları bulunmaktadır.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma (Devamı)

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

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

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

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

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

2.18 Vergiler (Devamı)

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

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 muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Kıdem tazminatı 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 yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmıştır (22 no’lu dipnot).

2.20 Karşılıklar

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

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

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

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

2.21 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. 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.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda Hazine Müsteşarlığı tarafından yınlanan 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 2012 tarihi itibarıyla tahakkuk ettirilmiş olan rücu alacağı tutarı 1,073,014 TL (31 Aralık 2011: 3,623,722 TL) ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarı ise 171,672 TL'dir (31 Aralık 2011: 776,084 TL) (12.1 no'lu dipnot).

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

Temettü Gelirleri

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

2.22 Finansal Kiralamalar

Yoktur (31 Aralık 2011: 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, nakliyat branşı primleri ile 14 Haziran 2007 tarihinden önce üretilen deprem primleri hariç olmak üzere, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen 12:00'de başlayıp yine öğlen 12:00'de sona erdiği varsayılmıştır. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır 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).

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Ertelenen Komisyon Gider ve Gelirleri

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı Genelge uyarınca, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra yazılan primler için aracılar ödene komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle reasürörlerden alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, bilançoda sırasıyla gelecek aylara ait giderler ve gelecek aylara ait gelirler hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir (17 no'lu dipnot).

Devam Eden Riskler Karşılığı

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

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 18 Temmuz 2012 tarih ve 2012/13 no'lu' Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik Hakkında Sektör Duyurusu''(2012/13 no'lu Sektör Duyurusu) uyarınca, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplaması için belirlenen beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan açılış muallak hasar karşılığı tutarının cari dönem ile tutarlı bir şekilde yeniden belirlenmesi için, 30 Eylül 2011 itibariyle gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle hesaplanan yöntemle yeniden hesaplanarak devam eden riskler karşılığı hesaplamasına konu edilen açılış muallak hasar karşılığı belirlenmiş olup; Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 3 Haziran 2011 tarih ve 2011/10 no'lu Sektör Duyurusu uyarınca, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplamasında, beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan ve yeni yöntemle göre hesaplanan ilave cari dönem muallak tazminat karşılığı ile açılış muallak hasar karşılığındaki ilave tutarın %100'ü dikkate alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle yaptığı hesaplama sonucunda 9,891,561 TL (31 Aralık 2011: 18,598,098 TL) tutarında net devam eden riskler karşılığı hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır (17 no'lu dipnot).

Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı

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

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

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

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

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

Finansal tablolara yansıtılacak olan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının belirlenmesinde, Genelge uyarınca, 2010 yılı hesaplamalarında, bu tutarın en az %80'i dikkate alınabilecek iken, 2011 yılı hesaplamalarında en az %90'ı, 2012 yılında ise söz konusu tutarın tamamı dikkate alınmaktadır.

Bu çerçevede, Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla belirlenen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı tutarının %97,5'ini (31 Aralık 2011: %90) dikkate alarak, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 22,354,018 TL tutarında toplam ilave net muallak hasar karşılığı ayırmıştır.

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, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 9,713,146 TL (31 Aralık 2011: 8,125,713 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (17 ve 47.1 no'lu dipnotlar).

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Hayat Matematik Karşılıkları

Hayat branşı matematik karşılığı, Hazine Müsteşarlığı tarafından onaylı tarifeler ile belirlenmiş bir yıldan uzun vadeli risk teminatı içeren ferdi kaza poliçeleri için ayrılan aktüeryal matematik karşılığından oluşmaktadır. Şirket'in uzun vadeli ferdi kaza sigorta sözleşmeleri uyarınca alınan primlerden idare ve tahsil masrafları ve komisyonlarının indirilmesi sonucu kalan tutar hayat

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

matematik karşılığı olarak ayrılmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 1,645,331 TL (31 Aralık 2011: 2,355,713 TL) tutarında hayat matematik karşılığı ayırmıştır (17 no'lu dipnot).

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

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

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

Sosyal Güvenlik Kurumu Karşılığı

25 Şubat 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 6111 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanun ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun"un ("Kanun") 59. maddesiyle değişik 2918 sayılı Karayolları Trafik Kanunu'nun 98. maddesi ile trafik kazaları nedeniyle ilgililere yapılan sağlık hizmet bedellerinin tahsil ve tasfiyesi yeni usul ve esaslara bağlanmıştır. Bu çerçevede trafik kazaları sebebiyle bütün resmi ve özel sağlık kurum ve kuruluşlarının sundukları sağlık hizmet bedelleri kazazedenin sosyal güvencesi olup olmadığına bakılmaksızın Sosyal Güvenlik Kurumu ("SGK") tarafından karşılanacaktır. Yine Kanun'un Geçici 1. maddesine göre Kanun'un yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazaları nedeniyle sunulan sağlık hizmetleri bedellerinin SGK tarafından karşılanması hükme bağlanmıştır. Kanun'un söz konusu maddeleri çerçevesinde oluşacak hizmet bedelleri ile ilgili olarak sigorta şirketlerinin yükümlülüğü ise Hazine Müsteşarlığı tarafından yürürlüğe konulacak esaslara göre tespit edilecektir. Söz konusu hasarlara ilişkin olarak Şirket kayıtlarına, Kanun'un yayımlanma tarihinden önce alınmış olan tutarlar, 30 Haziran 2011 itibarıyla muallak hasar karşılıklarından çıkarılmış olup; ilgili yükümlülüklerle ilişkin uygulama esasları finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla henüz belirlenmemiş olduğundan, Şirket en iyi tahminleri doğrultusunda bu yükümlülüklerle ilişkin yapmış olduğu hesaplama sonucunda toplam 348,192 TL tutarında net karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2010: Yoktur). Kanun kapsamında oluşacak hizmet bedelleri ile ilgili olarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yürürlüğe konulacak esaslara göre kesin olarak tespit edilecek Şirket yükümlülüğünün, cari dönemdeki tahminden farklı olduğu durumda, bu fark söz konusu karşılık tutarını etkileyebilecektir (47.1 no'lu dipnot).

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

Sigorta riski

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

Fiyatlandırma ve karşılık ayırma metodlarına ihtimal teorisinin uygulandığı bir poliçe portföyünde, Şirket'in sigorta sözleşmeleriyle ilgili olarak maruz kaldığı temel risk, ödenen hasar ve tazminatların sigortacılık karşılıklarının kayıtlı değerlerinin üstünde gerçekleşmesidir. Şirket

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

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 2012	31 Aralık 2011
Kara araçları sorumluluk	155,959,797,251	249,567,415,122
Kaza	26,974,537,345	44,003,992,867
Yangın ve doğal afetler	56,119,077,762	34,683,750,136
Genel zararlar	44,424,266,801	33,987,930,287
Hastalık/Sağlık	9,863,170,207	9,096,284,589
Finansal kayıplar	8,451,968,444	6,600,242,334
Nakliyat	7,179,473,816	5,766,097,883
Genel Sorumluluk	10,695,468,640	5,384,255,979
Kara araçları	2,708,824,208	2,860,306,945
Hukuksal koruma	1,709,236,998	2,136,156,897
Hava araçları sorumluluk	278,839,591	1,580,590,823
Uzun vadeli ferdi kaza	1,693,953,136	230,419,591
Su araçları	134,812,485	102,078,412
Hava araçları	53,007,016	46,385,086
Su Araçları sorumluluk	1,848,590	8,974,960
Toplam	326,248,282,291	396,054,881,911

Duyarlılık analizleri

Finansal risk

Şirket, sahip olduğu finansal varlıklar, reasürans varlıkları ve sigortacılık yükümlülüklerinden dolayı finansal risklere maruz kalmaktadır. Özet olarak temel finansal risk, finansal varlıklardan sağlanan gelirlerin, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin 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. Şirket, türev finansal enstrüman olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmelerini kullanmaktadır. Risk yönetimi, Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

(a) Piyasa riski

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

Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkları TÜFE'ye endeksli devlet tahvillerinden ve kuponsuz devlet tahvillerinden oluşmakta ve piyasa değerinden tutulmaktadır. TÜFE'ye endeksli devlet tahvillerinin reel faiz oranı sabit ve getiri oranı enflasyona endeksli olduğundan, Şirket piyasadaki reel faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan fiyat riskine ve enflasyon oranındaki değişiminin etkisinden doğan piyasa riskine maruz kalmaktadır. Enflasyon oranı %1 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ilgili döneme ait vergi öncesi net varlıklar 300,772 TL daha yüksek/düşük olacaktı. (31 Aralık 2011: 78,283 TL).

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

ii. Kur riski

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

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ABD Doları, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden varlık ve yükümlülüklerin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi zarar 183,868 TL (31 Aralık 2011: 2,310,981 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Euro, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Euro cinsinden varlık ve yükümlülüklerin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi zarar 106,126 TL (31 Aralık 2011: 32,978 TL kur farkı zararı/karı) daha düşük/yüksek olacaktı.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla GBP, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, GBP cinsinden varlık ve yükümlülüklerin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi zarar 16,459 TL (31 Aralık 2011: 16,077 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

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

iii. Fiyat riski

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

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır olarak sınıflandırılan finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa fiyatları %5 oranında artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi net varlıklar 2,381,321 TL (31 Aralık 2011: 2,702,040 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

(b) Kredi riski

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

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

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

(c) Likidite riski

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

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:

	Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları				
30 Eylül 2012	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

Sigorta ve reasürans şirketlerine toplam borçlar	34,161,024	3,630,328	-	-	37,791,352
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar	92,467	277,399	1,701,825		2,071,691
	34,253,491	3,907,727	1,701,825	-	39,863,043

Beklenen nakit akımları

30 Eylül 2012	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Kazanılmamış primler karşılığı - net (*)	50,924,812	70,213,140	8,851,691	19,895	130,009,537
Muallak hasar karşılığı - net (*)	41,750,067	19,775,479	25,883,153	103,762	87,512,460
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	9,713,146	9,713,146
Devam eden riskler karşılığı - net	3,874,530	5,342,051	673,466	1,514	9,891,561
Hayat matematik karşılığı - net	3,203	89,546	684,978	867,604	1,645,331
	96,552,612	95,420,216	36,093,288	10,705,921	238,772,035

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları

31 Aralık 2011	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar	124,519	213,841	1,503,542	-	1,841,902
Sigorta ve reasürans şirketlerine toplam borçlar	34,895,164	12,682,813	-	-	47,577,977
	35,019,683	12,896,654	1,503,542	-	49,419,879

Beklenen nakit akımları

31 Aralık 2011	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Kazanılmamış primler karşılığı - net (*)	51,411,176	74,378,176	8,010,898	39,653	133,839,903
Muallak hasar karşılığı - net (*)	25,518,914	13,598,213	27,866,163	95,604	67,078,894
Dengeleme karşılığı - net	7,143,984	10,335,427	1,113,177	5,510	18,598,098
Devam eden riskler karşılığı - net	-	-	-	8,125,713	8,125,713
Hayat matematik karşılığı - net	9,884	139,350	1,174,963	1,031,516	2,355,713
	84,083,958	98,451,166	38,165,201	9,297,996	229,998,321

(*) 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.

Finansal araçların makul değeri

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

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

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin makul değerlerinin kısa vadeli olmaları dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Esas faaliyetlerden alacakların kayıtlı değerinin ilgili şüpheli alacak karşılığının düşülmesinden sonra makul değerlerini gösterdiği tahmin edilmektedir.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

Finansal yükümlülükler

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

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

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

Şirket'in, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Haziran 2012 tarihli asgari gerekli özsermayesi 99,549,541 TL'dir (31 Aralık 2011: 109,052,692 TL). Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 14,306,519 TL fazla durumdadır.

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 4,338,026 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: 1,482,262 TL), (30 Eylül 2011: 4,470,307 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 1,442,409 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 462,036 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: 374,731 TL), (30 Eylül 2011: 559,579 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 145,157 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 3,875,989 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: 2,607,275 TL), (30 Eylül 2011: 3,910,728 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 1,331,990 TL).

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

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 326,741 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: 56,469 TL), (30 Eylül 2011: 193,393 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: 133,348 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 210,078 (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur. TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-):Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur).

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur).

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri (Devamı):

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Maliyet:				
Makine ve teçhizatlar	1,358,486	117,214	-	1,476,541
Demirbaş ve tesisatlar	1,747,739	133,974	(13,217)	1,006,181
Motorlu taşıtlar	35,874	-	-	35,874
Özel maliyetler	2,795,066	78,552	(196,860)	2,671,146
	5,937,165	329,741	(210,078)	6,056,652
Birikmiş amortisman:				
Makine ve teçhizatlar	(1,263,237)	(52,816)	-	(1,214,015)
Demirbaş ve tesisatlar	(1,181,623)	(186,522)	10,133	(1,358,018)
Motorlu taşıtlar	(23,916)	(5,381)	-	(29,297)
Özel maliyetler	(2,078,691)	(214,400)	144,364	(2,148,721)
	(4,547,467)	(462,036)	154,497	(4,855,006)
Net kayıtlı değer	1,389,698			1,201,646
	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Maliyet:				
Makine ve teçhizatlar	1,303,311	47,022	(2,312)	1,348,020
Demirbaş ve tesisatlar	1,627,652	53,707	-	1,681,358
Motorlu taşıtlar	35,874	-	-	35,874
Özel maliyetler	2,648,457	92,665	-	2,740,941
	5,615,294	193,393	(2,312)	5,806,193
Birikmiş amortisman:				
Makine ve teçhizatlar	(1,161,199)	(77,983)	(2,250)	(1,236,932)
Demirbaş ve tesisatlar	(923,756)	(192,929)	-	(1,116,691)
Motorlu taşıtlar	(16,741)	(3,578)	-	(20,319)
Özel maliyetler	(1,704,307)	(283,403)	-	(1,987,587)
	(3,806,003)	(559,579)	2,250	(4,363,332)
Net kayıtlı değer	1,809,291			1,442,861

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal kiralama işlemlerinde kiracı olarak edindiği maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2012	İlaveler	30 Eylül 2012
Maliyet:			
Haklar (*)	6,389,348	237,029	6,625,966
Münhasır acentelik sözleşmesi(*)	40,325,888	-	40,325,888
	46,714,825	237,029	46,951,854
Birikmiş itfa ve tükenme payları:			
Haklar (*)	(4,280,633)	(851,548)	(5,132,181)
Münhasır acentelik sözleşmesi(*)	(4,032,588)	(3,024,442)	(7,057,030)
	(8,313,221)	(3,875,989)	(12,189,211)
Net defter değeri	(8,313,221)	(3,875,989)	(12,189,211)
	1 Ocak 2011	İlaveler	30 Eylül 2011
Maliyet:			
Bilgisayar yazılımları	5,437,740	40,376,097	45,813,837
Birikmiş itfa ve tükenme payları:			
Bilgisayar yazılımları	(3,087,899)	(3,910,728)	(6,998,627)
Net defter değeri	2,349,841		38,815,210

(*) Şirket ile Fortis Bank A.Ş ("Fortis") arasında 21 Aralık 2010 tarihinde imzalanarak 1 Ocak 2011 tarihinde yürürlüğe giren "Hayatdışı Acentelik Sözleşmesi" kapsamında Fortis'i acentesi olarak tayin etmiştir. Bu sözleşme Şirket'in çalışmakta olduğu bankasürans partneri Türk Ekonomi Bankası A.Ş ("TEB") ile Fortis'in öngörülen birleşmesine ilişkin olarak yapılmıştır. 12 Şubat 2011 tarihinde gerçekleşen birleşme üzerine Şirket'in Münhasır Acentelik Sözleşmesi birleşik TEB ile devam etmektedir. Söz konusu sözleşme için 40,325,888 TL ödenmiş olup, bu tutar 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla "Maddi olmayan duran varlıklar" altındaki "Haklar" hesap kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır. Şirket, bu sözleşme ile münhasıran satın almış olduğu TEB-Fortis dağıtım kanalı haklarını sözleşmenin yürürlük tarihi olan 1 Ocak 2011'den itibaren başlamak üzere sözleşme süresi olan 10 yıl boyunca normal itfa yöntemiyle itfa edecektir.

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Şirket'in, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla özsermaye muhasebesi yöntemine göre kayıtlarına yansıtıldığı iştiraki bulunmamaktadır.

10. Reasürans Varlıkları

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Reasürans Gelirleri/(Giderleri)				
Ödenen tazminatta reasürör payı	16,354,400	4,742,936	26,804,095	5,266,678
Reasürörlerden alınan komisyonlar (brüt)	10,681,240	2,839,036	6,162,382	1,887,175
Reasürörlerden alınan komisyonların ertelenmesi	(1,160,319)	(970,967)	462,759	332,973
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı	780,517	(6,125,909)	(1,678,029)	(1,253,675)
Muallak hasar ve tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	24,537,778	7,475,786	(7,557,795)	(2,088,043)
Reasürörlere devredilen primler (24 no'lu dipnot)	(88,020,996)	(22,632,808)	(76,771,787)	(27,096,912)

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

10. Reasürans Varlıkları (Devamı)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Reasürans Varlık/(Yükümlülükleri)		
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (17.15 - 17.19 no'lu dipnot)	66,831,395	46,252,601
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17.15 - 17.19 no'lu dipnot)	38,462,660	37,765,318
Devam eden riskler karşılığı reasürör payı (17.15 - 17.19 no'lu dipnot)	9,891,561	5,958,455
Reasürör şirketleri cari hesabı - net borçlar	(27,796,532)	(29,889,604)
Ertelenmiş reasürans komisyon gelirleri (17.15 - 17.19 ve 19 no'lu dipnotlar)	(5,306,050)	(4,145,732)

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

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	30 Eylül 2012		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Özel sektör tahvilleri (*)	-	13,676,169	13,676,169
Devlet tahvilleri (**)	-	25,141,639	25,141,639
Toplam	-	38,817,808	38,817,808

	31 Aralık 2011		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Özel sektör tahvilleri (*)	-	38,568,615	38,568,615
Devlet tahvilleri (**)	-	15,472,182	15,472,182
Toplam	-	54,040,797	54,040,797

(*) Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan özel sektör tahvillerinin faiz oranı %12.69'dur (31 Aralık 2011: %8,57).

(**) Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan devlet tahvillerinin faiz oranı %11.60'dur.(31 Aralık 2011: %10,77).

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kredi ve alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kredi ve alacaklar - kısa vadeli	83,851,066	120,554,379
Kredi ve alacaklar - uzun vadeli	223,061	223,061
Toplam (12.1 no'lu dipnot)	84,074,127	120,777,440

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

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

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

11. Finansal Varlıklar (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 dolayı 125,125 TL'lik maliyet bedelinden taşımaktadır (31 Aralık 2011: 130,565 TL) (45.2 no'lu dipnot).

Menkul kıymetler

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Makul Değer)
Özel sektör tahvilleri	13,464,232	13,676,169	38,681,854	38,568,615
Devlet tahvilleri	25,161,364	25,141,640	15,404,250	15,472,182
Toplam	38,625,595	38,817,809	54,086,104	54,040,797

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

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

11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar:

Satılmaya hazır finansal varlıklardan cari dönem içinde elde edilen faiz ve satış gelirleri 4,209,227 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: 650,175 TL), (30 Eylül 2011: 1,001,506 TL), (1 Temmuz-30 Eylül 2012: 1,185,491 TL) (26 no'lu dipnot) olup gelir tablosunda hayat dışı ve hayat teknik gelirleri altında sınıflandırılmıştır. Dönem içerisindeki gerçekleşmeyen makul değer azalışları 953,205 TL (30 Haziran 2011: 269,592 TL) olup özsermayede vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak finansal varlıkların değerlemesi hesabında kayıtlara yansıtılmıştır (15 no'lu dipnot).

Finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		
	1- 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Özel sektör tahvilleri	8,495,519	5,180,650	13,676,169
Devlet tahvilleri	25,141,640	-	25,141,640
Toplam	38,817,809	5,180,650	38,817,809
	31 Aralık 2011		
	1- 3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Özel sektör tahvilleri	3,016,345	35,552,270	38,568,615
Devlet tahvilleri	15,472,182	-	15,472,182
Toplam	18,488,527	35,552,270	54,040,797

Şirket'in döviz cinsinden finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

12. Krediler ve Alacaklar

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Acentelerden alacaklar	61,860,105	91,994,473
Sigortalılardan alacaklar	2,430,761	8,154,759
Rücu ve sovtaj alacakları	1,073,014	3,623,722
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alacaklar	9,994,225	17,688,373
Banka garantili kredi kartından alacaklar(üç aydan uzun vadeli)	9,146,951	-
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar-brüt	84,505,056	121,461,327
Rücu alacak karşılığı (**)	(171,672)	(776,084)
Aracılardan ve sigortalılardan alacaklar karşılığı (**)	(482,913)	(130,864)
Esas faaliyetlerden şüpheli alacaklar-net	83,850,471	120,554,379
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları-brüt	23,328,148	(21,833,012)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	5,591,177	(5,547,647)
Esas faaliyetlerden şüpheli alacaklar	28,919,325	27,407,659
Esas faaliyetlerden alacaklar-brüt	112,769,796	147,962,038
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları-reasürans payı (*)	(8,496,570)	(8,212,426)
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları karşılığı (*)	(14,831,578)	(13,620,586)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (*)	(5,368,116)	(5,351,586)
Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarı	(28,696,264)	(27,184,598)
Esas faaliyetlerden alacaklar - net	84,073,532	120,777,440
Esas faaliyetlerden alacaklar - kısa vadeli	83,850,471	120,554,379
Esas faaliyetlerden alacaklar - uzun vadeli	223,061	223,061
Esas faaliyetlerden alacaklar - net (11.1 no'lu dipnot)	84,073,532	120,777,440
(*) Bilançoda cari olmayan varlıklar içerisinde Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı altında sınıflandırılmıştır.		
(**) Bilançoda cari varlıklar içerisinde Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı altında sınıflandırılmıştır.		

Rücu ve sovtaj alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Rücu ve sovtaj alacakları - brüt	24,401,162	25,456,735
Rücu ve sovtaj alacakları - reasürans payı	(8,496,570)	(8,212,427)
Rücu ve sovtaj alacakları - net	15,904,592	17,244,308
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları karşılığı	(14,831,578)	(13,620,586)
Rücu ve sovtaj alacakları karşılığı	(171,672)	(776,084)
Toplam (2.21 no'lu dipnot)	901,342	2,847,638

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:

	30 Eylül 2012			
	ABD Doları	Euro	TL	Toplam
Alınan garanti ve teminatlar				

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

Alınan ipotek senetleri	-	-	8,247,830	8,247,830
Teminat mektupları	-	-	4,587,575	4,587,575
Diğer	48,165	15,705	254,000	317,870
Toplam	48,165	15,705	13,089,405	13,153,275

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

	31 Aralık 2011			Toplam
	ABD Doları	Euro	TL	
Alınan garanti ve teminatlar				
Alınan ipotek senetleri	-	-	6,684,000	6,684,000
Teminat mektupları	-	-	3,346,450	3,346,450
Diğer	45,859	41,545	217,000	304,404
Toplam	45,859	41,545	10,247,450	10,334,854

Alacak tutarından daha fazla teminat alınan araçlar dikkate alındığında, Şirket'in kullanılabilir teminat tutarı 5,160,707 TL (31 Aralık 2011: 5,021,798TL) olarak hesaplanmaktadır.

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 2012			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
Dövizli alacaklar				
	ABD Doları	11,697,868	1.7847	20,877,186
	Euro	4,769,305	2.3085	11,009,940
	GBP	53,087	2.8936	153,613
	CHF	1,706	1.9055	3,251
	JPY	486,943	0.0229	11,151
				32,055,140

	31 Aralık 2011			Tutar TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
Dövizli alacaklar				
	ABD Doları	16,416,039	1.8889	31,008,256
	Euro	4,535,288	2.4438	11,083,337
	GBP	56,029	2.9170	163,435
	CHF	5,856	2.0062	11,749
	JPY	17,769	0.0243	432
				42,267,209

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçmiş alacaklar	15,847,802	35,996,957
3 aya kadar	27,551,741	33,199,887
3-6 ay arası	16,726,161	19,623,756
6 ay-1 yıl arası	9,592,961	9,099,765
1 yılın üzeri	3,255,381	135,464
	72,974,045	98,055,829
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alacaklar	9,994,225	17,688,373
Rücu alacakları	1,073,014	3,623,722
Yıl sonu kur farkı değerlemesi	463,772	2,093,403
Rücu alacak karşılığı	(171,672)	(906,948)

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

Aracılardan ve sigortalılardan alacaklar karşılığı	(482,913)	
Toplam	83,850,471	120,554,379

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

Aracılardan ve sigortalılardan alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	906,948	270,691
Dönem içindeki girişler	110,962	432,991
Tahsilatlar ve kayıtlardan silinen alacaklar (-)	(363,325)	(176,117)
Dönem sonu - 30 Eylül	654,585	527,565

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

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	13,620,586	11,194,207
Dönem içindeki girişler	2,041,790	2,041,790
Tahsilatlar ve kayıtlardan silinen alacaklar (-)	(830,798)	(864,017)
Dönem sonu - 30 Eylül	14,831,578	12,371,980

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	5,351,586	5,406,733
Dönem içindeki girişler	52,710	33,400
Dönem içindeki çıkışlar	(36,180)	(148,243)
Dönem sonu - 30 Eylül	5,368,116	5,291,890

Vadesini geçmiş ama şüpheli hale gelmemiş sigortalılardan ve acentelerden alacaklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
3 aya kadar	8,551,278	25,779,710
3-12 ay arası	5,735,210	9,062,759
1 yıl üzeri	1,078,401	1,023,624
Toplam	15,364,889	35,866,093

Yukarıda belirtilen alacaklar için alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları	3,254,700	3,195,828
Alınan ipotek senetleri	2,204,000	4,308,000
Diğer	298,000	362,756
Toplam	5,756,700	7,866,584

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

Alacak tutarından daha fazla teminat alınan araçlar dikkate alındığında, vadesi geçen alacaklar için, Şirket'in kullanılabilir teminat tutarı 1,445,108 TL (31 Aralık 2011: 3,476,698 TL) olarak hesaplanmaktadır.

13. Türev Finansal Araçlar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vadeli döviz alım-satım sözleşmelerine ait bilgiler aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	Makul Değer	Sözleşme tutarı	Varlık	Makul Değer	Sözleşme tutarı	Varlık
Vadeli döviz satış Sözleşmeleri						
-ABD Doları (*)	8,272,993	8,184,000	(88,993)	9,444,500	9,081,367	363,133
Toplam	8,272,993	8,184,000	(88,993)	9,444,500	9,081,367	363,133

Vadeli döviz satış sözleşmelerinden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmiş olup 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle söz konusu sözleşmelerin makul değerleri sözleşme tutarları ile karşılaştırılmış ve hesaplanan makul değer sözleşme tutarından daha düşük çıkması sebebiyle oluşan 88,993 TL tutarındaki negatif fark bilançoda yükümlülük olarak ve gelir tablosunda ise gider olarak kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2011: 363,133 TL).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle 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 2012	31 Aralık 2011
Yabancı para mevduatlar		
- vadesiz mevduatlar	3,720,379	2,635,935
	3,720,379	2,635,935
TL mevduatlar		
- vadeli mevduatlar	153,019,188	98,462,172
- vadesiz mevduatlar	4,677,824	824,660
	157,697,012	99,286,832
Faiz tahakkuku	7,239,826	1,314,438
Toplam	164,936,838	103,237,205

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle 44,500,000 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine (31 Aralık 2011: 34,000,000 TL) ve 2,000,000 TL tutarında vadeli mevduatı TARSİM lehine (31 Aralık 2011: 1,000,000) blokedir.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları:

	30 Haziran 2012 (%)	31 Aralık 2011 (%)
TL	11,70	11.41

Yabancı para vadesiz mevduatlar:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Orijinal Para birimi	TL karşılığı	Orijinal Para birimi	TL karşılığı
ABD Doları	1,978,547	3,531,547	427,049	1,829,282
Euro	81,804	188,844	748,540	806,653
Gbp	146	422	-	-
Toplam		3,720,813		2,635,935

15. Sermaye

Şirket'in tamamı ödenmiş 14,780,000,000 adet hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 13,380,000,000 adet).

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

	1 Ocak 2011		Yeni çıkarılan		30 Eylül 2012	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	13,380,000,000	133,800,000	1,400,000,000	14,000,000	14,780,000,000	147,800,000
Toplam	13,380,000,000	133,800,000	1,400,000,000	14,000,000	14,780,000,000	147,800,000

	1 Ocak 2011		Yeni çıkarılan		30 Eylül 2011	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş	8,350,000,000	83,500,000	5,030,000,000	50,300,000	13,380,000,000	133,800,000
Toplam	8,350,000,000	83,500,000	5,030,000,000	50,300,000	13,380,000,000	133,800,000

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

Yasal Yedekler:

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

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

15. Sermaye (Devamı)

Finansal Varlıkların Değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	(725,886)	102,133
Net değişim	(578,764)	(317,808)
Dönem sonu - 30 Eylül	147,122	(215,675)

Diğer Kar Yedekleri:

Şirket ilgili mevzuat gereğince 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla oluşan 7,386,786 TL tutarındaki deprem hasar karşılığını, 1 Eylül 2007 tarihi itibarıyla özsermaye hesaplarından diğer kar yedeklerine aktarmıştır. Diğer kar yedekleri cari dönemde hareket görmemiştir.

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 2012	31 Aralık 2011
Hayat ve hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarı	33,183,180	36,595,420
Hayat ve hayat dışı dallar için tesis edilen teminat tutarı (43 no'lu dipnot) (*)	42,000,000	34,000,000

(*) 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.(31 Aralık 2011: Şirket, tesis ettiği teminat tutarını 21 Mart 2012 tarihi itibarıyla tamamlayarak, tesis etmesi gereken teminat tutarı yükümlülüğünü yerine getirmiştir).

17.2 Şirketin hayat poliçe adetleri, ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

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

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar: Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

- 17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adetçe portföy tutarları: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.8 Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.9 Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.10 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.11 Dönem içinde şirketin portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Temmuz 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.13 Dönem içinde portföyden ayrılan hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları matematik karşılıklarının tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).
- 17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar:

Muallak hasar ve tazminat karşılığı:

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	113,331,495	(46,252,601)	67,078,894
Ödenen hasar	(24,464,451)	20,656,371	(3,808,080)
Dönem sonu rapor edilen hasarlar - 30 Eylül	137,795,946	(66,908,972)	70,886,974
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	30,247,112	(7,893,095)	22,354,017
Dava kazanma oranına göre hesaplanan indirim tutarı (2.24 no'lu dipnot)	(6,117,249)	3,718,858	(2,398,391)
Toplam	161,925,809	(71,083,209)	90,842,600

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

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

	2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	82,888,833	(48,281,243)	34,607,590
Ödenen hasar	(28,495,417)	13,874,018	(14,621,399)
Değişim			
- Cari dönem muallak hasarları	30,768,278	(9,030,583)	21,737,695
- Geçmiş yıllar muallak hasarları	547,025	(419,605)	127,420
Dönem sonu rapor edilen hasarlar - 30 Haziran	85,708,719	(43,857,413)	41,851,306
Aktüeryal zincirleme merdiven metoduna göre hesaplanan ilave karşılık (*)	13,886,312	(2,883,570)	11,002,742
Toplam	99,595,031	(46,740,983)	52,854,048

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	171,605,221	(37,765,318)	133,839,903
Net değişim	3,133,023	697,342	3,830,366
Dönem sonu - 30 Eylül	168,472,198	(38,462,660)	130,009,537

	2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	127,162,677	(25,371,098)	101,791,579
Net değişim	13,979,098	878,945	14,858,043
Dönem sonu - 30 Eylül	141,141,775	(24,492,153)	116,649,622

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon gelirleri ve ertelenmiş komisyon giderleri sırasıyla 5,306,050 TL ve 28,595,140 TL (31 Aralık 2011: 4,145,732 TL ve 27,261,536 TL) olup bilançoda sırasıyla gelecek aylara ait gelirler ve gelecek aylara ait giderler hesap kalemleri altında yer almaktadır.

Devam eden riskler karşılığı:

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	8,125,713	-	8,125,713
Net değişim	1,765,848	-	1,765,848
Dönem sonu - 30 Eylül	9,891,561	-	9,891,561

	2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	11,799,196	-	11,799,196
Net değişim	(1,658,173)	-	(1,658,173)
Dönem sonu - 30 Eylül	10,141,023	-	10,141,023

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

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

Dengeleme karşılığı:

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	8,125,713	-	8,125,713
Net değişim	1,587,432	-	1,587,432
Dönem sonu - 30 Eylül	9,713,145	-	9,713,145

	2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	7,500,283	-	7,500,283
Net değişim	1,106,906	-	1,106,906
Dönem sonu - 30 Eylül	8,607,189	-	8,607,189

Hayat matematik karşılığı ():*

	2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	2,355,713	-	2,355,713
Cari dönemdeki azalış	(710,382)	-	(710,382)
Dönem sonu - 30 Eylül	1,645,331	-	1,645,331

	2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	3,821,869	-	3,821,869
Cari dönemdeki artış	1,155,690	-	1,155,690
Dönem sonu - 30 Eylül	2,666,179	-	2,666,179

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle yabancı para ile ifade edilen ve ihbarı yapılmış muallak hasar ve tazminat karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	8,962,909	1.7933	16,073,184
Euro	3,605,453	2.3196	8,363,209
GBP	109,969	2.9087	319,867
CHF	-	-	-
			24,756,260

31 Aralık 2011			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	5,527,592	1.8980	10,491,370
Euro	2,732,346	2.4556	6,709,548
GBP	104,635	2,9322	306,810
			17,507,728

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

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

Rücu Gelirleri:

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

	Tahsil	
	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Kara Araçları	8,906,406	16,772,826
Nakliyat	667,374	1,525,968
Yangın ve Doğal Afetler	950,451	1,599,689
Kara Araçları Sorumluluk	30,029	109,550
Genel Sorumluluk	20,750	-
Kredi	-	9,498
Genel Zararlar	614,361	82,270
Kaza	24,955	-
Toplam	14,992,278	20,099,800

	Tahakkuk	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kara Araçları	877,012	2,795,197
Nakliyat	1,810	33,543
Yangın ve Doğal Afetler	21,838	17,298
Kara Araçları Sorumluluk	682	-
Genel Zararlar	-	1,600
Kaza	-	-
Toplam	901,342	2,847,638

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

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

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

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

Kaza yılı	1 Ekim 2005- 30 Eylül 2006	1 Ekim 2006 - 30 Eylül 2007	1 Ekim 2007- 30 Eylül 2008	1 Ekim 2008 - 30 Eylül 2009	1 Ekim 2009 - 30 Eylül 2010	1 Ekim 2010 - 30 Eylül 2011	1 Ekim 2011 - 30 Eylül 2012	Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	50,180,675	50,211,181	69,956,281	95,197,711	97,916,032	116,676,654	121,736,663	601,875,197
1 yıl sonra	17,004,012	17,415,143	24,919,018	34,009,212	33,462,910	35,849,615	-	162,659,910
2 yıl sonra	5,360,219	2,454,620	9,317,668	7,426,623	17,250,669	-	-	41,809,799
3 yıl sonra	5,552,873	1,991,703	8,944,664	6,119,360	-	-	-	22,608,600
4 yıl sonra	6,148,003	2,005,369	8,046,450	-	-	-	-	16,199,822
5 yıl sonra	4,096,754	2,151,934	-	-	-	-	-	6,248,688
6 yıl sonra	6,557,697	-	-	-	-	-	-	6,557,697
Toplam gerçekleşen brüt hasar	94,900,233	76,229,950	121,184,081	142,752,906	148,629,611	152,526,269	121,736,63	857,959,713

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Ekim 2004 - 30 Eylül 2005	1 Ekim 2005 - 30 Eylül 2006	1 Ekim 2006 - 30 Eylül 2007	1 Ekim 2007 - 30 Eylül 2008	1 Ekim 2008 - 30 Eylül 2009	1 Ekim 2009 - 30 Eylül 2010	1 Ekim 2010 - 30 Eylül 2011	Toplam Gerçekleşen Brüt Hasar
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	25,879,334	49,705,675	50,463,866	69,956,281	95,205,907	97,952,287	114,704,241	503,867,591
1 yıl sonra	8,875,609	17,012,024	17,756,163	24,919,018	34,125,157	33,527,515	-	136,215,486
2 yıl sonra	3,248,067	5,390,668	2,795,632	9,317,668	8,493,010	-	-	29,245,045
3 yıl sonra	2,409,815	5,585,760	2,351,194	8,658,341	-	-	-	19,005,110
4 yıl sonra	3,360,344	6,266,391	2,364,859	-	-	-	-	11,991,594
5 yıl sonra	1,850,562	4,262,607	-	-	-	-	-	6,113,169
6 yıl sonra	1,046,425	-	-	-	-	-	-	1,046,425
Toplam gerçekleşen brüt hasar	46,670,156	88,223,125	75,731,714	112,851,308	137,824,074	131,479,802	114,704,241	707,484,420

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

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

Şirket, Genelge uyarınca 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 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 2012			
		Brüt İlave Karşılık (***)	Net İlave Karşılık	Brüt İlave Karşılık (%95)	Net İlave Karşılık (%95)
Genel Sorumluluk (**) (1)	Standart	23,678,346	15,603,738	23,086,388	15,213,644
Genel Zararlar (2)	Standart	3,561,270	2,707,112	3,472,238	2,639,434
Kara Araçları Sorumluluk(**)	Standart	7,142,541	7,142,541	6,963,977	6,963,977
İhtiyari Mali Sorumluluk	Standart	740,984	740,984	722,459	722,459
Kaza (**) (3)	Standart	762,828	761,259	743,758	742,228
Sağlık	Standart	112,007	14,390	109,207	14,031
Hukuksal Koruma	Standart	14,829	14,829	14,459	14,459
Su Araçları Sorumluluk	Standart	934	934	911	911
Kredi (*)	Standart	351	59	342	57
Finansal Kayıplar (*)	Standart	(3,198)	(3,191)	(3,118)	(3,111)
Su Araçları (*)	Standart	(60,133)	(56,427)	(58,630)	(55,016)
Nakliyat (*) (**)	Standart	(1,416,006)	(503,536)	(1,380,606)	(490,948)
Kara Araçları (*)	Standart	(3,487,533)	(3,487,533)	(3,400,345)	(3,400,345)
Yangın ve Doğal Afetler (*)	Standart	(24,542)	(7,961)	(23,929)	(7,762)
Toplam		31,022,679	22,927,198	30,247,112	22,354,018

Branş	Kullanılan Yöntem	31 Aralık 2011			
		Brüt İlave Karşılık	Net İlave Karşılık	Brüt İlave Karşılık (%90)	Net İlave Karşılık (%90)
Genel Sorumluluk (**)	Standart	14,471,165	9,132,207	13,024,049	8,218,987
Genel Zararlar	Standart	8,835,907	5,845,899	7,952,316	5,261,309
Kara Araçları Sorumluluk(**)	Standart	5,533,905	5,533,905	4,980,515	4,980,515
İhtiyari Mali Sorumluluk	Standart	725,769	725,769	653,192	653,192
Kaza (**)	Standart	468,869	464,873	421,982	418,386
Sağlık	Standart	33,295	3,188	29,966	2,869
Hukuksal Koruma	Standart	29,743	29,743	26,769	26,769
Kredi	Standart	767	49	690	44
Su Araçları Sorumluluk	Standart	-	-	-	-
Finansal Kayıplar (*)	Standart	(6,543)	(6,499)	(5,889)	(5,849)
Su Araçları (*)	Standart	(201,093)	(187,069)	(180,984)	(168,363)
Nakliyat (*) (**)	Standart	(632,748)	(239,778)	(569,473)	(215,800)
Kara Araçları (*)	Standart	(2,293,894)	(2,293,894)	(2,064,504)	(2,064,504)
Yangın ve Doğal Afetler (*)	Standart	(3,114,797)	(1,060,091)	(2,803,318)	(954,082)
Toplam		23,850,345	17,948,302	21,465,311	16,153,473

(*) 14 Ocak 2011 tarih ve 2011/1 sayılı Genelge uyarınca, AZMM hesabının negatif sonuç verdiği branşlarda söz konusu negatif tutar %100 oranında dikkate alınarak, bulunan tutar muallak hasar karşılığında düşülmüştür (31 Aralık 2011: 14 Ocak 2011 tarih ve 2011/1 sayılı Genelge uyarınca, AZMM hesabının negatif sonuç verdiği branşlarda söz konusu negatif tutar %50 oranında dikkate alınarak, bulunan tutar muallak hasar karşılığında düşülmüştür).

(**) 14 Ocak 2011 tarih ve 2011/1 sayılı "Davalık Dosyalar, AZMM ve Tahsil Edilemeyen Rücu ve Sovtj Gelirlerinin Muhasebeleştirilmesiyle İlgili İlave Açıklamalara İlişkin Genelge" ("2011/1 sayılı Genelge") uyarınca, Şirket 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Genel Sorumluluk, Kara Araçları Sorumluluk, Nakliyat ve Kaza branşlarındaki tüm açık ve kapalı davalık dosyalarına ilişkin verileri AZMM hesaplamalarında kullanmak üzere şirket aktüerinin de görüşleri çerçevesinde göre geriye dönük olarak güncellemiştir (2.24 no'lu dipnot).

(***) 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, bir önceki yıldan farklı olarak, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yapılan AZMM hesaplamalarında, bilançoda tahakkuk ettirilmiş olan rücu, sovtj ve benzeri gelirlere ilişkin veriler dikkate alınmıştır.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

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

Hazine Müsteşarlığı'ndan 30 Aralık 2011 tarih ve B.02.1HZN.0.10.03.01/ sayılı yazısı uyarınca alınmış olan hasar gelişim katsayılarına müdahale yetkisi ve Hazine Müsteşarlığı'nın 7 Kasım 2012 tarihli B.02.1.HZN.0.10.03.01/ sayılı onayına istinaden;

1. Kaza branşında, mevcut gerçekleşen hasarlar üzerinden hesaplanan IBNR tutarı -836.418 TL dir. Ancak hasar üçgenleri analiz edildiğinde, bir dosyanın gelişim katsayılarını gerçekliğe aykırı şekilde etkilediği gözlemlenmiştir. 2005 yılı 4. Hasar döneminde olan 75116 no'lu dosyanın 26. dönem muallağı 30.035 TL'den 27. dönemde 7.440 bin TL ödenerek kapandığı görülmüştür. Bu nedenle 25. Dönem ortalama gelişim katsayısı 0,8706 olarak hesaplanmıştır. 25. Dönem ortalama gelişim katsayısı ihtiyatlılık gereği 0,8706 yerine 0,95 alınmıştır. Bu revizyon sonucunda, hesaplanan IBNR (%100) tutarı 762.828 TL dir.
2. Genel Sorumluluk branşında mevcut gerçekleşen hasarlar üzerinden hesaplanan IBNR tutarı 55.676.935 TL dir. Ancak hasar üçgenleri analiz edildiğinde, ekteki dökümanda açıklamaları ile yer alan bazı dosyaların, gelişim katsayılarını gerçekliğe aykırı şekilde etkilediği gözlemlenmiştir. İlgili branşda gelişim üçgenlerinin son dönemlerini kapsayan kuyruk bölgesinde olağan dışı gelişim gösteren hasar dosyalarını dikkate almayarak hesaplanan gelişim faktörü tüm veri setine uygulanarak AZMM hesabı yapılmıştır. Ayrıca Kuyrukta yer alan gelişim katsayısı, 164288 numaralı dosyanın 25.694 TL'den tekrar açılmasından dolayı gerçeğe uymayan bir şekilde 1,05 olarak hesaplanmaktadır. Daha önceki dönemlerin gelişim katsayılarına bakıldığında genelde 1 civarında olduğu görülmektedir. Bu nedenle son dönem gelişim katsayısının da 1 olarak alınması uygun olacaktır. Bununla birlikte, 145111 nolu dosyanın davalık dosyalar gibi geriye dönük güncellenmesi ile hesaplanan IBNR (%100) tutarı 23.678.346 TL dir.

Şirket'in yapmış olduğu AZMM hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlara ulaşılmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, netleştirme yöntemi olarak, alt branş bazında cari döneme ait bir yıllık gerçekleşen hasarların reasürans paylarının brüt gerçekleşen hasarlara olan oranını dikkate almıştır.

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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla söz konusu hesaplamalar sonucunda branşlar itibarıyla ayıklanacak büyük hasarların bulunması için kullanılan büyük hasar limitleri aşağıda açıklanmıştır:

Branş	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kaza	50,803,130	72,420,498
Nakliyat	26,433,164	22,279,849
Genel Zararlar	5,094,295	3,744,116
Yangın ve Doğal Afetler	1,561,259	1,824,496
İhtiyari Mali Sorumluluk	1,892,635	1,443,653
Genel Sorumluluk	429,262	648,000
Kara Araçları	274,475	244,458
Finansal Kayıplar	187,948	175,170
Kara Araçları sorumluluk	120,870	121,703
Kredi	8,000	8,000

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

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

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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle son beş yılda bütün yargı aşamaları tamamlanmış hasar dosyalarından şirket lehine sonuçlanmış olan dosyalarının tutarlarını, dosyaların toplam tutarına oranlayarak alt branşlar itibariyle kazanma oranları hesaplamış, kazanma oranı %25'in üzerinde hesaplanan branşlar için Genelge'nin 6. maddesi uyarınca %25 oranını kullanarak muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmıştır. Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle alt branşlar bazında hesapladığı kazanma oranları aşağıda açıklanmıştır:

Alt branş	30 Eylül 2012 Kazanma Oranı (%)	31 Aralık 2011 Kazanma Oranı (%)
Motorlu Kara Taşıtları	21	23
Motorlu Kara Taşıtları İhtiyari Mali Sorumluluk	16	16
Emtea	15	15
Zorunlu Trafik	9	12
Yangın	13	10
Makine Kırılması	9	9
İşveren Mali Sorumluluk	5	1
Üçüncü Şahıslara Karşı Mali Sorumluluk	15	1

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Reasürans faaliyetlerinden borçlar	37,794,501	47,577,977
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)	4,215,776	3,537,524
Toplam	42,010,277	51,115,501
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	5,422,216	4,145,732
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar(*)	453,939	338,360
Toplam kısa vadeli borçlar	5,876,155	4,484,092
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar(**)	1,617,752	1,503,542
Toplam uzun vadeli borçlar	1,617,752	1,503,542
Toplam ticari ve diğer borçlar,ertelenmiş gelirler	49,504,184	57,103,135

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

(*) Söz konusu tutar, rücu alacaklarının reasürans paylarından oluşmaktadır.

İlişkili taraf bakiyeleri 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Yabancı para ile ifade edilen borçlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Euro	873,363	2.3085	2,016,159
ABD Doları	550,596	1.6302	982,648
GBP	12,902	2.6111	37,333
CHF	37,200	1,9055	70,885
			3,107,025

31 Aralık 2011			
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Euro	2,106,399	2.4438	5,147,618
GBP	5,964	2.9170	17,397
			5,165,015

20. Krediler

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

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

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

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

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Geçmiş yıl mali zararları	55,384,601	48,675,624	11,076,920	9,735,125
Dengeleme karşılığı	8,296,958	7,742,706	1,659,392	1,548,541
Devam eden riskler karşılığı	9,891,561	18,598,098	1,978,312	3,719,620
Personel izin karşılığı (22 no'lu dipnot)	756,615	645,558	151,323	129,112
Aracılardan ve sigortalılardan alacaklar karşılığı (12 no'lu dipnot)	482,913	130,864	96,583	26,173
Gider tahakkukları	47,034	173,625	9,406	34,725
Kıdem tazminatı karşılığı (22 no'lu dipnot)	416,828	358,889	83,366	71,778
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar	204,378	327,005	40,876	65,401
Personel ikramiye karşılığı	1,280,173	1,446,379	256,035	289,276
İdari takipteki alacaklar karşılığı	72,805	72,805	14,561	14,561
Diğer	-	551,519	-	110,304
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	77,005,538	85,182,634	15,401,108	17,036,530

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

Ertelemiş vergi yükümlülükleri				
Maddi duran varlıklar	(319,635)	(743,359)	(63,927)	(148,672)
Forward işlemler değerlendirme karı	84,324	-	16,865	-
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(235,311)	(743,359)	(47,063)	(148,672)
Net ertelenmiş vergi varlıkları (35 no'lu dipnot)			15,354,045	16,887,858
Ertelemiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:				
		2012		2011
Dönem başı - 1 Ocak		16,887,858		10,481,538
Satılmaya hazır finansal varlıklardan dolayı özsermaye içinde muhasabeleştirilen vergi geliri		-		75,346
Ertelemiş vergi gideri (35 no'lu dipnot)		(1,533,812)		991,335
Dönem sonu - 30 Eylül		15,354,045		11,548,219

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.

21. Ertelemiş Gelir Vergisi (Devamı)

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

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait hazırlanan finansal tablolarında 55,384,601 TL (31 Aralık 2011: 48,675,624 TL) tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için 11,076,920 TL (31 Aralık 2011: 9,735,125 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır. Şirket, bundan sonraki seneler için öngörmüş olduğu karları ile mahsup edilebilecek mali zararları kullanabileceğini tahmin etmektedir.

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	416,828	358,889
	416,828	358,889

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 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 3,033.98 TL (31 Aralık 2011: 2,731.85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Şirket, kıdem tazminat yükümlülüğünün hesaplanmasında Concisa Vorsorgeberatung und Management AG tarafından yapılan aktüeryal çalışmayı kullanmaktadır. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı (%)	10.00	10.00
Maaş artış oranı (%)	5.10	5.10

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle emeklilik olasılığının tahmini için kullanılan oranlar aşağıda yer almaktadır:

Çalışma süresi	30 Haziran 2012 Emeklilik olasılığı (%)	31 Aralık 2011 Emeklilik olasılığı (%)
0 - 1 yıl	9	9
1 - 2 yıl	69	69
2 - 3 yıl	67	67
3 - 5 yıl	88	88
5 - 15 yıl	91	91
15 yıl ve üzeri	100	100

23. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	358,889	415,697
Dönem içinde ödenen (33 no'lu dipnot)	(221,612)	(50,722)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	279,551	111,477
Dönem sonu - 30 Eylül	416,828	476,452

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 2012	31 Aralık 2011
Personel izin karşılığı(21 no'lu dipnot)	756,615	645,558
Dava karşılığı	24,180	61,945
Personel ikramiye karşılığı(21 no'lu dipnot)	1,255,993	1,446,379
Toplam	2,036,788	2,153,882

24. Net Sigorta Prim Geliri

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012			1 Temmuz - 30 Eylül 2012		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara Araçları	39,331,760	(1,382,586)	37,949,174	12,030,303	(288,746)	11,741,557
Yangın ve Doğal Afetler	56,369,478	(40,496,743)	15,872,736	18,872,488	(11,720,301)	7,152,187
Genel Zararlar	53,346,752	(23,645,235)	29,701,517	12,878,474	(5,889,831)	6,988,643
Kara Araçları Sorumluluk	12,374,115	(323,133)	12,050,981	4,623,325	550,457	5,173,781
Kaza	23,260,110	(415,437)	22,844,674	7,892,836	(54,788)	7,838,048
Nakliyat	14,420,768	(4,806,226)	9,614,542	3,632,643	(751,668)	2,880,975
Genel Sorumluluk	18,414,749	(11,205,434)	7,209,314	4,209,362	(1,715,114)	2,494,248
Uzun Süreli Ferdi Kaza	182,598	(241)	(182,357)	52,927	-	52,927
Hastalık/Sağlık	18,933,081	(1,130,509)	17,802,572	5,335,258	(232,200)	5,103,058
Hukuksal Koruma	1,031,505	(3,844)	1,027,661	295,639	(40)	295,599
Diğer	4,564,643	(3,486,919)	1,077,724	2,110,909	(1,405,888)	705,021
Toplam yazılan primler	242,229,561	(86,896,308)	155,333,253	71,934,166	(21,508,120)	50,426,046

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2011			1 Temmuz - 30 Eylül 2011		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara Araçları	43,216,826	(1,339,213)	41,817,613	10,742,936	(197,846)	10,545,090
Yangın ve Doğal Afetler	49,326,698	(37,704,474)	11,622,225	16,343,648	(11,035,240)	5,308,408
Genel Zararlar	41,118,959	(16,977,478)	24,141,481	15,110,035	(7,227,873)	7,882,162
Kara Araçları Sorumluluk	17,505,921	(1,212,962)	16,292,958	5,651,528	(1,057,713)	4,593,815
Kaza	18,822,627	(239,485)	18,583,142	5,893,444	(185,548)	5,707,896
Nakliyat	13,162,446	(5,147,658)	8,014,788	3,876,778	(1,412,234)	2,464,544
Genel Sorumluluk	12,067,090	(7,629,012)	4,438,078	4,609,285	(2,992,905)	1,616,380
Uzun Süreli Ferdi Kaza	83,731	(18,036)	65,695	138,979	(6,012)	132,967
Hastalık/Sağlık	14,151,264	(600,536)	13,550,728	5,170,151	(186,699)	4,983,452
Hukuksal Koruma	1,174,922	(4,242)	1,170,680	326,899	17	326,916
Diğer	7,443,302	(5,838,691)	1,604,611	3,231,274	(2,734,859)	496,415
Toplam yazılan primler	218,073,786	(76,711,787)	141,361,999	71,094,957	(27,036,912)	44,058,045

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).

26. Yatırım Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Nakit ve nakit benzerleri				
Faiz geliri	10,703,827	4,118,785	7,733,817	2,965,419
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri ve özel sektör tahvillerinden satış ve faiz gelirleri	3,233,865	210,129	1,001,506	372,557
Toplam	13,937,692	4,328,914	8,735,323	3,337,976

Yatırım gelirlerin 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 26 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

28. Makul Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri - hayat dışı	71,101,652	23,896,600	54,297,513	17,957,256
Toplam (32 no'lu dipnot)	71,101,652	23,896,600	54,905,485	18,202,050

32. Gider Çeşitleri

Gelir tablosunda yer alan faaliyet giderlerinin detayı aşağıda yer almaktadır:

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

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

Üretim komisyonu giderleri	42,306,224	14,956,945	31,429,153	11,254,366
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	20,027,591	7,355,755	15,735,759	5,370,884
Reklam ve pazarlama giderleri	2,188,317	1,180,649	3,293,101	389,591
Kira giderleri	2,321,360	818,713	2,147,954	704,330
Bilgi işlem giderleri	2,568,676	333,386	1,991,465	798,630
Ofis giderleri	805,038	692,912	1,128,705	354,943
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	1,282,883	515,556	1,066,920	376,226
Vergi, resim ve harç giderleri	1,146,135	902,224	917,004	356,689
Haberleşme ve iletişim giderleri	852,445	943,511	758,255	243,554
Diğer faaliyet giderleri	1,183,105	617,744	529,958	208,315
Genel idare giderleri	4,456,696	768,140	639,683	443,974
Bakım ve onarım giderleri	182,001	157,348	76,780	41,865
Reasürans komisyon gelirleri	(9,520,921)	(3,810,003)	(4,937,853)	(2,369,461)
Toplam (31 no'lu dipnot)	71,101,652	23,896,600	54,905,485	18,202,050

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Maaş ödemesi	13,518,721	4,843,717	12,001,808	4,156,062
Sosyal güvenlik kesintileri	1,805,565	624,391	1,547,550	534,635
Prim ödemesi	2,654,022	1,223,936	370,064	131,230
İzin tazminatı	143,458	89,132	148,376	10,603
İhbar tazminatı	67,054	23,831	54,567	1,798
Kıdem tazminatı ödemeleri (22 no'lu dipnot)	221,612	43,397	101,539	50,817
Diğer	1,617,159	561,351	1,511,855	485,739
Toplam (32 no'lu dipnot)	20,027,591	7,355,755	15,735,759	5,370,884

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: Yoktur (1 Nisan - 30 Haziran 2012: Yoktur), (30 Haziran 2011: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2011: Yoktur).

34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur (1 Nisan - 30 Haziran 2012: Yoktur), (30 Haziran 2011: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2011: Yoktur).

34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur (1 Nisan - 30 Haziran 2012: Yoktur), (30 Haziran 2011: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2011: Yoktur).

34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: Yoktur (1 Nisan - 30 Haziran 2012: Yoktur), (30 Haziran 2011: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2011: Yoktur).

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Yoktur (1 Nisan - 30 Haziran 2012: Yoktur), (30 Haziran 2011: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2011: Yoktur).

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

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

35. Gelir Vergileri

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

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

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklardan Dolayı özsermaye içinde Muhasebeleştirilen vergi	190,641	31,964	129,868	-
Ertelemiş vergi geliri/(gideri) (21 no'lu dipnot)	(1,533,812)	187,619	4,208,075	3,216,740
Toplam vergi geliri/(gideri)	(1,343,171)	219,613	4,078,249	3,216,740

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2011
Peşin ödenen vergiler	724,331	1,402,679
Vergi karşılığı (-)	-	(24,047)

Peşin ödenen vergi, net	724,331	1,378,632
Ertelemiş vergi varlığı (21 no'lu dipnot)	15,401,108	17,036,530
Ertelemiş vergi yükümlülüğü (21 no'lu dipnot)	(47,063)	(148,672)
Ertelemiş vergi varlığı, net (21 no'lu dipnot)	15,354,045	16,887,858

35. Gelir Vergileri (Devamı)

Gerçekleşen vergi gelirinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Ertelemiş vergi ve kurumlar vergisini öncesi zarar (-)	3,883,683	(20,951,870)
Vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	776,737	4,190,374
İndirim ve istisnaların etkisi	-	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(2,119,907)	112,125
Toplam vergi geliri	(1,343,170)	4,078,249

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Mali gelirler/(giderler)	(276,335)	56,723	2,332,737	111,501
Teknik (giderler)/gelirler	(150,520)	(120,357)	(740,080)	107,344
Toplam	(426,857)	(63,636)	1,592,657	218,845

37. Hisse Başına Kazanç

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Net dönem (zararı)/karı	(4,434,208)	1,842,077	(4,434,208)	1,842,077
Beheri 1 Kr nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	9,216,277,778	10,082,555,556	9,216,277,778	10,082,555,556
Hisse başına (kayıp)/kazanç (Kr)	(0.05)	0.02	(0.05)	0.02

38. Hisse Başı Kar Payı

Şirket, 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerinde temettü dağıtımını yapmamıştır.

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit

Nakit akış tablosunda gösterilmiştir.

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

42. Riskler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Şirket aleyhine açılan hasar davaları	57,448,676	47,139,958
Şirket aleyhine açılan iş davaları (23 no'lu dipnot)	24,180	61,945
Toplam	53,261,083	47,201,903

43. Taahhütler

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

Döviz Cinsi	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
TL	804,095	1,187,619
ABD Doları	383,797	555,906
Euro	369,360	391,008
Toplam	1,557,252	2,134,533

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Banka mevduatı	46,500,000	35,000,000
Toplam	46,500,000	35,000,000

30 Eylül 2012 itibariyle banka mevduatları içerisinde Hazine Müsteşarlığı lehine 44,500,000 TL (31 Aralık 2011: 34,000,000 TL) ve TARSİM lehine 2,000,000 TL (31 Aralık 2011: 1,000,000 TL) tutarında blokaj bulunmaktadır (17.1 no'lu dipnot).

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2010: 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.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
a) Reasürans faaliyetlerinden alacaklar		
Zurich Insurance Company - Bermuda Branch	-	1,871,162
Zurich Insurance Company	-	-
Zurich American Insurance Company	-	-
Zurich Insurance Company (Russia) Ltd.	-	-
Toplam	-	1,871,162
b) Gelecek aylara ait giderler		
Zurich Insurance Company	10,529,828	4,259,760

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

Toplam	10,529,828	4,259,760
c) Reasürans faaliyetlerinden borçlar		
Zurich Insurance Company	28,074,811	24,306,011
Zurich Insurance Company -Global Corporate in Europe	1,621,127	820,200
Zurich American Insurance Company	1,051,395	-
Zurich Insurance Middle East S.A.L	475,762	317,015
Zurich Versicherungs – AG	167,733	112,246
Zurich Insurance PLC - UK	1,197,358	1,848,164
Zurich Insurance PLC -Italy	437,325	100,946
Diğer ZFS Grubu Şirketleri	508,612	116,167
Toplam	33,534,123	27,620,749

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
d) Diğer çeşitli borçlar		
Zurich Versicherungs - AG	987,700	725,659
Zurich Insurance Company	2,362,486	1,042,699
Diğer ZFS Grubu Şirketleri	12,120	32,830
Toplam	3,362,306	1,801,188
e) Kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı		
Zurich Insurance Company -Global Corporate in Europe	11,867,535	6,015,609
Zurich American Insurance Company	1,797,844	-
Zurich Insurance Company	6,331,911	2,193,957
Zurich Insurance PLC -Italy	446,316	801,115
Zurich Insurance PLC - UK	379,593	1,523,732
Zurich Insurance - Canada	43,149	1,394,567
Diğer ZFS Grubu Şirketleri	137,860	769,001
Toplam	21,004,208	12,697,981
f) Muallak hasarlar karşılığı reasürans payı		
Zurich Insurance Company-Global Corporate in Europe	11,921,367	9,597,115
Zurich Insurance Company	1,271,431	1,529,731
Zurich Insurance PLC - UK	597,453	93,643
Zurich American Insurance Company	429,811	182,557
Zurich Insurance Company - Versicherungs	1,913,323	1,822,130
Zurich Insurance PLC - Italy	-	342
Zurich Insurance - Canada	5,167,800	-
Diğer ZFS Grubu Şirketleri	548	3,889
Toplam	21,301,734	13,229,407
g) Ertelenmiş komisyon gelirleri		
Zurich Insurance Company -Global Corporate in Europe	(214,082)	659,069
Zurich Insurance PLC - Italy	45,565	103,170
Zurich American Insurance Company	(76,626)	-
Zurich Insurance Company	(1,297,252)	711,284
Diğer ZFS Grubu Şirketleri	64,734	161,872
Toplam	(1,477,660)	1,635,395

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
h) Devredilen Primler				
Zurich Insurance Company				
- Global Corporate in Europe	24,239,711	5,437,631	15,978,044	4,353,039
Zurich American Insurance Co.	5,479,983	1,905,694	4,915,476	609,682
Zurich Insurance PLC - UK	1,250,157	565,185	3,157,983	1,173,276
Zurich Insurance Company	8,904,672	2,064,838	1,819,447	395,111
Zurich Versicherungs – AG	518,589	610	688,891	11,055
Zurich Insurance Company - Bermuda Branch	-	-	-	-
Zurich Insurance PLC - Italy	394,818	-	-	-
Zurich Insurance –Canada	116,588	116,588	2,794,703	2,794,703
Diğer ZFS Grubu Şirketleri	631,104	(84,782)	115,805	(3,371)
Toplam	41,535,622	10,005,764	29,470,349	9,333,495

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
i) Alınan komisyonlar				
Zurich Global Company				
- Global Corporate in Europe	1,946,357	546,479	1,373,369	504,923
Zurich Insurance Company	2,827,677	551,033	564,992	150,319
Zurich American Insurance Company	351,270	120,923	195,035	40,876
Zurich Versicherungs – AG	116,105	610	142,397	269
Zurich Insurance PLC - UK	68,721	26,653	195,319	75,564
Zurich Insurance Company - Bermuda Branch	-	-	-	-
Diğer ZFS Grubu Şirketleri	124,394	12,547	56,080	46,179
Toplam	5,434,524	1,258,245	2,572,192	818,130
j) Ödenen tazminatta reasürans payı				
Zurich Insurance Company				
- Global Corporate in Europe	1,595,534	718,400	11,960,704	24,352
Zurich Insurance Company	555,534	(40,829)	3,483,550	518,386
Zurich American Insurance Company	119,549	528	557,683	138,425
Zurich Insurance Company - Bermuda Branch	-	-	-	-
Zurich Versicherungs -AG	307,031	307,031	-	-
Zurich Insurance PLC - UK	40,741	40,741	161,708	68,089
Diğer ZFS Grubu Şirketleri	152	(149,920)	283,093	169,758
Toplam	2,618,541	875,951	16,446,738	919,010
k) Faaliyet giderleri				
Zurich Versicherungs – AG	3,778,776	981,737	88,596	29,532
Toplam	3,778,776	981,737	88,596	29,532

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

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

	(%)	Endekslenmiş Maliyet	Defter Değeri	denetim görüşü	tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış	Net kar/ (zarar)
TARSİM (*)	4.16%	125,125	125,125	-	30.06.2012	7,011,364	1,869,542	5,558,755	207,846
31 Aralık 2011									
	(%)	Endekslenmiş Maliyet	Defter Değeri	Bağımsız denetim görüşü	Finansal tablo dönemi	Toplam varlık	Toplam yükümlülük	Net satış	Net kar/ (zarar)
TARSİM (*)	4.40%	130,565	130,565	-	31.12.2011	6,628,778	1,846,250	10,121,801	811,492

(*) Söz konusu iştirakteki yatırım, aktif işlem gören bir piyasada belirlenmiş bir piyasa fiyatı bulunmadığından maliyet değeri üzerinden taşınmaktadır.

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (1 Ocak-31 Aralık 2011: Yoktur).

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

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: TARSİM lehine 2,000,000 TL tutarında bloke edilmiş banka mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 1,000,000 TL) (43 no'lu dipnot).

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren kıdem tazminat tavanı 3,033.98 TL'ye yükseltilmiştir.

47. Diğer

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
a) Diğer Çeşitli Alacaklar:		
Acentelerden zorunlu deprem sigortası alacakları	1,022,759	1,556,475
Acentelerden devlet destekli tarım sigortaları alacakları	2,143,888	954,150
Diğer	22,278	19,899
	3,188,925	2,530,524
b) Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları:		
Peşin ödenen aşkın hasar primleri	10,529,828	4,291,590
Peşin ödenen danışmanlık ve denetim giderleri	67,957	-
Peşin ödenen personel bonus giderleri	598,393	957,429
Münhasır acentelik sözleşmesi gelir tahakkukları	-	2,135,740
Diğer	-	107,301
	11,196,178	7,492,060
c) Diğer Çeşitli Borçlar:		
Insurance Company	865,039	1,042,699
Satıcılara borçlar	2,376,436	1,761,352
Zurich Versicherungs-AG	987,700	725,659
Diğer	(13,399)	7,814
	4,215,776	3,537,524

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

d) Diğer uzun vadeli teknik karşılıklar:

Dengeleme karşılığı	9,713,146	8,125,713
---------------------	-----------	-----------

9,713,146

8,125,713

(*) 25 Şubat 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 6111 sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanun ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un (“Kanun”) 59. maddesiyle değişik 2918 sayılı Karayolları Trafik Kanunu’nun 98. maddesi ile trafik kazaları nedeniyle ilgililere yapılan sağlık hizmet bedellerinin tahsil ve tasfiyesi yeni usul ve esaslara bağlanmıştır. Bu çerçevede trafik kazaları sebebiyle bütün resmi ve özel sağlık kurum ve kuruluşlarının sundukları sağlık hizmet bedelleri kazazedenin sosyal güvencesi olup olmadığına bakılmaksızın SGK tarafından karşılanacaktır. Yine Kanun’un Geçici 1. maddesine göre Kanun’un yayımlandığı tarihten önce meydana gelen trafik kazaları nedeniyle sunulan sağlık hizmetleri bedellerinin SGK tarafından karşılanması hükme bağlanmıştır. Kanun’un söz konusu maddeleri çerçevesinde oluşacak hizmet bedelleri ile ilgili olarak sigorta şirketlerinin yükümlülüğü ise Hazine Müsteşarlığı tarafından yürürlüğe konulacak esaslara göre tespit edilecektir. Söz konusu hasarlara ilişkin olarak Şirket kayıtlarına, Kanun’un yayımlanma tarihinden önce alınmış olan tutarlar, 30 Haziran 2011 itibarıyla muallak hasar karşılıklarından çıkarılmış olup; ilgili yükümlülüklerle ilişkin uygulama esasları finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla henüz belirlenmemiş olduğundan, Şirket en iyi tahminleri doğrultusunda bu yükümlülüklerle ilişkin yapmış olduğu hesaplama sonucunda toplam 348,192 TL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2010: Yoktur).

e) Diğer gelir ve karlar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Acentelik sözleşmesi feshinden Elde edilen gelirler	1,099,000	-	(1,801,404)	(623,631)
Tahsil edilen şüpheli alacaklardan gelirler	40,827	7,086	(90,126)	(42,276)
Münahsır acentelik sözleşmesi gelir tahakkukları				
Diğer	444,410	36,202	20,650	(120,856)
Toplam	1,584,237	43,288	88,596	29,532

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

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: 1,027,238 TL (31 Aralık 2011: 712,296 TL).

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 2012: Yoktur), (30 Eylül 2011: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2011: Yoktur).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan diğer bilgiler

Dönemin reeskont ve karşılık gelirleri/(giderleri):

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

İdari ve kanuni takipteki

ZURICH SİGORTA A.Ş.

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

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

net rücu alacakları karşılığı (*)	-	-	(1,801,404)	(623,631)
Rücu alacak karşılığı (*)	-	-	(90,126)	(42,276)
İzin karşılığı	(111,057)	189,318	20,650	(120,856)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(352,049)	126,509	(142,973)	(156,751)
Kıdem tazminatı karşılığı	(57,939)	(30,377)	(91,132)	(30,377)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net şüpheli alacaklar karşılığı	(57,357)	(52,821)	(91,466)	(58,066)
Toplam	(578,402)	232,629)	(2,196,451)	(1,031,957)

(*) 30 Eylül 2011 itibariyle gelir tablosunda hayat dışı teknik gelir içerisinde Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtanj Gelirleri altında sınıflandırılmıştır.

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI

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

1 Ocak - 30 Haziran 2011 ve 2010 ara hesap dönemleri ile ilgili kar dağıtımı olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.

.....