

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
AYRINTILI BİLANÇOLAR	1-5
AYRINTILI GELİR TABLOLARI	6-8
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	9
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	10
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	11-69
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU	70

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	1,023,322,263	864,526,361
1- Kasa	14	4,970	2,291
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	877,680,188	739,177,481
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	145,625,488	125,333,334
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	11,617	13,255
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar			
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
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	4,2, 12	361,189,449	449,611,942
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	365,450,410	451,780,574
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	4,2, 12	(6,814,072)	(5,080,848)
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	183,719,546	165,728,014
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	4,2, 12	(181,166,435)	(162,815,798)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar			14,447
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	14,447
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	4,2, 47	1,548,771	3,203,065
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar	4,2, 47	1,548,771	3,203,065
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		421,964	403,151
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		(421,964)	(403,151)
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	17	114,606,876	108,981,755
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	100,808,513	97,786,422
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	17	13,798,363	11,195,333
G- Diğer Cari Varlıklar		14,255,382	12,641,452
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	4,2, 12	13,114,890	12,243,662
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		-	-
5- Personele Verilen Avanslar	4,2	199,988	37,238
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar	47	940,504	360,552
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		1,514,922,741	1,438,979,022

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
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	4.2, 12, 47	153,399	175,465
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	4.2, 47	153,399	175,465
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	490,725,127	503,114,597
1- Bağlı Menkul Kıymetler		510,849,571	521,742,644
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 Riskli Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	9	(20,124,444)	(18,628,047)
E- Maddi Varlıklar		205,466,092	208,534,572
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	14,866,000	14,866,000
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	188,775,000	188,775,000
4- Makine ve Teçhizatlar	6	6,426,609	6,346,054
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	6,308,520	6,242,902
6- Motorlu Taşıtlar	6	414,561	414,561
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	1,535,635	1,535,635
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	8,824,772	8,840,627
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(21,685,005)	(18,486,207)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar		7,170,398	7,219,852
1- Haklar	8	10,713,906	8,862,556
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	16,507,653	16,507,653
6- Birikmiş İtfalar (-)	8	(20,147,627)	(18,246,823)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		96,466	96,466
G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	12,758,821	9,665,934
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	12,758,821	9,665,934
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		716,273,837	728,710,420
Varlıklar Toplamı		2,231,196,578	2,167,689,442

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
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	4.2, 19	94,034,641	223,087,097
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4.2, 19	94,034,641	223,087,097
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar	4.2, 45	85,066	60,461
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar	4.2, 45	85,066	60,461
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar	4.2, 19	25,232,822	22,768,552
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	19	8,087,180	4,969,138
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	17,443,088	17,914,046
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)	19	(297,446)	(114,632)
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	1,280,108,947	1,103,754,961
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	17	508,044,431	447,462,845
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	2.24, 17	1,768,916	1,184,660
3- Matematik Karşılıkları - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	4.2, 17	738,299,885	629,914,752
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net	10, 17	31,995,715	25,192,704
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	4.2	16,927,225	24,851,642
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar	4.2	13,308,869	22,943,620
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	4.2	3,618,356	1,908,022
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları	23	3,699,616	3,907,790
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	3,699,616	3,907,790
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	10, 19	59,755,703	68,769,403
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	10, 19	59,755,703	68,769,403
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		1,479,844,020	1,447,199,906

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
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		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar	4.2	3,199,373	2,555,551
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	4.2	3,199,373	2,555,551
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	2.26, 17	32,218,125	28,081,528
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net	2.26, 17	32,218,125	28,081,528
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	23	13,996,658	12,253,298
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	13,996,658	12,253,298
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		49,414,156	42,890,377

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye	2.13, 15	270,000,000	270,000,000
1- (Nominal) Sermaye	2.13, 15	270,000,000	270,000,000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri	15	79,411,294	79,059,074
1- Hisse Senedi İhraç Primleri	15	654,992	654,992
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	78,756,302	78,404,082
C- Kar Yedekleri	15	572,843,201	584,770,615
1- Yasal Yedekler	15	4,949,441	4,949,441
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	414,519,102	425,220,441
6- Diğer Kar Yedekleri	15	153,374,658	154,600,733
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(256,049,802)	(282,723,769)
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(256,049,802)	(282,723,769)
F-Dönem Net Karı/Zararı	37	35,733,709	26,493,239
1- Dönem Net Karı		35,733,709	26,141,019
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
3-Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	352,220
Özsermaye Toplamı		701,938,402	677,599,159
Özsermaye ve Yükümlülükler Toplamı		2,231,196,578	2,167,689,442

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

I-TEKNİK BÖLÜM

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		802,831,459	281,430,740	683,791,855	238,123,192
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		684,690,518	235,883,668	597,295,153	201,803,517
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	745,856,360	238,448,977	656,153,987	153,783,981
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	17	1,235,942,027	360,033,091	1,121,876,171	305,868,593
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	10, 17	(463,143,437)	(113,496,935)	(438,870,039)	(149,401,158)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler	4.2, 10, 17	(26,942,230)	(8,087,179)	(26,852,145)	(2,683,454)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17, 29	(60,581,586)	(2,402,663)	(58,683,657)	47,660,009
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	49,958,760	71,673,907	2,538,291	87,766,313
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	17	(115,689,752)	(74,659,724)	(67,660,856)	(35,340,717)
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı	17	5,149,406	583,154	6,438,908	(4,765,587)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	10, 17, 29	(584,256)	(162,646)	(175,177)	359,527
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı	10, 17, 29	(7,721,194)	(2,490,919)	(1,561,351)	5,681,531
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		7,136,938	2,328,273	1,386,174	(5,322,004)
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		98,507,653	37,474,740	59,176,707	28,134,583
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		16,581	16,581	1,643,504	1,363,955
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		16,581	16,581	1,643,504	1,363,955
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-	-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri		19,616,707	8,055,751	25,676,491	6,821,137
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(779,695,507)	(276,560,659)	(664,281,289)	(235,453,891)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(590,038,507)	(209,738,323)	(497,762,116)	(179,603,675)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	29	(481,653,374)	(158,772,470)	(401,052,581)	(135,171,989)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar		(770,173,460)	(267,170,027)	(586,134,942)	(202,689,967)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	10	288,520,086	108,397,557	185,082,361	67,517,978
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17, 29	(108,385,133)	(50,965,853)	(96,709,535)	(44,431,686)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	17	(309,570,858)	(118,608,255)	(235,225,714)	(96,850,196)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	17	201,185,725	67,642,402	138,516,179	52,418,510
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, 29	(4,136,597)	(1,339,161)	(3,624,358)	(1,249,437)
4- Faaliyet Giderleri	32	(185,520,403)	(65,483,175)	(162,894,815)	(54,600,779)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
5.1- Matematik Karşılıkları		-	-	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler		-	-	-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler		-	-	-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı		-	-	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A – B)		23,135,952	4,870,081	19,510,566	2,669,301
D- Hayat Teknik Gelir		-	-	-	-
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1.1- Brüt Yazılan Primler		-	-	-	-
1.1.2- Reasüröre 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)		-	-	-	-
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-	-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

I-TEKNİK BÖLÜM

	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
E- Hayat Teknik Gider	-	-	-	-	-
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	-	-	-	-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	-	-	-	-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	-	-	-	-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	-	-	-	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	-	-	-	-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	-	-	-	-	-
3.1- Matematik Karşılıkları	-	-	-	-	-
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık	-	-	-	-	-
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)	-	-	-	-	-
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı	-	-	-	-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıkları Reasürör Payı	-	-	-	-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)	-	-	-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	-	-	-	-	-
5- Faaliyet Giderleri	-	-	-	-	-
6- Yatırım Giderleri	-	-	-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar	-	-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri	-	-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)	-	-	-	-	-
G- Emeklilik Teknik Gelir	-	-	-	-	-
1- Fon İşletim Gelirleri	-	-	-	-	-
2- Yönetim Gideri Kesintisi	-	-	-	-	-
3- Giriş Aidatı Gelirleri	-	-	-	-	-
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi	-	-	-	-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi	-	-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri	-	-	-	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler	-	-	-	-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri	-	-	-	-	-
1- Fon 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.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

II -TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
	Dipnot				
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		23,135,952	4,870,081	19,510,566	2,669,301
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		-	-	-	-
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-	-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		23,135,952	4,870,081	19,510,566	2,669,301
K- Yatırım Gelirleri		271,314,910	137,564,080	126,085,527	47,123,546
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	88,149,701	39,658,948	57,347,949	25,076,674
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-	-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	26	6,367,096	3,137,201	2,629,654	(242,989)
4- Kambiyo Karları	26	155,496,397	94,514,187	53,049,196	12,786,999
5- İştiraklerden Gelirler	26	20,569,367	-	9,280,935	9,275,000
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler	26	732,349	253,744	668,793	227,862
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-	3,109,000	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri		(231,939,407)	(113,688,388)	(121,076,746)	(42,075,423)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil	4.2	(4,083,228)	(1,422,277)	(3,028,926)	(746,664)
2- Yatırımlar Değer Azalışları	4.2	(1,496,396)	(1,496,396)	-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri	4.2	(98,507,653)	(37,474,740)	(59,176,707)	(28,134,583)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar	4.2	(2,647,500)	-	-	-
6- Kambiyo Zararları	4.2	(113,133,020)	(68,961,711)	(48,790,373)	(9,679,378)
7- Amortisman Giderleri	4.2, 6, 8	(5,156,751)	(1,711,778)	(5,627,427)	(1,816,956)
8- Diğer Yatırım Giderleri	4.2	(6,914,859)	(2,621,486)	(4,453,313)	(1,697,842)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		(26,777,746)	(12,913,656)	(9,489,118)	11,039,102
1- Karşılıklar Hesabı	47	(28,195,360)	(13,891,704)	(28,119,814)	(6,973,799)
2- Reeskont Hesabı		(2,593,405)	(1,373,863)	(60,226)	303,221
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	35	2,259,049	1,546,651	17,275,333	17,232,190
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		1,923,658	862,395	1,631,521	536,176
8- Diğer Gider ve Zararlar		(171,688)	(57,135)	(215,932)	(58,686)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı	37	35,733,709	15,832,117	15,030,229	18,756,526
1- Dönem Karı ve Zararı	37	35,733,709	15,832,117	15,030,229	18,756,526
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-	-	-
3- Dönem Net Kar veya Zararı	37	35,733,709	15,832,117	15,030,229	18,756,526
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2017
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		1,639,706,376	1,388,553,376
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(1,584,616,294)	(1,297,520,700)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		55,090,082	91,032,676
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(13,222,455)	(8,602,192)
10. Diğer nakit girişleri		1,984,776	15,934,137
11. Diğer nakit çıkışları		(9,638,533)	(470,444)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		34,213,870	97,894,177
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Maddi varlıkların satışı		16,650	639,139
2. Maddi varlıkların iktisabı	6,8	(2,045,631)	(600,388)
3. Mali varlık iktisabı		(19,999,999)	-
4. Mali varlıkların satışı		21,618,349	3,109,000
5. Alınan faizler		88,149,701	57,347,949
6. Alınan temettüleri	45	20,569,367	9,280,935
7. Diğer nakit girişleri		732,349	2,473,877
8. Diğer nakit çıkışları		(6,730,728)	(4,053,775)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		102,310,058	68,196,737
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	1,143,824
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	(1,658,420)
4. Ödenen temettüleri		-	-
5. Diğer nakit girişleri		-	-
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	(514,596)
D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ			
		9,585,609	5,646,621
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		146,109,537	171,222,939
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	729,689,602	520,155,818
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	875,799,139	691,378,757

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Özsermaye Değişim Tabloları - Yeniden Düzenlenmiş, Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş (*)												
	Dipnot	Sermaye	İşletmenin Kendi hisse Senetleri(-)	Varlıklarda Değer Artışı/ (Azalışı)	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Zararı	Geçmiş Yıllar Zararlar	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 1 Ocak 2017		270,000,000	-	286,146,708	-	-	4,949,441	-	221,098,005	(50,762,448)	(298,236,645)	433,195,061
Teknik karşılıklara ilişkin mevzuat değişikliklerinin etkisi (2.1 no'lu dipnot) (**)		-	-	-	-	-	-	-	-	2,696,741	63,601,930	66,298,671
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 1 Ocak 2017		270,000,000	-	286,146,708	-	-	4,949,441	-	221,098,005	(48,065,707)	(234,634,715)	499,493,732
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar	15	-	-	-	-	-	-	-	(441,144)	-	-	(441,144)
D – Varlıklarda Değer Artışı	15	-	-	22,021,309	-	-	-	-	-	-	-	22,021,309
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	(406,479)	-	473,419	66,940
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	15,030,229	-	15,030,229
I – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J – Transfer		-	-	-	-	-	-	-	655,752	48,065,707	(48,721,459)	-
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2017		270,000,000	-	308,168,017	-	-	4,949,441	-	220,906,134	15,030,229	(282,882,755)	536,171,066
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 1 Ocak 2018		270,000,000	-	425,220,441	-	-	4,949,441	-	233,659,807	26,493,239	(282,723,769)	677,599,159
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar	15	-	-	-	-	-	-	-	(768,187)	-	-	(768,187)
D – Varlıklarda Değer Azalışı	15	-	-	(10,701,339)	-	-	-	-	-	-	-	(10,701,339)
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	(457,888)	-	532,948	75,060
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	35,733,709	-	35,733,709
I – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J – Transfer		-	-	-	-	-	-	-	352,220	(26,493,239)	26,141,019	-
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2018		270,000,000	-	414,519,102	-	-	4,949,441	-	232,785,952	35,733,709	(256,049,802)	701,938,402

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

(**) 2.1.6 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Güneş Sigorta A.Ş.'nin ("Şirket") başlıca ortakları Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ("Vakıflar Bankası") ve Groupama Holding Filiales et Participations'dır (2.13 no'lu dipnot). Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hisselerinin %16.97'si Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, şirket olarak oluştuğu ülke ve kayıtlı büronun adresi (veya eğer kayıtlı büronun olduğu yerden farklıysa, faaliyetin sürdürüldüğü esas yer)

1957 yılında kurulan Şirket, İstanbul Türkiye'de tescil edilmiş olup, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir. Şirket Genel Müdürlüğü, "Güneş Plaza, Büyükdere Cad. No:110 Esentepe Şişli 34394 İstanbul" adresinde yer almaktadır.

Genel Müdürlük haricinde Şirket'in İstanbul-Batı, İstanbul-Kadıköy, Orta Anadolu, Ege, Akdeniz, Güney Anadolu, Karadeniz, Marmara, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti bölge müdürlükleri, İstanbul 1. Bölge, İstanbul 2. Bölge, İstanbul 3. Bölge, Orta Anadolu, Ege ile Güney ve Doğu Anadolu finansal bölge müdürlükleriyle birlikte ayrıca Samsun, Erzurum ve Kayseri illerinde temsilcilikleri bulunmaktadır.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket, oto ve oto dışı kaza, yangın, nakliyat, mühendislik, sağlık, tarım ve hukuksal koruma branşları başta olmak üzere tüm hayat dışı sigortacılık branşlarında faaliyet göstermektedir.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Şirket faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ve bu kanuna dayanılarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olup; yukarıda 1.3 no'lu dipnotta bahsedilen sigortacılık branşlarında faaliyetlerini sürdürmektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket, 1,442 adet acente (31 Aralık 2017: 1,554 acente) ile çalışmaktadır.

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Üst kademe yöneticiler (*)	19	16
Diğer personel	589	587
Toplam	608	603

(*) Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları, grup müdürleri ve teftiş kurulu başkanı üst kademe yöneticiler sınıfında gruplanmıştır.

1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı:

Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Ücretler	2,196,425	719,749	1,670,434	601,963
İkramiyeler	660,769	206,586	479,448	190,609
Ünvan ve lisan tazminatları	399,634	116,503	289,459	109,181
Grup bireysel emeklilik katkı payları	51,580	17,847	36,877	12,959
Yol, yemek, yakacak yardımları	20,994	8,983	11,088	3,991
Diğer ödenen faydalar	100,319	36,673	40,176	16,344
Üst düzey yöneticilere sağlanan toplam faydalar	3,429,721	1,106,341	2,527,482	935,047
Bilançoda taşınan kıdem tazminatı karşılığı	200,650		177,602	

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

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

Şirketlerce hazırlanacak olan finansal tablolarda kullanılan anahtara ilişkin usul ve esaslarla ilgili T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 4 Ocak 2008 tarih ve 2008/1 sayılı "Sigortacılık Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge"si yine T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 9 Ağustos 2010 tarih ve 2010/9 sayılı "Sigortacılık Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelgede Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge" ile değiştirilmiştir.

Buna göre; Şirket tarafından hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılmıştır. Diğer yatırım gelirleri ise teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılmıştır. Şirket teknik bölüme aktardığı faaliyet giderlerini, cari dönemde üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ve hasar dosya adedinin, son üç yıl içindeki ağırlıklı ortalamasını dikkate alarak alt branşlara dağıtmıştır.

1.8 Finansal tabloların tek bir şirket mi yoksa şirketler grubunu mu içerdığı

Finansal tablolar tek bir şirketi (Güneş Sigorta A.Ş.) içermektedir.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki raporlama dönemi sonundan beri olan değişiklikler

Şirket'in Ticaret Unvanı	:	Güneş Sigorta Anonim Şirketi
Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi	:	Güneş Plaza, Büyükdere Cad. No:110 Esentepe Şişli 34394 İstanbul
Şirket'in elektronik site adresi	:	www.gunessigorta.com.tr

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait finansal tablolar 26 Ekim 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Genel Müdür Serhat Süreyya Çetin ve Genel Müdür Yardımcısı Murat Koygun tarafından imzalanmıştır. Raporlama döneminden sonraki olaylara ilişkin açıklamalar 46 no'lu dipnotta sunulmuştur.

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket, finansal tablolarını, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara göre hazırlamaktadır.

Finansal tablolar T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No:1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı ile 27 Aralık 2011 tarih ve 2011/14 sayılı Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodları Açılmasına Dair Sektör Duyurusu uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ ve 31 Mayıs 2012 tarih ve 2012/7 sayılı Yeni Hesap Kodları ile Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Sektör Duyurusu uyarınca belirlenmektedir.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

2.1.1 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler (Devamı)

Finansal tablolar, makul değerleri esas alınarak gösterilen finansal varlık, kullanım amaçlı gayrimenkul ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

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 Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve "TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden 2008 yılında "TMS 1 - Finansal Tablolar ve Sunum", "TMS 27 - Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", "TFRS 1 - TFRS'ye Geçiş" ve "TFRS 4 - Sigorta Sözleşmeleri" bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ'e istinaden konsolide finansal tablo hazırlamaları gerekmektedir. Şirket'in bu doğrultuda konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete ile; 17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") ve ilgili diğer mevzuatlar çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır (2.23, 2.24, 2.25 ve 2.26 no'lu dipnotlar).

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

Türkiye'de faaliyet gösteren şirketlerin finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'ya uygun olarak, TL'nin genel satın alım gücündeki değişimler nedeniyle yapılan düzeltmeleri yansıtmak şekilde ifade edilmiştir. TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan finansal tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden Şirket, 31 Aralık 2004 tarihli finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Ocak 2003 tarihli ve 25290 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"de ("Seri: XI No: 25 Sayılı Tebliğ") yer alan "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi" ile ilgili kısımdaki hükümlere göre düzelterek 2005 yılı açılış finansal tablolarını hazırlamıştır. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın aynı yazısına istinaden 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiştir. Dolayısıyla, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan bilanço da yer alan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesine kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen Şirket'in kendi portföyündeki finansal varlıklar, kullanım amaçlı gayrimenkul ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin haricinde yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesinin etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Şirket, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 15 Eylül 2017 tarihinde yayımlanan 2017/7 sayılı Muallak Tazminat Karşılığından Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkındaki 2016/22 Sayılı Genelgede Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge çerçevesinde, Genel Sorumluluk ve Kara Araçları Sorumluluk branşları için Sigortacılık Mevzuatı'na göre hesapladığı ve ayırdığı muallak tazminat karşılıklarının oluşturacağı net nakit akışlarını, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 10 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan 2016/22 sayılı Muallak Tazminat Karşılığından Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge'de belirtilen esaslara göre iskonto etmiştir. Şirket, 2016/22 sayılı Genelge'de belirtildiği üzere, muallak tazminat karşılığının iskonto edilmesi işlemini muhasebe politikası değişikliği olarak değerlendirmiştir.

Muallak tazminat karşılığının iskonto edilmesine ilişkin muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar üzerindeki etkileri aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir.

1 Ocak 2017	Daha önce raporlanan	Yeniden düzenleme etkisi	Yeniden düzenlenmiş
Bilanço			
Muallak hasar ve tazminat karşılığı - Net	(604,851,235)	82,817,231	(522,034,004)
Devam eden riskler karşılığı - Net	(1,778,282)	56,107	(1,722,175)
Ertelenmiş vergi varlıkları	18,713,702	(16,574,667)	2,139,035
Geçmiş yıllar zararları	(298,236,645)	63,601,930	(234,634,715)
Dönem net karı	(50,762,448)	2,696,741	(48,065,707)

Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar 3 no'lu dipnotta verilmiştir.

2.1.7 Karşılaştırmalı bilgiler

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

2.2 Konsolidasyon

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" ("Konsolidasyon Tebliği") ile sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin; 31 Mart 2009 tarihinden itibaren konsolide finansal tablo yayımlaması istenmektedir. Şirket'in bağlı ortaklığı Güneş Turizm End. ve Ticaret A.Ş.'nin tasfiyesine ilişkin işlemler 21 Ekim 2016 tarihli ticaret sicil gazetesinde tescil edilerek tamamlanmıştır. Söz konusu tasfiye işlemi sonucunda 31 Aralık 2017 tarihinden itibaren Şirket'in konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı bulunmamaktadır. Önceki dönemlerde konsolide finansal tablolarında özsermaye metoduna göre muhasebeleştirilen Vakıf Emeklilik A.Ş. ise önemli etki bulunmamasından dolayı bu finansal tablolarda satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmakta ve ölçülmektedir.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.3 Bölüm raporlaması

Bir bölüm, Şirket'in ürün veya hizmet üretimiyle (faaliyet bölümleri) ilişkili ayrılabilen bir parçası ya da ürün ve hizmetlerin üretildiği risk ve faydaların diğer bölümlerden ayırt edilebildiği ekonomik çevredir (coğrafi bölüm).

Şirket'in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

Şirket'in bölümlere göre faaliyet raporlamasına ilişkin bilgiler TFRS 8 - Faaliyet Bölümleri standardı kapsamında 5 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2.4 Yabancı para karşılıkları

İşlemler, Şirket'in geçerli para birimi olan TL olarak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden gerçekleştirilen işlemler, işlemlerin gerçekleştirildiği tarihlerdeki geçerli olan kurlardan kaydedilmektedir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler, raporlama dönemi sonundaki kurlardan TL'ye çevrilmiş ve çevrim sonucu oluşan çevrim farkları finansal tablolarda kambiyo karları ve kambiyo zararları hesaplarına yansıtılmıştır.

Parasal varlıklardan satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden finansal varlıkların iskonto edilmiş değerleri üzerinde oluşan kur farkları gelir tablosuna, bu varlıkların gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun değer değişikliğinin bir parçası olarak kabul edilir ve söz konusu farklar diğer gerçeğe uygun değer değişikliklerinin takip edildiği hesaplarda yansıtılır.

2.5 Maddi duran varlıklar

Kullanım amaçlı gayrimenkuller dışındaki maddi duran varlıklar, maliyetlerinden birikmiş amortisman düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Kullanım amaçlı binalar ise mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerlendirme eksperleri tarafından yapılan değerlendirmelerde belirtilen gerçeğe uygun değerlerinden binaların müteakip birikmiş amortismanının indirilmesi suretiyle bulunan değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman varlığın brüt defter değeri ile netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

Binaların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, vergi etkileri netleştirilmiş olarak, bilançoda özsermaye altında yer alan "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabına kaydedilmektedir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülmekteyken; diğer tüm azalışlar ise gelir tablosuna yansıtılır. Her hesap döneminde, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark "Diğer Sermaye Yedekleri"nden geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri veya yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri aşağıda belirtilmiştir.

	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı (%)
Binalar (Kullanım amaçlı gayrimenkuller)	50	2
Demirbaş ve tesisatlar	4-50	25-2
Motorlu taşıtlar	4-5	25-20
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	3-5	33-20

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar (Devamı)

Kullanım amaçlı gayrimenkuller haricindeki maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler. Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabındaki tutar geçmiş yıllar karları hesabına aktarılır (6 no'lu dipnot).

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in faaliyetlerinde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan arazi ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, bağımsız eksperlerin belirlediği gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki gerçeğe uygun değer değişiklikleri, gelir tablosunda yatırım gelirlerinin altında muhasebeleştirilmektedir (7 no'lu dipnot).

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları lisans ve yazılım programlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedelleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak maliyet değerleri üzerinden ayırmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri 5 ile 10 yıl arasında değişmektedir (8 no'lu dipnot).

2.8 Finansal varlıklar

Sınıflama ve ölçme

Finansal varlıklar; nakit mevcudunu, sözleşmeden doğan ve karşı taraftan nakit veya başka bir finansal varlık edinme veya karşılıklı olarak finansal araçları değiştirme hakkını ya da karşı tarafın sermaye aracı işlemlerini ifade eder. Finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak iki grupta sınıflandırılmaktadır.

Kredi ve alacaklar, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borçluya para, mal ve hizmet sağlama yoluyla yaratılan türev olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in finansal tablolarında kredi ve alacaklar, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, faizsiz bir alacak olması durumunda iskonto edilmiş değerleriyle; faizli bir alacak olması durumunda ise, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, kredi ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların ilk kayda alınmaları maliyet bedelleri üzerinden olup, müteakip dönemlerde değerlemesi ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Aktif bir piyasada işlem görmeyen yatırımlar için gerçeğe uygun değer değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmakta; faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak gerçeğe uygun değer tespiti yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, kar veya zarara yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.8 Finansal varlıklar (Devamı)

Kayıtlardan çıkarma

Finansal varlıklar, Şirket bu varlıkların üzerindeki sözleşmeye bağlı haklardaki kontrolü kaybettiği zaman kayıtlardan çıkarılır. Bu durum bu hakların gerçekleşmesi, vadesinin dolması veya teslim edilmesi durumunda oluşur.

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Bir finansal varlık ya da finansal varlık grubu, sadece ve sadece ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla zarar/kayıp olayının meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğradığı varsayılır ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

Alacaklar, tahsil edilememe riskine karşı özel karşılıkları düşüldükten sonraki net tutarlarıyla gösterilmiştir. Kredi ve alacaklar tutarlarının tahsil edilemeyecek olduğunu düzenli incelemeler neticesinde gösteren bir durumun söz konusu olması halinde alacaklar için tahsil edilebileceği tutara kadar özel karşılık ayrılır.

Sermaye araçlarının geri kazanılabilir tutarı o aracın gerçeğe uygun değeridir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen borçlanma araçlarının geri kazanılabilir tutarı tahmini gelecekteki nakit akımlarının piyasadaki faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmiş halini ifade eder.

Değer düşüklüğü kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay eğer değer düşüklüğünün geri çevrilmesini nesnel olarak sağlıyorsa değer düşüklüğünün geri çevrimi yapılır. İtfâ edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlık ve alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerindeki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi kar veya zarardan yapılır. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez.

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama döneminde varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir göstergenin bulunup bulunmadığını değerlendirmektedir. Böyle bir göstergenin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

Dönemin karşılık giderleri 47 no'lu dipnotta detaylı olarak sunulmuştur.

2.10 Türev finansal araçlar

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, finansal tablolarda, Şirket'in netleştirmeye yönelik bir hakka veya yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Gelir ve giderler, sadece Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na izin verildiği sürece veya Şirket'in alım satım işlemleri gibi benzer işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan nakit ve nakit benzerleri; Şirket'in serbest kullanımında olan veya bloke olarak tutulmayan kasa, alınan çekler, diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar ve vadesiz banka mevduatları ile orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardaki vadeli mevduatlar olarak tanımlanmaktadır (14 no'lu dipnot).

2.13 Sermaye

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

Adı	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Vakıflar Bankası T.A.O.	129,642,844	48.02	129,642,844	48.02
Groupama Holding Filiales et Participations	54,000,000	20.00	54,000,000	20.00
Halka açık hisseler	45,830,156	16.97	45,830,156	16.97
Güvenlik Hizmetleri Vakfı	27,000,000	10.00	27,000,000	10.00
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hiz. Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vak.	13,527,000	5.01	13,527,000	5.01
Ödenmiş Sermaye	270,000,000	100.00	270,000,000	100.00

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

Kayıtlı sermaye sistemi

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 540,000,000 TL olup her biri 1 TL nominal değerinde 540,000,000 paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2017 - 2021 yılları için geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2021 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır. Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sermayesi çıkarılmış ve tamamı ödenmiş 270,000,000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 270,000,000 adet hisse).

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

Poliçe sahibinin olumsuz etkilenmesine neden olan, önceden tanımlanmış gelecekteki belirsiz bir olayın (sigorta ile teminat altına alınan olay) gerçekleşmesi durumunda, Şirket'in poliçe sahibinin zararını tazmin etmeyi kabul etmek suretiyle önemli bir sigorta riskini kabullendiği sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırılmaktadır. Sigorta riski, finansal risk dışında kalan riskleri kapsamaktadır. Sigorta sözleşmeleri kapsamında alınmış olan bütün primler yazılan primler hesabı altında gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan finansal olmayan bir değişken durumunu hesaba katan belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu ya da kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki yalnızca değişikliklere dayanan ödemeyi yapmayı öngören sözleşmeler yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmaktadır.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in önceden belirlenmiş bir riski teminat altına alan yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılmış sözleşmesi bulunmamaktadır.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Sigorta ve yatırım sözleşmelerindeki isteğe bağlı katılım özelliği, garanti edilen faydalara ilaveten, aşağıda yer alan ek faydalara sahip olmaya yönelik sözleşmeye dayalı bir haktır.

- (i) Sözleşmeye dayalı toplam faydaların önemli bir kısmını teşkil etmeye namzet;
- (ii) Tutarı ve zamanlaması sözleşme gereği ihraç edenin takdirinde olan; ve
- (iii) Sözleşme gereği aşağıdakilere dayalı olan:
 - (1) Belirli bir sözleşmeler havuzunun veya belirli bir sözleşme türünün performansına;
 - (2) İhraç eden tarafından elde tutulan belirli bir varlık havuzunun gerçekleşmiş ve/veya gerçekleşmemiş yatırım gelirlerine; veya
 - (3) Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kar veya zararına.

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olan sigorta veya yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.16 Borçlar

Finansal yükümlülükler; başka bir işletmeye nakit ya da başka bir finansal varlık verilmesini gerektirecek işlemler sonucunda oluşan yükümlülükleri ifade etmektedir. Şirket'in finansal tablolarında finansal yükümlülükler, iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılmaktadır.

2.17 Vergiler

Kurumlar vergisi

Kurum kazançları 2018 yılı için %22 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar geçmiş yıl karlarından mahsup edilememektedir. Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla birikmiş mali zararlarının toplamı 109,539,535 TL'dir (31 Aralık 2017: 109,539,535 TL).

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.17 Vergiler (Devamı)

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. Şirket, 19 Ağustos 2016 tarih ve 29806 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6736 sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun” ve ilgili tebliğ kapsamında asgari matrahları dikkate almak suretiyle 2011, 2012, 2013, 2014 ve 2015 yılları için matrah artırımında bulunmuş olup, bunun sonucunda ilgili yılların gelir unsurları üzerinden vergi incelemesi ve tarhiyattan muaf tutulmuştur. Ancak 6736 sayılı Kanunun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (ğ) bendine istinaden Şirket, matrah artırımında bulunduğu yıllara ait olup indirim konusu yapılamamış geçmiş yıl zararlarının yarısını müteakip yıl karlarından mahsup edemeyecektir.

31 Ağustos 2018 tarih ve 30521 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 53 sayılı “22 Temmuz 2006 tarihli ve 10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı’nın Eki Kararda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Cumhurbaşkanlığı Kararı” ile döviz tevdiat hesaplarından, döviz katılma hesaplarından, mevduat faizlerinden, katılma hesaplarından elde edilen gelirlere uygulanan stopaj oranları geçici süreyle değiştirilmiştir. Bu çerçevede, Türk lirası mevduatlara ödenen faizlerden, vadesiz ve ihbarlı hesaplar ile 6 aya kadar (6 ay dahil) vadeli hesaplar için yüzde %15’lik kesinti %5’e, 1 yıla kadar (1 yıl dahil) vadeli hesaplarda %12’lik kesinti %3’e düşürülmüştür. Döviz tevdiat hesaplarına yürütülen faizlerden ve katılım bankalarının döviz katılma hesaplarına ödenen kar paylarından vadesiz ve ihbarlı hesaplar ile 6 aya kadar (6 ay dahil) vadeli hesaplar için yüzde 18 olarak uygulanan oran yüzde 20’ye, 1 yıla kadar (1 yıl dahil) vadeli hesaplarda yüzde 15 olan oran yüzde 16’ya yükseltildi. 1 yıldan uzun vadeli hesaplarda uygulanan yüzde 13’lük oran ise değişmemiştir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklılıkların”, bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmuştur.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece ve sadece Şirket’in cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa ve ertelenmiş vergi aktif ve pasifi aynı vergilendirilebilir işletmenin gelir vergisi ile ilişkili ise net olarak gösterilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir (21 no’lu dipnot).

Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13 üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.18 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket'le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 5,001.76 TL (31 Aralık 2017: 4,732.48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal metotlar kullanılarak hesaplanmaktadır. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	%3.94	%3.94
Beklenen maaş/limit artış oranı	%6.50	%6.50
Tahmin edilen personel devir hızı	%4.58	%5.33

Yukarıda belirtilen beklenen maaş/limit artış oranı Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın ("TCMB") yıllık enflasyon tahminlerine göre belirlenmiştir.

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar:

Şirket, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş, çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar için finansal tablolarında karşılık ayırmaktadır (23 no'lu dipnot).

2.19 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda söz konusu karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, raporlama dönemi sonu itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek suretiyle iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Şirket'in tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Şirket koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtmamaktadır ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesi neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir (23 no'lu dipnot).

2.20 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş yıllarda tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller, vergiler ve reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir. Yazılan brüt primler üzerinden reasürör firmalara devredilen primler kar/zarar hesaplarında "reasüröre devredilen primler" içerisinde gösterilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir (24 no'lu dipnot).

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (Devamı)

Rücu, sovtaj ve benzeri gelirler

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığına ilişkin hesaplamalarda (dosya muallaklarında) tahakkuk etmiş veya tahsil edilmiş rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemler tenzil edilememektedir. Ancak; tahakkuk etmiş rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri bilançonun aktif tarafındaki ilgili alacak hesabı altında ve gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Rücu ve sovtaj alacağının veya gelirinin tahakkukunun yapılabilmesi için, halefiyet hakkının kazanılması, tutarın kesin olarak tespit edilmesi ve dönem sonu itibarıyla tahsil edilmemiş olması gerekmektedir. Türk Ticaret Kanunu'na göre halefiyet hakkının kazanılması için ise tazminatın ödenmiş olması gerekmektedir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 20 Eylül 2010 tarihli "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin 2010/13 sayılı Genelge"si uyarınca, sigorta şirketlerinden ibraname temin edilmesine gerek olmaksızın, sigorta şirketlerinin tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılardan ibraname (ödememin yapıldığına dair banka dekont mektubu) almış olmaları ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacakları tahakkuk ettirilebilecektir. Ancak, söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde 3. şahıslardan tahsil edilememesi durumunda alacak karşılığı ayrılması gerekmektedir.

Diğer yandan, yukarıda açıklanan altı ve dört aylık süreler içinde borçlu sigorta şirketi veya 3. şahıslar ile rücu alacaklarını toplamda on iki ayı aşmayacak şekilde ödeme planına bağlayan bir protokol imzalanması ya da ödeme için çek, senet vs. gibi bir belge alınması halinde, bu alacaklardan sigorta şirketleri için vadesi altı ayı, 3. şahıslar için ise dört ayı aşan, kabul ve tahsil süreci içinde olan taksitler için karşılık ayrılmasına gerek bulunmamaktadır.

Şirket, raporlama dönemi sonu itibarıyla, söz konusu genelge kapsamında 11,557,150 TL (31 Aralık 2017: 10,939,603 TL) tutarında net rücu alacağını esas faaliyetlerden alacaklar hesabında göstermiştir. Şirket, genelgede belirtilen sürelerde tahsil edilemeyen rücu alacaklarına ilişkin olarak 136,839 TL (31 Aralık 2017: 176,156 TL) tutarında alacak karşılığı ayırmıştır (12 no'lu dipnot).

Rücu talebinin dava/icra yoluyla yapılması halinde ise bu işlemlere başlandığı tarih itibarıyla tahakkuk işlemi yapılarak, aynı tarih itibarıyla bu tutar için şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır.

Şirket, dava ve icra yoluyla yapılan rücu işlemleri için konservasyonunda kalan kısım için şüpheli alacak karşılığı ayırmak suretiyle 167,496,193 TL (31 Aralık 2017: 148,310,199 TL) tutarındaki net rücu alacağını esas faaliyetten kaynaklanan şüpheli alacaklar hesabında sınıflandırmıştır (4.2 ve 12 no'lu dipnotlar).

Sovtaj gelirinin tahakkuk ettirilebilmesi için, kısmi zarar görmüş malların sigorta bedelinin tamamının tazmin edilmesi ve sonra bu malların sigorta şirketinin mülkiyetine veya ferî zilliyetine geçmesi (sovtaj) halinde bunların satışından elde edilebilecek gelirlerin rücu alacakları gibi ilgili dönemlerde tahakkukun yapılması gerekmektedir. Bu durumda, şirketin ferî zilliyeti altında bulunan malların üçüncü bir kişi (gerçek/tüzel) aracılığı ile satışının yapılması veya sigortalıya bırakılması ya da doğrudan şirket tarafından satışının yapıldığı durumlarda da sovtaj gelirlerinin tahakkuk ettirilmesi ve ödenen tazminatlardan ya da muallak tazminatlardan tenzil edilmemesi gerekmektedir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla tahakkuk edilen net rücu ve sovtaj gelirleri brans bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kara araçları	9,659,403	8,762,758
Kara araçları sorumluluk	906,812	889,514
Yangın ve doğal afetler	451,890	1,055,720
Nakliyat	261,165	227,039
Diğer	277,880	4,572
Toplam	11,557,150	10,939,603

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.20 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 ara hesap dönemlerinde tahsil edilen net rücu ve sovtaj gelirleri brans bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Kara araçları	102,964,320	83,929,731
Kara araçları sorumluluk	4,831,942	3,653,730
Yangın ve doğal afetler	1,649,158	875,602
Nakliyat	477,544	658,270
Diğer	77,119	21,799
Toplam	110,000,083	89,139,132

Alınan ve ödenen komisyonlar

Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri 2.23 no'lu dipnotta daha detaylı anlatıldığı üzere; ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınarak poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün ömrü süresince tahmin edilen nakit ödemeleri ve akımlarını defter değerine iskontoleyen orandır. Etkin faiz oranı bir finansal varlık ya da yükümlülüğün kayıtlara alınmasıyla hesaplanmakta ve müteakip olarak değiştirilmemektedir.

Etkin faiz oranı hesaplaması, etkin faizin ayrılmaz bir parçası olan iskonto ve primleri, ödenen ya da alınan ücret ve komisyonları ve işlem maliyetlerini kapsamaktadır. İşlem maliyetleri, finansal bir varlık ya da yükümlülüğün iktisap edilmesi, ihraç edilmesi ya da elden çıkarılması ile direkt ilişkili olan ek maliyetlerdir.

Temettü

Temettü gelirleri, ilgili temettüyü elde etme hakkının ortaya çıkması ile muhasebeleştirilmektedir.

2.21 Kiralama işlemleri

Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise finansal kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden düşük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen fayda, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Faaliyet kiralamalarında yapılan kira ödemeleri kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydedilmektedir.

2.22 Kar payı dağıtımı

Rapor tarihi itibarıyla sonra ödeneceği ilan edilen kar payları bulunmamaktadır.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.23 Kazanılmamış primler karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır. Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtia nakliyat sigortası sözleşmelerinde, son üç ayda tahakkuk etmiş primlerden sonra kalan tutarın %50'si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılmaktadır.

Kazanılmamış primler karşılığının hesaplanması sırasında, 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.

Yazılan primler için araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle reasürörlerden alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı, bilançoda sırasıyla gelecek aylara ait giderler ve gelecek aylara ait gelirler hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca dövize endeksli sigorta sözleşmelerine ilişkin kazanılmamış primler karşılığının hesabı sırasında, sigorta sözleşmesinde ayrıca bir kur belirtilmemişse ilgili primin tahakkuk tarihindeki TCMB'nin Resmî Gazete'de ilan ettiği döviz satış kurları dikkate alınmaktadır (17 no'lu dipnot).

2.24 Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların, ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, beklenen hasar prim oranını dikkate alarak devam eden riskler karşılığı ayırmakla yükümlüdürler. Beklenen hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların kazanılmış prime bölünmesi suretiyle bulunur. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 13 Aralık 2012 tarih ve 2012/15 sayılı "Devam Eden Riskler Karşılığı Hesaplamasında Yapılan Değişiklik Hakkında Genelge" ("2012/15 no'lu Genelge") uyarınca, söz konusu beklenen hasar prim oranı hesaplaması 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ana branş bazında yapılmıştır. Branş bazında hesaplanan beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar, net devam eden riskler karşılığı, %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak hesaplanır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır.

Ayrıca, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 11 Kasım 2016 tarih ve 2016/37 no'lu "Devam Eden Riskler Karşılığına İlişkin Genelge" ("2016/37 no'lu Genelge") ile sigorta şirketlerine Kara Araçları, Kara Araçları Zorunlu Mali Mesuliyet ve Genel Sorumluluk branşlarında devam eden riskler karşılığı hesaplamasında kullanılacak brüt hasar prim oranını, kaza yılı esas alınarak cari dönem dahil son yılın her üçer aylık dönemi için (endirekt işler de dahil) bulunan nihai hasar tutarının, kazanılmış prime bölünmesi suretiyle hesaplama imkanı tanınmıştır. 2016/37 no'lu genelge uyarınca Şirket, Kara Araçları Zorunlu Mali Mesuliyet ve Genel Sorumluluk branşlarında hesaplanan brüt hasar prim oranının 2018 yılı için %85'in üzerinde olması halinde, aşan kısmın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucu brüt devam eden riskler karşılığı; net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda ise net devam eden riskler karşılığı hesaplanmıştır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 10 Haziran 2016 tarihli ve 2016/22 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığından Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge" ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 15 Eylül 2017 tarihli 2017/7 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığından Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkındaki 2016/22 Sayılı Genelgede Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge" uyarınca Şirket, uygulamış olduğu iskonto işlemi sonrası hesapladığı muallak tazminat karşılıkları ile devam eden riskler karşılığı hesaplamalarını geriye dönük revize etmiştir.

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yaptığı hesaplama sonucunda 1,768,916 TL tutarında toplam net devam eden riskler karşılığı hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır (31 Aralık 2017: 1,184,660 TL) (17 no'lu dipnot).

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.25 Muallak tazminat karşılığı

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

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve 14 Ocak 2011 tarihli ve 2011/1 sayılı "Davalık Dosyalar, AZMM ve Tahsil Edilemeyen Rücu ve Sovtaj Gelirlerinin Muhasebeleşmesiyle İlgili Açıklamalara İlişkin Genelge"ye istinaden, tutarı belirsiz ve/veya pilot dava olarak tanımlanan alacak davaları için ayrılan muallak tazminat karşılıkları, 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren Bakanlık tarafından yöntem ve metotları belirlenmiş olan usuller çerçevesinde hesaplanan ortalama değerler esas alınarak ayrılmaktadır. Ayrıca mahkemelerden gelen bilirkişi raporları ve çıkan kararlar doğrultusunda tespit edilen tutarlara göre karşılık güncellemeleri yapılmaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile; içeriği ve uygulama esasları, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girmiş olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş olan Aktüeryal Zincir Merdiven Yöntemleri ("AZMM") kullanılarak belirlenen tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" uyarınca, gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat bedelleri, şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde belirlenen en iyi tahmin yöntemleri ile hesaplanmalıdır. Söz konusu genelgeye göre, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilişkin hesaplamalarda kullanılan verinin seçimi, düzeltme işlemleri, en uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimi ile gelişim faktörlerine müdahale aktüeryal yöntemler kullanılarak şirket aktüeri tarafından yapılır. İlgili genelgede gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat bedelleri hesaplamasında kullanılabilecek aktüeryal zincirleme merdiven metotları (Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans Şiddet, Munich Zinciri veya Bornhuetter-Ferguson) belirtilmiş ve şirketlere her branş için bu metotlardan birini seçme hakkı tanınmıştır. Şirket, aktüer görüşleri doğrultusunda Genel Sorumluluk, Hava Araçları ve Hava Araçları Sorumluluk branşları haricinde tüm branşlar için gerçekleşen hasarlar üzerinden Standart Zincir, Genel Sorumluluk ve Hava Araçları branşları için gerçekleşen hasarlar üzerinden Hasar/Prim ve Hava Araçları Sorumluluk branşı için gerçekleşen hasarlar üzerinden Cape Cod yöntemini seçmiştir. Her bir branş için şirket aktüerinin istatistikî çalışmaları sonucunda büyük hasar limiti ve bu limiti aşan dosyalar belirlenmiş olup, AZMM hesaplamalarında kullanılan veri seti büyük hasar limitlerine göre dikkate alınmıştır. AZMM hesaplamalarında kullanılan aktüeryal yöntemler ve branş bazında büyük hasar limitleri 17 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

AZMM hesaplamalarında, bilançoda tahakkuk ettirilmiş olan rücu, sovtaj ve benzeri gelirler tahsilatlarla birlikte dikkate alınmış olup; AZMM hesabının negatif sonuç verdiği branşlarda, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, söz konusu negatif tutarların tamamı dikkate alınarak belirlenmiştir. AZMM hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapılmış ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlara ulaşılmıştır. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla branşlar için kullanılan AZMM hesaplama metodu ile bu hesaplamalar sonucunda ilave ayrılacak veya hesaplamanın negatif verdiği durumlarda karşılıklardan düşülecek olan brüt ve net ilave karşılık tutarları 17'nolu dipnotta açıklanmıştır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 2011/18 sayılı genelgesi uyarınca; Zorunlu Trafik, Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk ve Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza branşlarına ait aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile yapılan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri hesaplanmasında, tedavi giderlerine ilişkin ödenen tazminatlar, muallak tazminatlar ve tahsil edilen rücu, sovtaj ve benzeri gelirler hakkındaki tüm veriler hariç tutulmuştur.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**2.25 Muallak tazminat karşılığı (Devamı)**

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan sırasıyla 17 Mart 2015, 27 Temmuz 2015 ve 29 Şubat 2016 tarihli, 2015/7, 2015/28 ve 2016/11 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge'de Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge"ler ile; gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat bedelleri hesaplamasına ilişkin olarak, 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" ile getirilen uygulama değişikliğinin etkilerinin, 2015, 2016, 2017, 2018 ve 2019 yıllarında üçer aylık dönemler itibarıyla kademeli olarak muhasebeleştirilmesine olanak tanınmıştır. Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Zorunlu Trafik branşı için kayıtlara yansıtılan gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat bedellerini, ilgili genelgelerde belirtildiği üzere, 2015 yılı üçer aylık dönemlerdeki artış tutarlarına sırasıyla %25, %2.5, %5 ve %10, 2016 yılı üçer aylık dönemlerdeki artış tutarlarına sırasıyla %7.5, %7.5, %10 ve %10, 2017 üçer aylık dönemler için %12.5, 12.5, %15 ve %15, 2018 yılı ilk ve ikinci üç aylık dönem için ise %20 ve üçüncü üç aylık dönem için %25 kademeli geçiş oranlarını uygulayarak hesaplamıştır. Bu çerçevede, Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla AZMM hesaplaması sonucunda bulunan tutarları dikkate alarak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 285,443,625 TL tutarında net ilave muallak tazminat karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2017: 239,822,053 TL). Şirket, söz konusu kademeli muhasebeleştirme uygulamasını tercih etmemiş olsaydı, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hesaplanan net gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı 42,348,997 TL daha fazla olacaktı (17 no'lu dipnot).

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 10 Haziran 2016 tarihli ve 2016/22 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığından Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge" ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 15 Eylül 2017 tarihli 2017/7 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığından Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkındaki 2016/22 Sayılı Genelgede Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge" uyarınca Şirket, Genel Sorumluluk ve Kara Araçları Sorumluluk branşları için 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 104,942,289 TL (31 Aralık 2017: 88,104,234 TL) muallak tazminat karşılıklarına iskonto hesaplamıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla branş bazında net muallak tazminat karşılıkları iskonto öncesi ve iskonto sonrası olarak aşağıda yer almaktadır.

30 Eylül 2018 Branş	İskonto öncesi net muallak tazminat karşılığı	İskonto tutarı	İskonto edilmiş net muallak tazminat karşılığı
Kara araçları sorumluluk	(666,772,843)	96,984,509	(569,788,334)
Genel Sorumluluk	(48,083,286)	7,957,780	(40,125,506)
Toplam	(714,856,129)	104,942,289	(609,913,840)

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla net nakit akışlarının tahmin edilmesine ilişkin uygulanan yöntemler ile her bir ana branş için tahmin edilen brüt nakit akışları aşağıda yer almaktadır.

Branş	Kullanılan Yöntem	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Toplam
Kara Araçları Sorumluluk	Tablo 57	89,115,840	190,879,469	144,637,500	107,369,362	69,292,929	42,233,021	20,555,819	2,688,903	666,772,843
Genel Sorumluluk	Tablo 57	3,190,446	13,028,234	11,016,820	8,541,433	6,574,952	4,058,901	1,400,800	271,700	48,083,286

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla branş bazında net muallak tazminat karşılıkları iskonto öncesi ve iskonto sonrası olarak aşağıda yer almaktadır.

31 Aralık 2017 Branş	İskonto öncesi net muallak tazminat karşılığı	İskonto tutarı	İskonto edilmiş net muallak tazminat karşılığı
Kara araçları sorumluluk	(582,355,750)	81,550,149	(500,805,601)
Genel Sorumluluk	(40,557,462)	6,554,086	(34,003,376)
Toplam	(622,913,212)	88,104,235	(534,808,977)

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.25 Muallak tazminat karşılığı (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla net nakit akışlarının tahmin edilmesine ilişkin uygulanan yöntemler ile her bir ana branş için tahmin edilen brüt nakit akışları aşağıda yer almaktadır.

Branş	Kullanılan Yöntem	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Toplam
Kara Araçları Sorumluluk	Tablo 57	214,481,001	139,139,117	100,722,750	69,577,428	37,624,178	17,375,450	3,435,826	582,355,750
Genel Sorumluluk	Tablo 57	11,339,948	9,868,762	8,232,713	5,494,303	3,702,121	1,793,175	126,440	40,557,462

2011/23 sayılı Genelge uyarınca, davaların sonuçlanma tarihlerini dikkate alarak son beş yıllık gerçekleştirmelere göre alt branşlar itibarıyla Şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplanması ve hesaplanan kazanma oranına göre dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapılması mümkün bulunmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2018 itibarıyla son beş yılda bütün yargı aşamaları tamamlanmış hasar dosyalarından Şirket lehine sonuçlanmış olan dosyalarının tutarlarını, dosyaların toplam tutarına oranlayarak alt branşlar itibarıyla kazanma oranları hesaplamıştır. Kazanma oranı hesaplamasında sadece tazminata ilişkin anapara tutarları hesaplama dahil edilip, faiz ve diğer masraflar dikkate alınmamıştır. Kazanma oranı %25'in üzerinde hesaplanan branşlar için 2011/23 sayılı Genelge uyarınca yeterli geçmiş dosya sayısına sahip olanlar için %25, diğer branşlar için ise %15 oranını kullanarak davalık muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmıştır. Şirket söz konusu hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapmış ve ilgili dosyaların reasürans payını dikkate alarak indirim tutarının reasürans payları belirlenmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla alt branşlar bazında hesapladığı kazanma oranları ile tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığından net yaptığı indirim tutarı 51,848,195 TL'dir (31 Aralık 2017: 39,908,852 TL) (17 no'lu dipnot). 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla branş bazında hesaplanan ve kullanılan kazanma oranları aşağıdaki gibidir:

Branş	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Hesaplanan Kazanma Oranı (%)	Kullanılan Kazanma Oranı (%)	Hesaplanan Kazanma Oranı (%)	Kullanılan Kazanma Oranı (%)
Mesleki Sorumluluk	100	25	100	25
Tekne	60	25	31	25
Yangın	54	25	56	25
Üçüncü Şahıslara Karşı Mali Sorumluluk	45	25	33	25
İnşaat	25	25	40	25
Motorlu Kara Taşıt Araçları Kasko	34	25	37	25
Ferdi Kaza	35	25	22	22
Motorlu Kara Taşıtları İhtiyari Mali Sorumluluk	25	25	25	25
Sel	29	25	71	25
Zorunlu Karayolu Taşımacılık Mali Sorumluluk	21	21	18	18
Sağlık	14	14	21	21
Emtea	25	25	17	17
Makine Kırılması	20	20	8	8
Tehlikeli Maddeler Zorunlu Sorumluluk	17	17	16	16
İşveren Mali Sorumluluk	17	17	13	13
Otobüs Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza	15	15	14	14
Elektronik Cihaz	12	12	12	12
Zorunlu Karayolları Mali Sorumluluk	10	10	9	9
Tüpgaz Zorunlu Sorumluluk	4	4	6	6

2.26 Dengeleme karşılığı

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

Cari yılda ayrılan dengeleme karşılığından olmamak kaydıyla, deprem tazminatları için ayrılan dengeleme karşılığının deprem nedeniyle yapılan tazminat ödemeleri ile eksper raporu veya afet durumunda resmi kurumlardan temin edilecek belgeler gibi kanıtlara dayanarak ayrılan muallak tazminat karşılığının dengeleme karşılığından indirilmesi mümkün bulunmaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hesaplanan net dengeleme karşılıkları 32,218,125 TL (31 Aralık 2017: 28,081,528 TL) tutarında olup, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli yükümlülükler kısmında "diğer teknik karşılıklar" hesabı içerisinde gösterilmiştir (17 no'lu dipnot).

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

2.27 İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (45 no'lu dipnot).

2.28 Hisse başına kazanç/(kayıp)

Hisse başına kazanç/(kayıp) dönem net karının/(zararının), dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanır. Türkiye'de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı ("Bedelsiz Hisseler") yapabilirler. Hisse başına kazanç/(kayıp) hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir (37 no'lu dipnot).

2.29 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla finansal pozisyonu hakkında ilave bilgi sağlayan raporlama dönemi sonrası olaylar (raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılır. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektirmeyen önemli olaylar ise dipnotlarda belirtilir (46 no'lu dipnot).

2.30 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

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

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

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

- TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Şirket yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların etkilerinin değerlendirmesini yapmış, 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemi finansal tablolarına olan etkinin önemli olmaması nedeni ile finansal tablolarına yansıtmamıştır.

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

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

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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

Şirket yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların etkilerinin değerlendirmesini yapmış, 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemi finansal tablolarına olan etkinin önemli olmaması nedeni ile finansal tablolarına yansıtamamıştır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE HÜKÜMLERİ

Bu bölümde verilen notlar, sigorta riski (4.1 no'lu dipnot) ve finansal riskin (4.2 no'lu dipnot) yönetimine ilişkin verilen açıklamalara ilave olarak sağlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, raporlama dönemi itibarıyla varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılması gerekmektedir. 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 poliçelerden doğacak olan tazminat ödemelerine ilişkin nihai net yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

Özellikle, ilişikteki finansal tablolarda sunulan tutarlar üzerinde en fazla etkisi olan, önemli tahminlerdeki belirsizliklere ve kritik olan yorumlara ait bilgiler aşağıdaki notlarda açıklanmıştır:

- 4.1 no'lu dipnot - Sigorta riskinin yönetimi
- 4.2 no'lu dipnot - Finansal risk yönetimi
- 6 no'lu dipnot - Maddi duran varlıklar
- 7 no'lu dipnot - Yatırım amaçlı gayrimenkuller
- 8 no'lu dipnot - Maddi olmayan duran varlıklar
- 9 no'lu dipnot - İştiraklerdeki yatırımlar
- 10 no'lu dipnot - Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri
- 11 no'lu dipnot - Finansal varlıklar
- 12 no'lu dipnot - Kredi ve alacaklar
- 21 no'lu dipnot - Ertelenmiş vergiler
- 42 no'lu dipnot - Riskler

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Herhangi bir sigorta sözleşmesindeki risk, sigortaya konu olan olayın oluşma olasılığı, buna konu olan hasarın tutarındaki belirsizliktir. Yapısı gereği bu risk olası ve tahmin edilemezdir. Sigorta sözleşmelerinde Şirket'in karşı karşıya kaldığı en temel risk gerçekleşen hasarların ve poliçe sahiplerine sağlanan hak ve faydaların finansal tablolarda gösterilen sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıkların üzerinde gerçekleşmesi olasılığıdır.

Sigortacılık faaliyetinin her alanı ve aşamasında riskin tanımı olabildiğince net bir şekilde yapılarak ortadan kaldırılması, kontrol altına alınabilmesi veya sigortalanabilmesi olasılıkları kapsamlı bir şekilde gözden geçirilmektedir.

Şirket risk türlerine göre bölge ve şehirlerin aktüeryal metotlarla risk analizini yapmak suretiyle hangi şehir veya bölgede ve hangi branşta öncelikle etkin faaliyette bulunulacağı konusunda uygulamalar yapmaktadır.

Yapılan analizler yeni veriler eklendikçe güncellenmekte ve bu yönede politikalar yeniden gözden geçirilerek faaliyet öncelikleri değiştirilebilmektedir.

Bu şekilde oluşturulan risk politikası ile daha karlı branş, bölge ve şehir ayrımları ile Şirket'in genel etkinliği ve karlılığı artırılmaya çalışılmaktadır.

Şirket'in Riziko Kabul Yönetmeliği çerçevesinde riskler branşlarına ve büyüklüklerine göre ayrılmıştır. Bu ayırım çerçevesinde riskin özelliğine göre görevlendirilen Şirket Risk Mühendisleri tarafından riziko teftiş değerlendirilme sonucuna göre kabul ya da red kararı Risk Mühendisleri, ilgili Branş Müdürlüğü veya Teknik Genel Müdür yardımcısı tarafından değerlendirilerek verilir.

Şirket, faaliyet gösterdiği ürünlere yönelik olarak yıllık risk kabul politikası belirlemekte ve bunu yıl içerisinde gerekli görüldüğü takdirde revize etmektedir. Söz konusu risk kabul politikası ürün bazında, teklif sürecinden poliçe tanzimine kadar geçen süreçte risk analizine yönelik minimum ve maksimum limitler ve kapsam dışında kalacak riskler belirlenmektedir. Bununla birlikte, Şirket, mali bünyesini göz önüne alarak, reasürans anlaşmalarını kullanarak yüksek riskler ve katastrofik olaylar için koruma sağlamaktadır.

Sigorta riskini yönetmede en yaygın yöntem reasürans sözleşmesi yapmaktır. Fakat reasürans sözleşmesi yoluyla sigorta riskinin devredilmesi, ilk sigorta yapan olarak Şirket'in yükümlülüğünü ortadan kaldırmamaktadır. Şirket, reasürans şirketinin güvenilirliğini, yıllık yapılan sözleşme öncesi söz konusu şirketin finansal durumunu inceleyerek değerlendirmektedir.

Şirket, bir taraftan yukarıda belirtildiği şekilde risk değerlendirmesi kapsamında poliçe üretirken diğer taraftan üstlendikleri riskleri yıllık reasürans anlaşmaları çerçevesinde reasürörlere transfer etmektedirler. Şirket, reasürans anlaşmaları kapsamında branşlarına göre eksedan ve kotpar treteler ile risklerini reasürörlerine transfer etmektedir.

Reasürans anlaşmaları; hasar fazlası, kotpar, eksedan ve katastrofik teminat (kuvertür) içermektedir. Bununla birlikte, branşlarına göre farklı seviyelerde olan trete kapasitelerini aşan işlerde ilgili teknik birimler tarafından ihtiyari reasürans çalışılmaktadır.

Şirket, genel olarak, yangın ve doğal afetler, nakliyat, kaza, kara taşıtları, hava araçları, su araçları, genel zararlar, kara araçları sorumluluk, hava araçları sorumluluk, genel sorumluluk, finansal kayıplar, hukuksal koruma ve hastalık/Sağlık branşlarında sigorta sözleşmesi yapmaktadır. Buna göre, düzenlenen sigorta sözleşmelerinde, sigortalının mahiyetine göre dallar itibarıyla verilen sigorta teminat tutarları 17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)**4.1 Sigorta riskinin yönetimi (Devamı)**

Reasürans sözleşmeleri, Şirket tarafından imzalanan bir veya daha fazla sigorta sözleşmesiyle ilgili oluşabilecek kayıplar için Şirket ve reasürans şirketi tarafından yürürlüğe konulan, bedeli ödenen ve sigorta sözleşmeleri olarak sınıflandırılabilmesi için gerekli şartları karşılayan sözleşmelerdir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in yangın branşında katastrofik hasar fazlası bölüşmesiz reasürans sözleşmelerinde lider reasürör Everest Re'dir. Bu takip eden belli başlı reasürörler Milli Re, QBE, Swiss Re, Munich Re ve Hannover Re'dir.

Bu şirketlere ait AM BEST'in hazırladığı son kredi derecelendirme notları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir;

Reasürans Şirketi	Derecelendirme	Görünüm	Tarih
Everest RE	A+	Durağan	10 Şubat 2017
Milli RE	B+	Negatif	14 Temmuz 2017
Munich RE	A+	Durağan	7 Aralık 2017
Scor	A+	Durağan	1 Eylül 2017
QBE	A	Durağan	13 Temmuz 2017
Hannover RE	A+	Durağan	1 Şubat 2018
Odyssey Re	A	Durağan	20 Aralık 2016

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yangın, makine kırılması ve muhtelif kaza branşlarında bölüşmeli yıllık eksedan; kasko ve zorunlu trafik branşlarında ise bölüşmeli kot-par anlaşmaları bulunmaktadır.

Sosyal Güvenlik Kurumu'na aktarılan primler

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

Kanun'un söz konusu maddeleri çerçevesinde oluşacak hizmet bedelleri ile ilgili olarak sigorta şirketlerinin yükümlülüğü, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 27 Ağustos 2011 tarihli "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ("Yönetmelik"), 15 Eylül 2011 tarih ve 2011/17 sayılı "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik Uygulamasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Genelge" ("2011/17 sayılı Genelge"), 17 Ekim 2011 tarih ve 2011/18 sayılı "Sosyal Güvenlik Kurumu'na (SGK) Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge" ("2011/18 sayılı Genelge"), 16 Mart 2012 tarih ve 2012/3 sayılı "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik Uygulamasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Genelge'de Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge" ("2012/3 sayılı Genelge") ve 30 Nisan 2012 tarih ve 2012/6 sayılı "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Yapılan Değişikliğe İlişkin Sektör Duyurusu"nda ("2012/6 no'lu Sektör Duyurusu") açıklanan esaslara göre belirlenmiştir (2.24 no'lu dipnot). Bu çerçevede, Kanun'un yayımlandığı tarihten sonra meydana gelen trafik kazalarından kaynaklanan tedavi masraflarıyla ilgili olmak üzere, Şirket'in "Zorunlu Taşımacılık Sigortası", "Zorunlu Trafik Sigortası" ve "Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza Sigortası" branşlarında 25 Şubat 2011 tarihi yapılan poliçelere ilişkin olarak Yönetmelik, 2011/17 sayılı Genelge, 2012/3 sayılı Genelge ve 2012/6 no'lu Sektör Duyurusu kapsamında belirlenen primleri SGK'ya aktarması gerekmektedir. Şirket yukarıda anlatılan esaslar çerçevesinde 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap döneminde 26,942,230 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 26,852,145 TL) tutarında devredilen primi "SGK'ya aktarılan primler" hesabı altında muhasebeleştirmiştir.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (Devamı)

Riskli Sigortalılar Havuzu'na aktarılan prim ve hasarlar

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 11 Temmuz 2017 tarih ve 30121 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren "Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında Tarife Uygulama Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile belirlendiği şekliyle hasar frekansı yüksek basamak ve/veya araç grupları için 12 Nisan 2017 tarihinden itibaren yazılan trafik sigortası poliçeleri için geçerli olmak üzere "Riskli Sigortalılar Havuzu" ("Havuz") kurulmuştur. Söz konusu yönetmelikle birlikte yürürlüğe giren Riskli Sigortalılar Havuzu Çalışma Esasları'na göre, Havuz kapsamındaki trafik sigortası poliçelerine ilişkin prim ve hasarlar Türkiye Motorlu Taşıtlar Bürosu ("TMTB") tarafından iki aşamalı olarak hesaplanmaktadır. Buna göre, primler ve hasarların %50'si sigorta şirketleri arasında eşit olarak paylaştırılacak; kalan %50'lik kısım ise sigorta şirketlerinin trafik sigortası primlerinden son 3 yıllık dönemde aldıkları pay dikkate alınarak dağıtılmaktadır.

Şirket, TMTB tarafından kesinleştirilerek iletilen aylık dekontları dikkate alarak, düzenleme kapsamında Havuz'a devredilen ve Şirket'in payı kapsamında Havuz'dan devir alınan prim, tazminat ve komisyon tutarlarını kayıtlarına almıştır. Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Havuz'a 32,941,731 TL prim, 20,457,021 TL ödenen tazminat ve 141,378 TL rücu geliri devretmiş olup; Havuz'dan Şirket payı olarak bildirilmiş olan 43,968,028 TL prim, 4,816,982 TL komisyon, 16,275,268 TL ödenen tazminat ve 58,927 TL rücu gelirini ilgili mevzuat doğrultusunda muhasebeleştirmiştir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 7 Ekim 2017 tarih ve 30203 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren "Tıbbi Kötü Uygulamaya İlişkin Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında Kurum Katkısına İlişkin Usul ve Esaslara Dair Tebliğ (2010/1)" in ekinde yer alan Tıbbi Kötü Uygulamaya İlişkin Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortası Tarife ve Talimatının "B. TALİMAT" başlıklı bölümüne 11 inci maddeden sonra gelmek üzere aşağıdaki madde eklenmiştir. Söz konusu madde ile birlikte yürürlüğe giren Tıbbi Kötü Uygulamaya İlişkin Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortası Prim ve Hasar Paylaşımı Esasları'na göre, Uygulama kapsamındaki mali sorumluluk poliçelerine ilişkin prim ve hasarlar Güneş Sigorta A.Ş. tarafından iki aşamalı olarak hesaplanmaktadır. Buna göre, primler ve hasarların %50'si sigorta şirketleri arasında eşit olarak paylaştırılacak; kalan %50'lik kısım ise sigorta şirketlerinin tıbbi sorumluluk sigortası primlerinden son 3 yıllık dönemde aldıkları pay dikkate alınarak dağıtılmaktadır.

Şirket, diğer sigorta şirketleri tarafından bildirilerek kesinleştirilip iletilen aylık dekontları dikkate alarak, düzenleme kapsamında Havuz'a devredilen ve Şirket'in payı kapsamında Havuz'dan devir alınan prim, tazminat ve komisyon tutarlarını kayıtlarına almıştır. Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Havuz'a 1,102,005 TL prim devretmiş olup; Havuz'dan Şirket payı olarak bildirilmiş olan 801,774 TL prim, 29,696 TL ödenen tazminat ve 131,099 TL komisyon gelirini ilgili mevzuat doğrultusunda muhasebeleştirmiştir.

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

Bu not, aşağıda belirtilenlerin her biri için Şirket'in maruz kaldığı riskleri, Şirket'in bu doğrultuda risklerini yönetmek ve ölçmek için uyguladığı politika ve prosedürlerini ve amaçlarını, ve sermaye yönetimi ile ilgili bilgileri göstermektedir. Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Risk yönetim yapısının tesis edilmesi ve gözetimindeki tüm sorumluluk Yönetim Kurulu'ndadır. Yönetim Kurulu risk yönetim sisteminin etkinliğini Şirket'in iç denetim departmanı aracılığıyla yürütmektedir.

Şirket'in risk yönetim politikaları; Şirketin karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için tesis edilmiştir. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve servislerdeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilir. Şirket, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Kredi riski

Kredi riski en basit şekilde karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır. Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı başlıca bilanço kalemleri aşağıdaki gibidir:

- bankalar
- diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (kasa hariç)
- alım satım amaçlı finansal varlıklar
- sigortalılardan alacaklar
- acentelerden alacaklar
- reasürörlerden komisyon ve ödenen tazminatlarla ilgili alacaklar
- sigorta yükümlülüklerinden kaynaklanan reasürans payları
- diğer alacaklar

Şirket'in kredi riskine tabi finansal varlıkları ağırlıklı olarak Türkiye'de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatları ve kredi kartı alacakları temsil etmekte ve bu alacaklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Nakit benzeri varlıklar (14 no'lu dipnot)	1,023,317,293	864,524,070
Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (10 no'lu dipnot)	773,219,698	572,033,973
Esas faaliyetlerden alacaklar (12 no'lu dipnot)	361,189,449	449,611,942
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar (12 no'lu dipnot)	13,114,890	12,243,662
Diğer alacaklar (12 ve 47 no'lu dipnot)	1,702,170	3,378,530
Personele verilen avanslar	199,988	37,238
Toplam	2,172,743,488	1,901,829,415

Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İpotek senetleri	57,208,201	53,118,621
Teminat mektupları	33,161,887	32,480,577
Nakit teminat	3,377,755	2,469,605
Teminata alınan hazine bonosu ve devlet tahvilleri	387,237	316,701
Diğer garanti ve kefaletler	-	1,770,430
Toplam	94,135,080	90,155,934

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	339,565,773	-	425,830,404	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	2,701,760	-	2,249,349	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	745,886	-	1,433,359	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	1,210,332	-	1,669,727	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	2,317,276	(1,279,803)	1,941,834	(940,066)
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	7,352,233	(5,397,430)	7,716,298	(3,964,626)
Kanuni takipteki şüpheli alacaklar	16,223,353	(13,670,242)	17,417,815	(14,505,599)
	370,116,613	(20,347,475)	458,258,786	(19,410,291)
Rücu ve sovtaj yoluyla tahsil edilecek tutarlar	11,557,150	(136,839)	10,939,603	(176,156)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kanuni takipteki rücu alacakları (12 no'lu dipnot)	167,496,193	(167,496,193)	148,310,199	(148,310,199)
Toplam	549,169,956	(187,980,507)	617,508,588	(167,896,646)

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	(167,896,646)	(139,160,340)
Kanuni takipteki rücu alacakları için ayrılan karşılıklardaki değişim (47 no'lu dipnot)	(19,185,994)	(30,341,223)
İdari takipteki prim alacakları için ayrılan karşılıklardaki değişim (47 no'lu dipnot)	(1,772,541)	2,405,489
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (47 no'lu dipnot)	715,800	244,736
Prim alacakları için ayrılan karşılıklardaki değişim (47 no'lu dipnot)	119,557	452,368
İdari takipteki rücu alacakları için ayrılan karşılıklardaki değişim (47 no'lu dipnot)	39,317	102,555
Diğer	-	1,757,538
Dönem sonu - 30 Eylül	(187,980,507)	(164,538,877)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in finansal yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir.

Likidite riskinin yönetimi

Şirket likidite riskinden korunmak amacıyla parasal varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumunun sağlanması gözetilmekte, ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

30 Eylül 2018	Defter değeri	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	5 yıldan uzun
Varlıklar						
Nakit benzeri varlıklar	1,023,317,293	150,336,308	872,980,985	-	-	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	361,189,449	133,509,681	114,483,721	102,995,609	10,200,438	-
Diğer alacaklar	1,702,170	1,548,771	-	-	153,399	-
Toplam parasal aktifler	1,386,208,912	285,394,760	987,464,706	102,995,609	10,353,837	-
Yükümlülükler						
Esas faaliyetlerden borçlar	94,034,641	7,797,983	77,069,841	9,166,817	-	-
İlişkili taraflara borçlar	85,066	85,066	-	-	-	-
Diğer borçlar	28,432,195	8,755,378	16,477,444	-	3,199,373	-
Muallak tazminat karşılığı, net	738,299,885	110,744,982	383,915,940	162,425,975	73,829,989	7,382,999
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	16,927,225	13,308,869	3,618,356	-	-	-
Toplam parasal pasifler	877,779,012	140,692,278	481,081,581	171,592,792	77,029,362	7,382,999
31 Aralık 2017	Defter değeri	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	
Varlıklar						
Nakit benzeri varlıklar	864,524,070	134,654,656	729,869,414	-	-	-
Esas faaliyetlerden alacaklar	449,611,942	78,014,980	147,509,750	219,275,076	-	4,812,136
İlişkili taraflardan alacaklar	14,447	14,447	-	-	-	-
Diğer alacaklar	3,378,530	3,203,065	-	-	-	175,465
Toplam parasal aktifler	1,317,528,989	215,887,148	877,379,164	219,275,076	4,987,601	
Yükümlülükler						
Esas faaliyetlerden borçlar	223,087,097	21,951,973	151,406,085	49,729,039	-	-
İlişkili taraflara borçlar	60,461	60,461	-	-	-	-
Diğer borçlar	25,324,103	7,314,319	15,454,233	-	-	2,555,551
Muallak tazminat karşılığı, net	629,914,752	94,487,212	327,555,671	138,581,246	-	69,290,623
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları	24,851,642	22,943,620	1,908,022	-	-	-
Toplam parasal pasifler	903,238,055	146,757,585	496,324,011	188,310,285	71,846,174	

Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı ve döviz kurları gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Piyasa riski yönetiminin amacı, risk karlılığının optimize edilerek, piyasa riski tutarının kabul edilebilir parametrelerde kontrol edilebilmesidir.

Kur riski

Şirket döviz dayalı yapılan sigortacılık ve reasürans faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu T.C. Merkez Bankası döviz alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Şirket'in maruz kaldığı kur riskine ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda verilmiştir:

30 Eylül 2018	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	10,264,120	7,247,413	4,242	17,515,775
Esas faaliyetlerden alacaklar	76,470,637	54,199,722	745,179	131,415,538
Toplam yabancı para varlıklar	86,734,757	61,447,135	749,421	148,931,313
Yükümlülükler:				
Esas faaliyetlerden borçlar	(7,240,034)	(18,375,151)	(1,237,277)	(26,852,462)
Muallak tazminat karşılıkları	(4,002,190)	(2,142,228)	(146,590)	(6,291,008)
Alınan depozito ve teminatlar	(1,008,188)	(273,527)	-	(1,281,715)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(12,250,412)	(20,790,906)	(1,383,867)	(34,425,185)
Bilanço pozisyonu	74,484,345	40,656,229	(634,446)	114,506,128

31 Aralık 2017	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	62,093,876	7,059,800	699,331	69,853,007
Esas faaliyetlerden alacaklar	170,011,950	33,785,648	505,270	204,302,868
Toplam yabancı para varlıklar	232,105,826	40,845,448	1,204,601	274,155,875
Yükümlülükler:				
Esas faaliyetlerden borçlar	(145,415,458)	(5,409,137)	(1,120,022)	(151,944,617)
Muallak tazminat karşılıkları	(4,093,031)	(1,320,858)	(127,029)	(5,540,918)
Alınan depozito ve teminatlar	(634,708)	(164,688)	-	(799,396)
Toplam yabancı para yükümlülükler	(150,143,197)	(6,894,683)	(1,247,051)	(158,284,931)
Bilanço pozisyonu	81,962,629	33,950,765	(42,450)	115,870,944

Yukarıdaki tablonun değerlendirilebilmesi amacıyla ilgili yabancı para tutarlarının TL karşılıkları gösterilmiştir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları	Avro
30 Eylül 2018	5.9902	6.9505
31 Aralık 2017	3.7719	4.5155

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 20 değer kazancı dolayısıyla 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 20 değer kaybetmesi durumunda etki ters yönde ve aynı tutarda olacaktır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2018		1 Ocak - 30 Eylül 2017	
	Gelir tablosu	Özkaynak	Gelir tablosu	Özkaynak
ABD Doları	14,895,426	14,895,426	14,147,850	14,147,850
Avro	8,130,470	8,130,470	5,876,840	5,876,840
Diğer para birimleri	(117,872)	(117,872)	65,220	65,220
Toplam, net	22,908,024	22,908,024	20,089,910	20,089,910

Maruz kalınan faiz oranı riski

Satılmaya hazır portföylerin maruz kaldığı temel risk, piyasa faiz oranlarındaki değişim sonucu, gelecek nakit akımlarında meydana gelecek dalgalanma ve finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki azalma sonucu oluşacak zarardır. Faiz oranı riskinin yönetimi faiz oranı aralığının izlenmesi ve yeniden fiyatlandırma bantları için önceden onaylanmış limitlerin belirlenmesi ile yapılmaktadır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz getirili ve faiz götürülü finansal varlık ve yükümlülüklerinin faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sabit getirili finansal varlıklar:		
Vadeli mevduat (14 no'lu dipnot)	872,680,214	729,196,633

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanı bulunmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Finansal araçların tahmini piyasa değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar ilişikteki finansal tablolarda borsalarda oluşan fiyatlar kullanılmak suretiyle gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmişlerdir. Piyasa fiyatları piyasada ulaşılabilir olmayan borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerini belirlemek için tüm girdilerinin piyasada gözlemlenebilir bilgilere dayandığı bir değerlendirme tekniği kullanılmaktadır.

Şirket yönetimi diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını tahmin etmektedir.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"TFRS 7 - Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

1'inci Sıra: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2'nci Sıra: 1 inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3'üncü Sıra: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

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

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

30 Eylül 2018	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Finansal varlıklar:				
Bağlı menkul kıymetler	28,058,292	-	460,879,004	488,937,296
Kullanım amaçlı gayrimenkuller (6 no'lu dipnot)	-	188,775,000	-	188,775,000
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (7 no'lu dipnot)	-	14,866,000	-	14,866,000
Toplam finansal varlıklar	28,058,292	203,641,000	460,879,004	692,578,296
31 Aralık 2017	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Finansal varlıklar:				
Bağlı menkul kıymetler	40,889,384	-	460,879,004	501,768,388
Kullanım amaçlı gayrimenkuller (6 no'lu dipnot)	-	188,775,000	-	188,775,000
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (7 no'lu dipnot)	-	14,866,000	-	14,866,000
Toplam finansal varlıklar	40,889,384	203,641,000	460,879,004	705,409,388

Aşağıdaki tabloda, Seviye 3'te yer alan gerçeğe uygun değer ölçümleri açısından dönem başı bakiye ile dönem sonu bakiyenin mutabakatı gösterilmiştir.

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	460,879,004	323,706,588
<i>Toplam kazanç veya kayıp</i>		
-Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	-	6,523,751
Dönem sonu - 30 Eylül	460,879,004	330,230,339

Bağlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri, bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarında, indirgenmiş nakit akışlar ve karşılaştırmalı değer yöntemlerine göre belirlenmiştir.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Hisse senetlerinin gerçeğe uygun değer duyarlılığı

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda bağlı menkuller arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteği olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket'in özkaynakları üzerindeki etkisi (vergi etkisi hariç) aşağıdaki gibidir:

	Endeksteği değişim	30 Eylül 2018 Özkaynak	31 Aralık 2017 Özkaynak
BİST - 100	%10	2,805,939	4,089,103

Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen sermaye yeterliliği şartlarına uymak
- Şirket'in sürekliliğini sağlayarak hissedarlara ve paydaşlara devamlı getiri sağlamak
- Sigorta poliçelerinin fiyatlamasını, alınan sigorta risk düzeyi ile orantılı belirleyerek, hissedarlara yeterli getirinin sağlanması

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine ilişkin Yönetmelik" uyarınca 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 376,178,697 TL (31 Aralık 2017: 377,063,936 TL) olarak belirlenmiştir. İlgili Yönetmelik uyarınca hesaplanan Şirket özsermayesi 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 715,334,538 TL olup, gerekli özsermayeden 339,155,841 TL tutarında fazladır (31 Aralık 2017: 317,785,253 fazla).

Ayrıca, Şirket kârlılığının geliştirilmesi ve sürdürülebilir bir yapıyı korumak amacıyla;

- Trafik sigortalarında yeni yasal düzenlemelere uygun olarak üretimini ve risk seçimini yapmaktadır.
- Kasko ve trafik branşlarına ilişkin aktüeryal tarifeler düzenli olarak incelenmekte ve revize edilmektedir. Şirket kasko branşındaki kârlılığını ve üretimini arttırmayı, trafik branşında dengeli üretim ile zararını düşürmeyi amaçlamaktadır.
- Şirket, karlı bir portföy oluşturabilmek için, Yangın ve İnşaat branşında büyüme ve reasürans kapasitesini yükseltme politikasını benimsemiştir
- Şirket karlı bireysel portföy yaratmak için; teknik fiyat ve doğru risk seçimi politikasını benimseyerek faaliyetlerini sürdürmektedir.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. SİGORTA VE FİNANSAL RİSKİN YÖNETİMİ (Devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (Devamı)

Finansal varlıklardan kaynaklanan ve gelir tablosu ile ilişkilendirilen kazançlara ilişkin açıklamalar 26 no'lu dipnotta belirtilmiştir. Yatırım giderlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Kambiyo zararları	(113,133,020)	(48,790,373)
Hayat dışı teknik bölüme aktarılan yatırım gelirleri	(98,507,653)	(59,176,707)
Diğer yatırım giderleri	(6,914,859)	(4,453,313)
Amortisman giderleri	(5,156,751)	(5,627,427)
Yatırım yönetim giderleri - faiz dahil	(4,083,228)	(3,028,926)
Türev ürünler sonucunda oluşan zararlar	(2,647,500)	-
Yatırımlarda değer azalışları	(1,496,396)	-
Yatırım giderleri	(231,939,407)	(121,076,746)
Özsermayede muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:		
İştiraklerdeki yatırımların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişiklikler (15 no'lu dipnot)	(10,701,339)	22,021,309
Toplam	(10,701,339)	22,021,309

5. BÖLÜM BİLGİLERİ

Bir bölüm, Şirket'in ürün veya hizmet üretimiyle (faaliyet bölümleri) ilişkili ayrılabilen bir parçası ya da ürün ve hizmetlerin üretildiği risk ve faydaların diğer bölümlerden ayırt edilebildiği ekonomik çevredir (coğrafi bölüm).

Faaliyet alanı bölümleri

Şirket'in bölümlere göre faaliyet raporlamasına ilişkin bilgiler TFRS 8 - Faaliyet Bölümleri standardı kapsamında bu bölümde açıklanmıştır.

Raporlanacak alt faaliyet bölümlerinin belirlenmesinde üst yönetime verilen raporların yanı sıra, TFRS 8 - Faaliyet Bölümleri standardı kapsamında yer alan sayısal alt sınırlar da dikkate alınmış ve prim üretimi ve teknik karlılığa göre bölümler ayrı bir faaliyet bölümü olarak değerlendirilmiştir.

Yangın Sigortası

Bu sigorta ile ilgili yangının, yıldırımın, infilakın veya yangın ve infilak sonucu meydana gelen duman, buhar ve hararetin sigortalı mallarda doğrudan neden olacağı maddi zararlar, sigorta bedeline kadar temin olunmuştur.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜM BİLGİLERİ (Devamı)

Muhtelif Kaza Sigortaları

Bu bölüm kasko, ferdi kaza ve cam kırılması branşlarındaki sigortaları kapsamaktadır. Kasko sigortası ile Şirket, sigortalının, karayolunda kullanılabilen motorlu, motorsuz taşıtlardan, romörk veya karavanlar ile iş makinelerinden ve lastik tekerlekli traktörlerden doğan menfaatinin; aracın karayolunda kullanılabilen motorlu, motorsuz taşıtlarla müsademesi, gerek hareket gerek durma halinde iken sigortalının veya aracı kullananın iradesi dışında araca ani ve harici etkiler neticesinde sabit veya hareketli bir cismin çarpması veya aracın böyle bir cisme çarpması, devrilmesi, düşmesi, yuvarlanması gibi kazalar, üçüncü kişilerin kötü niyet veya muziplikle yaptıkları hareketler, aracın yanması, aracın çalınması veya çalınmaya teşebbüs edilmesi tehlikeleri dolayısıyla ihlali sonucu uğrayacağı maddi zararları temin eder.

Kara Araçları Sorumluluk (Zorunlu Trafik) Sigortası

Şirket, poliçede tanımlanan motorlu aracın işletilmesi sırasında, bir kimsenin ölümüne veya yaralanmasına veya bir şeyin zarara uğramasına sebebiyet vermiş olmasından dolayı, 2918 sayılı Karayolları Trafik Kanunu’na göre, işletene düşen hukuki sorumluluğu, zorunlu sigorta limitlerine kadar temin eder.

Araca bağlı olarak çekilmekte olan römork veya yarı römorkların (hafif römorklar dahil) veya çekilen bir aracın sebebiyet vereceği zararlar çekicinin sigortası kapsamındadır. Ancak, insan taşımada kullanılan römorklar, bunlar için poliçede özel şartları belirtilecek ek bir sorumluluk sigortası sağlanmış olması kaydıyla teminata dahil olur.

Meydana gelen bir kazada zararın önlenmesi veya azaltılması amacıyla, sigorta ettirenin yapacağı makul ve zorunlu masraflar Şirket tarafından karşılanır. Bu sigorta işletenin (sigorta ettirenin) haksız taleplere karşı savunmasını da temin eder.

Sağlık Sigortası

Sağlık sigortası, sigortalıların sigorta süresi içinde hastalanmaları ve/veya herhangi bir kaza sonucu yaralanmaları halinde tedavileri için gerekli masrafları ile varsa gündelik tazminatları, bu genel şartlarla varsa özel şartlar çerçevesinde poliçede yazılı meblağlara kadar temin eder. Sigortanın coğrafi sınırları poliçede belirtilir.

Coğrafi bölümlere göre raporlama

Şirket’in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜM BİLGİLERİ (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2018 dönemine ait bölüm sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Kara Araçları Sorumluluk	Kara Araçları	Sağlık	Yangın	Diğer	Dağıtılmayan	Toplam
Teknik gelir	269,606,995	235,732,573	120,297,812	93,860,530	83,333,549	-	802,831,459
1 - Kazanılmış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	222,558,836	217,729,115	110,426,920	71,250,519	62,725,128	-	684,690,518
1.1 - Yazılan primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	273,073,316	214,823,937	115,624,913	77,245,372	65,088,822	-	745,856,360
1.2 - Kazanılmamış primler karşılığında değişim	(50,514,480)	2,905,178	(5,197,993)	(5,994,853)	(1,779,438)	-	(60,581,586)
1.3 - Devam eden riskler karşılığında değişim	-	-	-	-	(584,256)	-	(584,256)
2 - Diğer teknik gelirler ve tahakkuk eden rücu ve sovtaj alacakları (Reasürör payı düşülmüş olarak)	9,924,997	4,448,765	70,722	3,848,206	1,340,598	-	19,633,288
3 - Teknik olmayan bölümden aktarılan yatırım gelirleri	37,123,162	13,554,693	9,800,170	18,761,805	19,267,823	-	98,507,653
Teknik gider	(281,315,165)	(267,482,674)	(124,554,596)	(67,170,604)	(39,172,468)	-	(779,695,507)
1 - Gerçekleşen tazminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	(242,219,225)	(204,314,869)	(86,559,223)	(30,736,035)	(26,209,155)	-	(590,038,507)
1.1 - Ödenen tazminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	(173,236,492)	(178,223,114)	(89,162,176)	(26,780,103)	(14,251,489)	-	(481,653,374)
1.2 - Muallak tazminatlar karşılığında değişim							
(Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak) (+/-)	(68,982,733)	(26,091,755)	2,602,953	(3,955,932)	(11,957,666)	-	(108,385,133)
2- Diğer teknik karşılıklardaki değişim	-	(702,175)	-	(3,042,285)	(392,137)	-	(4,136,597)
3- Faaliyet giderleri	(39,095,940)	(62,465,630)	(37,995,373)	(33,392,284)	(12,571,176)	-	(185,520,403)
Kar/(zarar)	(11,708,170)	(31,750,101)	(4,256,784)	26,689,926	44,161,081	-	23,135,952
Finansal gelir						271,314,910	271,314,910
Finansal gider						(231,939,407)	(231,939,407)
Diğer faaliyet giderleri						(26,777,746)	(26,777,746)
Net dönem karı							35,733,709

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜM BİLGİLERİ (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2017 dönemine ait bölüm sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Yangın	Muhtelif Kaza	Kara Araçları Sorumluluk	Sağlık	Diğer	Dağıtılmayan	Toplam
Teknik gelir	60,398,619	217,367,908	216,391,409	99,679,393	30,777,819	-	624,615,148
1 - Kazanılmış primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	57,266,723	214,805,835	199,037,740	99,387,517	26,797,338	-	597,295,153
1.1 - Yazılan primler (Reasürör payı düşülmüş olarak)	60,377,345	233,486,941	220,077,388	113,503,798	28,708,515	-	656,153,987
1.2 - Kazanılmamış primler karşılığında değişim	(3,110,622)	(18,419,620)	(21,039,648)	(14,116,281)	(1,997,486)	-	(58,683,657)
1.3 - Devam eden riskler karşılığında değişim	-	(261,486)	-	-	86,309	-	(175,177)
2 - Diğer teknik gelirler ve tahakkuk eden rücu ve sovtaj alacakları (Reasürör payı düşülmüş olarak)	3,131,896	2,562,073	17,353,669	291,876	3,980,481	-	27,319,995
Teknik gider	(50,515,184)	(205,913,307)	(239,826,817)	(94,831,735)	(612,010)	-	(591,699,053)
1 - Gerçekleşen tazminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	(37,762,930)	(160,529,150)	(208,682,330)	(77,376,962)	(13,410,744)	-	(497,762,116)
1.1 - Ödenen tazminatlar (Reasürör payı düşülmüş olarak)	(27,704,433)	(144,028,742)	(143,872,023)	(77,105,289)	(8,342,094)	-	(401,052,581)
1.2 - Muallak tazminatlar karşılığında değişim (Reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak)	(10,058,497)	(16,500,408)	(64,810,307)	(271,673)	(5,068,650)	-	(96,709,535)
2- Diğer teknik karşılıklardaki değişim	(2,536,057)	(779,242)	-	-	(309,059)	-	(3,624,358)
3- Diğer teknik gelir ve giderler (üretim ve reasürans komisyonları dahil)	(10,216,197)	(44,604,915)	(31,144,487)	(17,454,773)	13,107,793	-	(90,312,579)
Kar/(zarar)	9,883,435	11,454,601	(23,435,408)	4,847,658	30,165,809	-	32,916,095
Finansal gelir						127,713,157	127,713,157
Genel Giderler						(72,582,235)	(72,582,235)
Diğer faaliyet giderleri						(73,016,788)	(73,016,788)
Net dönem karı							15,030,229

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 30 Eylül 2018 tarihleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Maliyet:				
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	188,775,000	-	-	188,775,000
Makine ve teçhizatlar	6,346,054	123,763	(43,208)	6,426,609
Demirbaş ve tesisatlar	6,242,902	70,518	(4,900)	6,308,520
Motorlu taşıtlar	414,561	-	-	414,561
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1,535,635	-	-	1,535,635
Kiralama yolu ile edinilmiş varlıklar	8,840,627	-	(15,855)	8,824,772
	212,154,779	194,281	(63,963)	212,285,097
Birikmiş amortisman:				
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	-	(1,230,617)	-	(1,230,617)
Makine ve teçhizatlar	(4,824,531)	(442,543)	41,408	(5,225,666)
Demirbaş ve tesisatlar	(5,639,553)	(117,692)	4,900	(5,752,345)
Motorlu taşıtlar	(392,501)	(13,508)	-	(406,009)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(1,510,475)	(13,870)	-	(1,524,345)
Kiralama yolu ile edinilmiş varlıklar	(6,119,147)	(1,437,717)	10,841	(7,546,023)
	(18,486,207)	(3,255,947)	57,149	(21,685,005)
Net defter değeri	193,668,572			190,600,092

1 Ocak - 30 Eylül 2017 tarihleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Maliyet:				
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	176,095,000	-	-	176,095,000
Makine ve teçhizatlar	7,299,635	842	-	7,300,477
Demirbaş ve tesisatlar	5,776,796	489,521	(16,072)	6,250,245
Motorlu taşıtlar	418,444	-	-	418,444
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	1,535,635	-	-	1,535,635
Kiralama yolu ile edinilmiş varlıklar	8,840,627	-	-	8,840,627
	199,966,137	490,363	(16,072)	200,440,428
Birikmiş amortisman:				
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	-	(1,178,442)	-	(1,178,442)
Makine ve teçhizatlar	(4,970,419)	(614,114)	-	(5,584,533)
Demirbaş ve tesisatlar	(5,510,065)	(112,280)	16,072	(5,606,273)
Motorlu taşıtlar	(362,723)	(29,159)	-	(391,882)
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	(1,472,498)	(29,020)	-	(1,501,518)
Kiralama yolu ile edinilmiş varlıklar	(4,200,064)	(1,439,312)	-	(5,639,376)
	(16,515,769)	(3,402,327)	16,072	(19,902,024)
Net defter değeri	183,450,368			180,538,404

Şirket'in kullanım amaçlı gayrimenkulleri değer tespitine tabi tutulmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla söz konusu gayrimenkuller, Sermaye Piyasası Kurumu lisansına sahip bağımsız profesyonel değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanmış ekspertiz raporlarında, emsal satışların karşılaştırılması yöntemi ile tespit edilmiş değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır:

	Değerleme Şirketi	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Güneş Plaza	Avrupa Gayrimenkul Değ. ve Dan. A.Ş.	177,165,000	177,165,000
Ankara Bina	Avrupa Gayrimenkul Değ. ve Dan. A.Ş.	3,750,000	3,750,000
Kabataş Bina	Avrupa Gayrimenkul Değ. ve Dan. A.Ş.	3,700,000	3,700,000
Antalya Bina	Avrupa Gayrimenkul Değ. ve Dan. A.Ş.	1,645,000	1,645,000
Trabzon Bina	Avrupa Gayrimenkul Değ. ve Dan. A.Ş.	1,000,000	1,000,000
Adana Bina	Avrupa Gayrimenkul Değ. ve Dan. A.Ş.	950,000	950,000
Erzurum Bina	Avrupa Gayrimenkul Değ. ve Dan. A.Ş.	275,000	275,000
Samsun Bina	Avrupa Gayrimenkul Değ. ve Dan. A.Ş.	290,000	290,000
Toplam		188,775,000	188,775,000

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Binalardaki değer tespiti sonucu oluşan yeniden değerlendirme artışları, ertelenen vergiden arındırılmış olarak özsermaye altındaki "Diğer Kar Yedekleri" hesabı alacaklandırılarak kayıtlara alınır. Binaların değer tespiti sonucu oluşan yeniden değerlendirme azalışları, özsermaye grubu içerisinde yer alan ilgili varlığa ait "Diğer Kar Yedekleri" hesabından düşülür. Özsermaye grubu içinde "Diğer Kar Yedekleri"nde bakiyesi olmayan varlıkların yeniden değerlendirme azalışları gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Yeniden değerlendirme modeliyle muhasebeleştirilen binalara ilişkin yeniden değerlendirme artışlarının dönem içindeki hareketleri aşağıda yer almaktadır:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	139,597,258	126,790,558
Birikmiş karlara sınıflandırılan amortisman farkları	(532,948)	(473,419)
Birikmiş karlara sınıflandırılan amortisman farkları, vergi etkisi (21 no'lu dipnot)	75,060	66,940
Dönem sonu - 30 Eylül (15 no'lu dipnot)	139,139,370	126,384,079

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kullanım amaçlı gayrimenkullerin maliyet yöntemine göre maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Maliyet	55,943,389	55,943,389
Birikmiş amortisman	(17,017,127)	(16,319,453)
Net defter değeri	38,926,262	39,623,936

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kullanım amaçlı gayrimenkullerin maliyetleri üzerinden hesaplanmış net defter değerleri ile yeniden değerlendirilmiş tutarları arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yeniden değerlendirilmiş tutar	188,775,000	188,775,000
Birikmiş amortisman	(1,230,617)	-
Birikmiş amortisman düşülmüş yeniden değerlendirilmiş tutar	187,544,383	188,775,000
Maliyet değerleri üzerinden hesaplanan net defter değerleri	(38,926,268)	(39,623,936)
Vergi öncesi yeniden değerlendirme fonu	148,618,115	149,151,064
Hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü (21 no'lu dipnot)	(9,478,745)	(9,553,806)
Yeniden değerlendirme fonu, net (15 no'lu dipnot)	139,139,370	139,597,258

Kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

7. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	14,866,000	-	-	14,866,000
	14,866,000	-	-	14,866,000
	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	15,205,000	43,000	(427,000)	14,821,000
	15,205,000	43,000	(427,000)	14,821,000

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Şirket'in faaliyetlerinde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan arazi ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller bağımsız profesyonel değerlendirme uzmanları tarafından hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde belirlenen gerçeğe uygun değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İzmir Konak Arsa (*)	9,300,000	9,300,000
Tekirdağ Çiftlik (*)	4,240,000	4,240,000
Diğer arsa ve binalar (*)	1,326,000	1,326,000
Toplam	14,866,000	14,866,000

(*) Söz konusu arsa ve binaların değeri 27 Kasım 2017 tarihinde yapılan ekspertiz raporlarında belirtilen emsal karşılaştırma yöntemi ile belirlenmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Maliyet	10,776,658	10,776,658
Birikmiş amortisman	(6,718,604)	(6,576,899)
Net defter değeri	4,058,054	4,199,759

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden dönem içerisinde elde edilen kira gelirleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur). Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 dönemlerine ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Girişler	30 Eylül 2018
Maliyet:			
Haklar	8,862,556	1,851,350	10,713,906
Bilgisayar yazılımları	16,507,653	-	16,507,653
	25,370,209	1,851,350	27,221,559
Birikmiş itfa payları:			
Haklar	(8,067,105)	(662,730)	(8,729,835)
Bilgisayar yazılımları	(10,179,718)	(1,238,074)	(11,417,792)
	(18,246,823)	(1,900,804)	(20,147,627)
Net defter değeri	7,123,386		7,073,932
	1 Ocak 2017	Girişler	30 Eylül 2017
Maliyet:			
Haklar	8,530,812	110,025	8,640,837
Bilgisayar yazılımları	16,507,653	-	16,507,653
	25,038,465	110,025	25,148,490
Birikmiş itfa payları:			
Haklar	(6,898,309)	(987,026)	(7,885,335)
Bilgisayar yazılımları	(8,528,953)	(1,238,074)	(9,767,027)
	(15,427,262)	(2,225,100)	(17,652,362)
Net defter değeri	9,611,203		7,496,128

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR

	Pay (%)	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
		Maliyet Bedeli	Defter Değeri	Maliyet Bedeli	Defter Değeri
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	15.65	13,614,690	18,788,172	13,614,690	28,182,257
Vakıf Gayrimenkul Yatı. Ort. A.Ş. (*)	1.74	8,060,517	6,564,120	8,060,517	9,605,125
Vakıf Menk. Kıy. Yat. Ort. A.Ş.	11.00	2,200,000	2,706,000	2,200,000	3,102,000
Hisseleri borsada işlem gören bağlı menkul kıymetler		23,875,207	28,058,292	23,875,207	40,889,382
Vakıf Emeklilik A.Ş. ⁽¹⁾	37.10	27,260,175	426,351,465	27,260,175	426,351,465
Vakıf Finans Faktoring A.Ş. ⁽²⁾	13.71	7,229,553	21,601,204	7,229,553	21,601,204
Taksim Otelcilik A.Ş. ⁽²⁾	1.43	5,628,206	6,474,468	5,628,206	6,474,468
Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ^{(2) (*)}	9.76	13,989,682	4,827,447	13,989,682	4,827,447
Türk P ve I Sigorta A.Ş. ⁽⁴⁾	16.67	1,375,000	1,375,000	1,000,000	1,000,000
Vakıf İnşaat Restorasyon Tic. A.Ş. ^{(3) (*)}	3.00	5,919,832	900,801	5,919,832	900,801
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ⁽²⁾	0.25	130,801	467,176	130,801	467,176
Tarım Sigortaları Havuz İşl. A.Ş. ⁽⁴⁾	4.17	412,831	412,831	346,211	346,211
Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş. ^{(2) (*)}	1.77	4,703,224	256,443	4,703,224	256,443
Diğer bağlı menkul kıymetler		66,649,304	462,666,835	66,207,684	462,225,215
Finansal varlıklar toplamı		90,524,511	490,725,127	90,082,891	503,114,597

- (1) %37.10 oranında sahip olduğu Vakıf Emeklilik A.Ş.'yi TMS 28 - "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar" standardı kapsamında önemli etkisi bulunmamasından dolayı finansal tablolarında bağlı menkul kıymet olarak sınıflandırmış ve gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirmiştir. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeri SPK lisanslı bir değerlendirme şirketi tarafından 16 Ocak 2018 tarihinde yapılmış olan şirket değerlendirme çalışmaları esas alınarak belirlenmiştir.
- (2) Söz konusu finansal varlıkların 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleri, şirket değerlendirme çalışmaları esas alınarak belirlenmiştir.
- (3) Söz konusu finansal varlığın 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleri, 2008 yılında yapılmış olan şirket değerlendirme çalışması esas alınarak belirlenmiştir.
- (4) Söz konusu finansal varlıkların aktif işlem gören bir piyasada belirlenmiş piyasa fiyatı bulunmadığından ve söz konusu şirkete ilişkin bir değerlendirme çalışması yapılmadığından maliyet bedelinden taşınmaktadır.
- (*) Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ilgili iştirak yatırımlarına 20,124,444 TL değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2017: 18,628,047 TL).

Finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	503,114,597	356,886,871
Alışlar ve sermaye arttırmaları	441,620	-
Özsermayede sınıflandırılan değer artışları (15 no'lu dipnot)	(11,334,694)	12,458,865
Kar/zarar tablosunda muhasebeleştirilen değer azalışları	(1,496,396)	-
Diğer (15 no'lu dipnot)	-	10,185,387
Dönem sonu - 30 Eylül	490,725,127	379,531,123

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla teminat olarak verdiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

Şirket'in bağlı menkul kıymetlerine ilişkin finansal tablo bilgileri aşağıdaki gibidir:

Bin TL	Aktif Toplamı	Özkaynak	Cari Dönem Kar/(Zararı)	Önceki Dönem Kar/(Zararı)	Sınırlı Denetim	Finansal Tablo Dönemi
Vakıf Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.	2,498,796	198,104	53,058	18,023	Geçti	30 Eylül 2018
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	3,469,998	241,315	36,822	11,382	Geçti	30 Eylül 2018
Vakıf Gayrimenkul Yat. Ort. A.Ş.	1,422,299	968,766	28,487	4,709	Geçti	30 Eylül 2018
Vakıf Emeklilik A.Ş.	8,500,254	422,679	116,767	73,260	Geçti	30 Eylül 2018
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	542,683	174,104	29,413	14,350	Geçti	30 Eylül 2018
Vakıf Menk. Kıy. Yat. Ort. A.Ş.	18,305	17,236	(212)	(171)	Geçti	30 Eylül 2018
Tarım Sigortaları Havuz İşl. A.Ş.	18,672	10,719	(138)	1,753	Geçmedi	30 Haziran 2018
Türk P ve I Sigorta A.Ş.	45,227	10,460	1,938	1,779	Geçmedi	30 Haziran 2018
Taksim Otelcilik A.Ş.	367,983	351,186	(4,067)	(2,648)	Geçmedi	31 Aralık 2017
Vakıf Paz. Sanayi ve Ticaret A.Ş.	78,703	56,899	5,205	5,904	Geçmedi	31 Aralık 2017
Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.	31,558	3,035	(2,602)	(2,266)	Geçmedi	31 Aralık 2016

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. REASÜRANS VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket'in sedan işletme sıfatıyla mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Reasürans Varlık/(Yükümlülükleri)		
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	773,219,698	572,033,973
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	299,150,307	414,840,059
Dengeleme karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	71,555,278	61,517,506
Kazanılmamış primler karşılığı SGK payı (17 no'lu dipnot)	19,805,572	14,656,166
Devam eden riskler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	14,697,457	7,560,519
Ertelenmiş komisyon gelirleri (19 no'lu dipnot)	(59,755,703)	(68,769,403)
Reasürör şirketleri cari hesabı net borçlar (19 no'lu dipnot)	(17,971,558)	(158,337,605)

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla reasürörlerden tazminat alacakları ve muallak tazminat reasürans payları için tahkime gidilmesi veya bu alacakların idari veya kanuni takip dolayısıyla şüpheli duruma düşmesi nedeniyle kısa vadeli "diğer teknik karşılıklar" hesabında toplam 31,995,715 TL (31 Aralık 2017: 25,192,704 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır (17 no'lu dipnot).

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Reasürans Gelirleri/(Giderleri)				
Ödenen tazminatlarda reasürör payı	288,520,086	108,397,557	185,082,361	67,517,978
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı	201,185,725	67,642,402	138,516,179	52,418,510
Reasürörlerden alınan komisyonlar (net)	99,696,336	29,794,947	86,379,960	32,279,082
Dengeleme karşılığında reasürör payı	10,037,772	3,583,261	8,049,598	1,838,366
Devam eden riskler karşılığında reasürör payı	7,136,938	2,328,273	1,386,174	(5,322,004)
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde SGK payı	5,149,406	583,154	6,438,908	(4,765,587)
SGK'ya devredilen primler	(26,942,230)	(8,087,179)	(26,852,145)	(2,683,454)
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı	(115,689,752)	(74,659,724)	(67,660,856)	(35,340,717)
Reasürörlere devredilen primler	(463,143,437)	(113,496,935)	(438,870,039)	(149,401,158)

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

11. FİNANSAL VARLIKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlıkları bulunmamaktadır.

12. KREDİ VE ALACAKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden alacaklar (4.2 no'lu dipnot)	361,189,449	449,611,942
Peşin ödenmiş vergiler ve fonlar (4.2 no'lu dipnot)	13,114,890	12,243,662
Diğer alacaklar (4.2 no'lu dipnot)	1,702,170	3,378,530
	376,006,509	465,234,134
Kısa vadeli alacaklar	375,853,110	465,058,669
Orta ve uzun vadeli alacaklar	153,399	175,465
	376,006,509	465,234,134

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. KREDİ VE ALACAKLAR (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Acente, broker ve aracılardan alacaklar	343,051,672	331,702,651
Sigortalılardan alacaklar	10,841,588	109,138,320
Rücu ve sovtaj alacakları (2.20 no'lu dipnot)	11,557,150	10,939,603
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	365,450,410	451,780,574
Rücu ve sovtaj alacakları karşılığı (2.20 no'lu dipnot)	(136,839)	(176,156)
Prim alacakları karşılığı	(6,677,233)	(4,904,692)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı	(6,814,072)	(5,080,848)
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar-net	358,636,338	446,699,726
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları - net	167,496,193	148,310,199
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	16,223,353	17,417,815
Esas faaliyetlerden şüpheli alacaklar	183,719,546	165,728,014
Esas faaliyetlerden alacaklar-brüt	542,355,884	612,427,740
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları karşılığı	(167,496,193)	(148,310,199)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(13,670,242)	(14,505,599)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(181,166,435)	(162,815,798)
Esas faaliyetlerden alacaklar	361,189,449	449,611,942

Rücu ve sovtaj alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Rücu ve sovtaj alacakları - brüt	306,471,633	274,431,090
Rücu ve sovtaj alacakları - reasürans payı	(127,418,290)	(115,181,288)
Rücu ve sovtaj alacakları	179,053,343	159,249,802
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları karşılığı	(167,496,193)	(148,310,199)
Rücu ve sovtaj alacakları karşılığı	(136,839)	(176,156)
Net rücu ve sovtaj alacakları tahakkuku	11,420,311	10,763,447

İşletmenin ortaklar ve bağlı ortaklıklarla olan alacak ve borç ilişkisi 45 no'lu dipnotta detaylı olarak verilmiştir.

Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürme kurları 4.2 no'lu dipnotta verilmiştir.

13. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. NAKİT VE NAKİT BENZERİ VARLIKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		30 Eylül 2017	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Kasa	4,970	2,291	2,561	1,186
Bankalar	877,680,188	739,177,481	727,018,673	556,902,445
Kredi kartı alacakları	145,625,488	125,333,334	97,727,510	108,299,498
Posta çekleri	11,617	13,255	12,137	7,775
	1,023,322,263	864,526,361	824,760,881	665,210,904
Bloke edilmiş tutarlar	(136,408,418)	(130,089,149)	(128,921,400)	(143,224,016)
Bankalar mevduatı faiz reeskontu	(11,114,706)	(4,747,610)	(4,460,724)	(1,831,070)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	875,799,139	729,689,602	691,378,757	520,155,818

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	16,871,181	67,676,436
- vadesiz	644,594	2,176,570
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	855,809,033	661,520,197
- vadesiz	4,355,380	7,804,278
Bankalar	877,680,188	739,177,481

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in banka mevduatları üzerinde 129,450,000 TL T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine (31 Aralık 2017: 121,512,885 TL), 5,708,418 TL tutarında Tarım Sigortaları Havuz İşletmeleri A.Ş. ("TARSİM") lehine (31 Aralık 2017: 7,326,264TL) ve 1,250,000 TL tutarında KKTC Merkez Bankası lehine (31 Aralık 2017: 1,250,000 TL) blokaj bulunmaktadır.

15. ÖZSERMAYE**Ödenmiş sermaye**

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla çıkarılmış ve tamamı ödenmiş 270,000,000 adet hisseden oluşan 270,000,000 TL ödenmiş sermayesi bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 270,000,000 adet hisse, 270,000,000 TL ödenmiş sermaye).

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %48.02 pay (31 Aralık 2017: %48.02) ile Vakıflar Bankası ve %20 pay (31 Aralık 2017: % 20) ile Groupama Holding Filiales et Participations'dır.

Şirket tarafından veya bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulanan Şirket'in kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senetleri satışları için çıkarılmak üzere Şirket'te hisse senedi bulunmamaktadır.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. ÖZSERMAYE (Devamı)**Sermaye yedekleri**

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sermaye yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gayrimenkul satış karı fonu	78,756,302	78,404,082
Hisse senedi ihraç primi	654,992	654,992
Sermaye yedekleri	79,411,294	79,059,074

Vergi mevzuatı hükümlerine göre şirketlerin aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, en az beş tam yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması kaydıyla kurumlar vergisinden istisnadır. İstisna edilen kazanç beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilemez veya işletmeden çekilemez. Şirket bu konuya ilişkin olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın yayımlamış olduğu 27 Ekim 2008 tarih ve 2008/41 sayılı sektör duyurusunda yapılan açıklamalar doğrultusunda, 2010, 2014, 2015 ve 2016 yıllarında gerçekleştirmiş olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından sağlanan ve Vergi Usul Kanunu'na göre belirlenen defter değeri dikkate alınarak hesaplanan 104,608,403 TL tutarındaki gayrimenkul satış karının %75'ine tekabül eden 78,756,302 TL'yi, özsermaye altında "Sermaye Yedekleri" hesap grubu içerisinde "Diğer Sermaye Yedekleri" olarak sınıflandırmıştır.

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Yasal yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	4,949,441	4,949,441
Yasal yedekler	4,949,441	4,949,441

Finansal varlıkların değerlendirilmesi

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetleri, bağlı menkul kıymetlerinden kaynaklanan gerçeğe uygun değer değişimlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bağlı menkul kıymetlerdeki yatırımlar	414,519,102	425,220,441
Finansal varlıkların değerlendirilmesi	414,519,102	425,220,441

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. ÖZSERMAYE (Devamı)

İştiraklerdeki yatırımlardan kaynaklanan gerçeğe uygun değer değişimlerinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	425,220,441	286,146,708
Gerçeğe uygun değer (azalışları)/artışları (9 no'lu dipnot)	(11,334,694)	12,458,865
Gerçeğe uygun değer artışlarının vergi etkisi (21 no'lu dipnot)	566,735	(622,943)
Diğer	66,620	10,185,387
Dönem sonu - 30 Eylül	414,519,102	308,168,017

Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları/(azalışları) (ilgili vergi etkileri dahil):

Yıl	Değer Artışında Değişim	Toplam Değer Artışı
2018 yılı ilk dokuz ay	(10,701,339)	414,519,102
2017	185,267,233	425,220,441
2016	53,110,482	239,953,208

Diğer kar yedekleri

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 4 Temmuz 2007 tarih ve 2007/3 sayılı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Karşılıklarının 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu Hükümlerine Uyumunun Sağlanmasına İlişkin Genelge"sinde; 2007 yılı için deprem hasar karşılığı ayrılmayacağı hükmüne bağlanmıştır. Ancak daha önceki dönemlerde ayrılan deprem hasar karşılıklarının (31 Aralık 2006 tarihinde bilançoda yer alan deprem hasar karşılığı tutarı) bahse konu kanunun geçici 5 inci maddesi gereğince ihtiyari yedek akçelere aktarılması gerektiği, bu itibarla 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla mevcut deprem hasar karşılığı tutarı ve bu tutarın yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirler de dahil olmak üzere söz konusu karşılıkların 1 Eylül 2007 tarihi itibarıyla Tek düzen Hesap Planı içerisinde açılacak olan 549.01 numaralı "aktarımı yapılan deprem hasar karşılıkları" isimli hesaba aktarılması ve hiçbir şekilde kar dağıtımına konu olmaması ve başka bir hesaba aktarılmaması gerektiği belirtilmiştir. Şirket ilgili mevzuat gereğince 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla mevcut bulunan 12,464,935 TL tutarındaki deprem hasar karşılığını, 3 Eylül 2007 tarihi itibarıyla özsermaye hesaplarında diğer kar yedeklerine aktarmıştır.

Diğer kar yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yeniden değerlendirme fonu (6 no'lu dipnot)	139,139,370	139,597,258
Özkaynaklara aktarılan deprem hasar fonu	12,464,935	12,464,935
Geçmiş yıl karlarından aktarılan kar yedekleri	6,592,946	6,592,946
Aktüeryal kayıp	(4,822,593)	(4,054,406)
Diğer kar yedekleri	153,374,658	154,600,733

Yeniden değerlendirme fonunun dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	139,597,258	126,790,558
Yeniden değerlendirme fonundaki azalış/artış, net	(457,888)	(406,479)
Dönem sonu - 30 Eylül (6 no'lu dipnot)	139,139,370	126,384,079

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. ÖZSERMAYE (Devamı)

Şirket, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar çerçevesinde kullanım amaçlı gayrimenkullerini yeniden değerlendirme modeliyle muhasebeleştirmektedir. Söz konusu gayrimenkullerin taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak "Diğer kar yedekleri" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca, her hesap döneminde, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark "Diğer Kar Yedekleri" hesabından geçmiş yıllar karlarına transfer edilir. Yürürlükte bulunan mevzuat çerçevesinde yeniden değerlendirme modeliyle muhasebeleştirilen kullanım amaçlı gayrimenkullere ilişkin yeniden değerlendirme artışları, sermaye artırımında kullanılamamaktadır. Yeniden değerlemeye ilişkin dönem içerisindeki hareketler 6 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

16. DİĞER YEDEKLER VE İSTEĞE BAĞLI KATILIMIN SERMAYE BİLEŞENİ

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

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kazanılmamış primler karşılığı, brüt	827,000,310	876,959,070
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (10 no'lu dipnot)	(299,150,307)	(414,840,059)
Kazanılmamış primler karşılığı SGK payı (10 no'lu dipnot)	(19,805,572)	(14,656,166)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	508,044,431	447,462,845
Muallak tazminat karşılığı, brüt	1,511,519,583	1,201,948,725
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (10 no'lu dipnot)	(773,219,698)	(572,033,973)
Muallak tazminat karşılığı, net	738,299,885	629,914,752
Devam eden riskler karşılığı, brüt	16,466,373	8,745,179
Devam eden riskler karşılığı reasürör payı (10 no'lu dipnot)	(14,697,457)	(7,560,519)
Devam eden riskler karşılığı, net	1,768,916	1,184,660
Dengeleme karşılığı, brüt	103,773,403	89,599,034
Dengeleme karşılığı reasürör payı (10 no'lu dipnot)	(71,555,278)	(61,517,506)
Dengeleme karşılığı, net	32,218,125	28,081,528
Diğer teknik karşılıklar, net (10 no'lu dipnot)	31,995,715	25,192,704
Toplam teknik karşılıklar, net	1,312,327,072	1,131,836,489

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Şirket, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" uyarınca her bir branş için kullanılacak AZMM hesaplama metodunu şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde belirlemiştir. AZMM hesaplamalarında, tüm branşlarda önceki dönemler ile aynı yöntemler uygulanmıştır. Zorunlu Trafik branşına ilişkin AZMM hesaplamalarında, büyük hasar limiti box-plot metodu yerine yüzdelik dilim üzerinden belirlenmiştir. Zorunlu Trafik branşında kullanılan gelişim katsayıları büyük hasarların yanıltıcı etkilerini azaltmak adına büyük hasarlar hariç tutularak oluşturulan gerçekleşen hasar üçgenleri üzerinden hesaplanmış ve bu gelişim katsayıları büyük hasarlar dahil edilerek oluşturulan gerçekleşen hasar üçgenlerine uygulanmıştır. Ayrıca şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde hasar gelişimini belirlemek için istatistiki dağılım kullanılmış ve kuyruk faktörü uygulanmıştır. Genel Sorumluluk branşında ise şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde yapılan büyük hasar elemesi sonucu elde edilen AZMM üçgenlerine Hasar/Prim yöntemi uygulanmıştır. Şirket, AZMM hesaplamalarını brüt tutarlar üzerinden gerçekleştirerek aşağıda açıklanan yöntemler çerçevesinde net karşılık tutarlarına ulaşmıştır. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla branşlar için kullanılan AZMM hesaplama metodu ile bu hesaplamalar sonucunda ilave ayrılacak veya hesaplamanın negatif verdiği durumlarda karşılıklardan düşülecek olan brüt ve net ilave karşılık tutarları aşağıda açıklanmıştır:

Branş	Kullanılan Yöntem	30 Eylül 2018		Kullanılan Yöntem	31 Aralık 2017	
		Brüt İlave Karşılık	Net İlave Karşılık		Brüt İlave Karşılık	Net İlave Karşılık
Zorunlu Trafik	Standart	279,115,095	274,677,165	Standart	240,224,798	235,035,943
Genel Sorumluluk	Hasar/Prim	142,783,237	20,346,611	Hasar/Prim	120,195,763	17,680,797
İhtiyari Mali Sorumluluk	Standart	8,915,353	8,785,189	Standart	7,010,345	6,855,416
Kaza	Standart	2,662,751	1,502,857	Standart	2,105,160	1,295,516
Genel Zararlar	Standart	10,173,355	893,221	Standart	7,663,552	651,402
Emniyeti Suistimal	Standart	6,190,142	361,504	Standart	1,059,207	58,256
Su Araçları	Standart	2,211,317	260,935	Standart	(3,049,847)	(345,548)
Hukuksal Koruma	Standart	272,011	107,009	Standart	692,008	288,913
Hava Araçları	Hasar/Prim	98,145,462	-	Hasar/Prim	60,438,445	-
Hava Araçları Sorumluluk	CapeCod	38,332,452	-	CapeCod	17,389,005	-
Finansal Kayıplar	Standart	(237,904)	(14,298)	Standart	163,528	10,483
Sağlık	Standart	(684,702)	(684,702)	Standart	102,524	102,452
Nakliyat	Standart	(3,897,916)	(1,345,950)	Standart	(3,763,128)	(1,429,989)
Yangın ve Doğal Afetler	Standart	(2,828,319)	(1,599,414)	Standart	(4,149,021)	(2,269,099)
Kara Araçları	Standart	(18,054,124)	(17,846,502)	Standart	(18,343,618)	(18,112,489)
Toplam		563,098,210	285,443,625		427,738,721	239,822,053

Branşlar itibarıyla AZMM hesaplamaları sonucu bulunan brüt ilave karşılığın net tutarının bulunması için kullanılan yöntemler aşağıda sunulmuştur:

Branş	Kullanılan Netleştirme Yöntemi
Zorunlu Trafik	İlgili reasürans anlaşması konservasyon oranı
Genel Sorumluluk	Son dönem muallak tazminat (büyük hasar elemesi sonrası) konservasyon oranı
İhtiyari Mali Sorumluluk	İlgili reasürans anlaşması konservasyon oranı
Hava Araçları Sorumluluk	AZMM tablosuna konu gerçekleşen hasardaki (büyük hasar elemesi sonrası) konservasyon oranı
Genel Zararlar	AZMM tablosuna konu gerçekleşen hasardaki (büyük hasar elemesi sonrası) konservasyon oranı
Kaza	AZMM tablosuna konu gerçekleşen hasardaki (büyük hasar elemesi sonrası) konservasyon oranı
Sağlık	İlgili reasürans anlaşması konservasyon oranı
Yangın ve Doğal Afetler	AZMM tablosuna konu gerçekleşen hasardaki (büyük hasar elemesi sonrası) konservasyon oranı
Emniyeti Suistimal	AZMM tablosuna konu gerçekleşen hasardaki (büyük hasar elemesi sonrası) konservasyon oranı
Nakliyat	AZMM tablosuna konu gerçekleşen hasardaki (büyük hasar elemesi sonrası) konservasyon oranı
Hava Araçları	AZMM tablosuna konu gerçekleşen hasardaki (büyük hasar elemesi sonrası) konservasyon oranı
Hukuksal Koruma	AZMM tablosuna konu gerçekleşen hasardaki (büyük hasar elemesi sonrası) konservasyon oranı
Kara Araçları	İlgili reasürans anlaşması konservasyon oranı
Su Araçları	AZMM tablosuna konu gerçekleşen hasardaki (büyük hasar elemesi sonrası) konservasyon oranı
Finansal Kayıplar	AZMM tablosuna konu gerçekleşen hasardaki (büyük hasar elemesi sonrası) konservasyon oranı

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

Şirket, AZMM hesaplamaları yapılırken daha homojen bir veri setiyle hesaplama yapılabilmesini teminen büyük hasar olarak nitelendirilen uç hasarları, Genelge'de öngörülmüş olan istatistiki yöntemlerle belirlemiştir. Söz konusu hesaplamalar sonucunda branşlar itibarıyla kullanılan büyük hasar limitleri aşağıda açıklanmıştır:

Branş	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Hava Araçları	7,606,899,264	4,411,293,673
Emniyeti Suistimal	3,561,594,820	340,785,571
Genel Sorumluluk	3,282,872,346	2,216,028,630
Nakliyat	231,684,240	162,980,118
Hava Araçları Sorumluluk	157,773,376	68,058,992
Kaza	141,850,613	160,000,000
Su Araçları	102,234,686	138,454,708
Genel Zararlar	12,619,847	14,182,101
Finansal Kayıplar	6,397,645	538,009
İhtiyari Mali Sorumluluk	2,283,960	2,342,837
Kara Araçları	822,800	737,771
Zorunlu Trafik (*)	489,167	434,500
Yangın ve Doğal Afetler	355,882	362,405
Hukuksal Koruma	61,348	55,278
Sağlık	45,265	51,222

(*) Zorunlu Trafik için kullanılan eşik değerleri ldf seçimleri için kullanılmıştır.

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2018		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	876,959,070	(429,496,225)	447,462,845
Dönem içerisinde yazılan primler	1,235,942,027	(490,085,667)	745,856,360
Dönem içerisinde kazanılan primler	(1,285,900,787)	600,626,013	(685,274,774)
Dönem sonu - 30 Eylül	827,000,310	(318,955,879)	508,044,431

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2017		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	732,362,874	(354,737,038)	377,625,836
Dönem içerisinde yazılan primler	1,121,876,171	(465,722,184)	656,153,987
Dönem içerisinde kazanılan primler	(1,124,414,462)	526,944,132	(597,470,330)
Dönem sonu - 30 Eylül	729,824,583	(293,515,090)	436,309,493

Muallak tazminat karşılığı:

	2018		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1,001,173,374	(483,068,120)	518,105,254
Dönem içinde ödenen tazminatlar	(249,204,702)	171,147,767	(78,056,935)
Değişim			
- Endirekt tazminatlar	26,903,386	(18,700,457)	8,202,929
- Cari dönem muallak tazminatları	342,791,571	(143,693,364)	199,098,207
- Geçmiş dönem muallak tazminatları	112,551,935	(150,254,646)	(37,702,711)
Dönem sonu rapor edilen tazminatlar	1,234,215,564	(624,568,820)	609,646,744
Davalık dosyalara uygulanacak indirim	(124,161,152)	72,312,957	(51,848,195)
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminatlar	563,098,210	(277,654,585)	285,443,625
Muallak tazminat karşılıkları iskonto düzeltmesi	(161,633,039)	56,690,750	(104,942,289)
Dönem sonu - 30 Eylül	1,511,519,583	(773,219,698)	738,299,885

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

	2017		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	764,530,867	(340,038,277)	424,492,590
Dönem içinde ödenen tazminat tutarları	(192,729,643)	147,306,772	(45,422,871)
Değişim			
-Endirekt tazminat tutarları	12,009,101	(5,306,675)	6,702,426
-Cari dönem muallak tazminat tutarları	313,337,746	(131,448,964)	181,888,782
-Geçmiş dönem muallak tazminat tutarları	66,314,433	(128,050,850)	(61,736,417)
Dönem sonu rapor edilen tazminatlar	963,462,504	(457,537,994)	505,924,510
Davalık dosyalara uygulanacak indirim	(83,401,095)	47,468,706	(35,932,389)
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminatlar	433,760,137	(196,579,125)	237,181,012
Muallak tazminat karşılığı iskonto düzeltmesi	(136,390,479)	47,960,885	(88,429,594)
Dönem sonu - 30 Eylül	1,177,431,067	(558,687,528)	618,743,539

Hasarların gelişimi tablosu

Muallak tazminat karşılığının tahmin edilmesinde kullanılan ana varsayım Şirket'in geçmiş dönemlerdeki hasar gelişim tecrübesidir. Hukuk kararları veya yasalardaki değişiklikler gibi dış faktörlerin muallak tazminat karşılığını nasıl etkileyeceğinin belirlenmesinde, Şirket yönetimi kendi hükümlerini kullanmaktadır. Yasal değişiklikler ve tahmin etme sürecindeki belirsizlikler gibi bazı tahminlerin duyarlılığı ölçülebilir değildir. Ayrıca, hasarın meydana geldiği zamanla ödemenin yapıldığı zaman arasındaki uzun süren gecikmeler, raporlama dönemi sonu itibarıyla muallak tazminat karşılığının kesin olarak belirlenebilmesini engellemektedir. Dolayısıyla, toplam yükümlülükler, müteakip yaşanan gelişmelere bağlı olarak değişebilmekte ve toplam yükümlülüklerin tekrar tahmin edilmesi sonucu oluşan farklar daha sonraki dönemlerde finansal tablolara yansımaktadır.

Sigorta yükümlülüklerinin gelişimi, Şirket'in toplam hasar yükümlülüklerini tahmin etmedeki performansını ölçmeye olanak sağlamaktadır. Aşağıdaki tabloların üst kısımlarında gösterilen rakamlar, hasarların meydana geldiği yıllardan itibaren, Şirket'in hasarlarla ilgili toplam tahminlerinin müteakip yıllardaki değişimini göstermektedir. Tabloların alt kısmında gösterilen rakamlar ise toplam yükümlülüklerin, finansal tablolarda gösterilen muallak tazminat karşılıkları ile mutabakatını vermektedir.

30 Eylül 2018

Tazminat dönemi	1 Temmuz 2011 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012 30 Eylül 2013	1 Temmuz 2013 30 Eylül 2014	1 Temmuz 2014 30 Eylül 2015	1 Temmuz 2015 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016 30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017 30 Eylül 2018	Toplam
Tazminat yılı								
1 yıl sonra	373,188,502	396,026,618	493,741,656	591,580,053	560,742,202	582,826,685	698,453,637	3,696,559,353
2 yıl sonra	152,681,179	143,970,156	213,071,904	286,454,301	270,481,339	322,559,798	-	1,389,218,677
3 yıl sonra	72,201,428	80,865,218	119,953,391	153,971,952	157,258,611	-	-	584,250,600
4 yıl sonra	70,185,163	81,295,217	125,158,050	142,377,484	-	-	-	419,015,914
5 yıl sonra	73,885,136	85,979,833	128,167,234	-	-	-	-	288,032,203
6 yıl sonra	76,975,170	92,462,966	-	-	-	-	-	169,438,136
7 yıl sonra	81,759,331	-	-	-	-	-	-	81,759,331
Toplam gerçekleşen tazminatlar- brüt	900,875,909	880,600,008	1,080,092,235	1,174,383,790	988,482,152	905,386,483	698,453,637	6,628,274,214

30 Eylül 2017

Tazminat dönemi	1 Temmuz 2010 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2011 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012 30 Eylül 2013	1 Temmuz 2013 30 Eylül 2014	1 Temmuz 2014 30 Eylül 2015	1 Temmuz 2015 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016 30 Eylül 2017	Toplam
Tazminat yılı								
1 yıl sonra	377,310,203	371,386,901	394,828,705	493,520,620	591,873,987	559,402,584	590,676,922	3,378,999,922
2 yıl sonra	134,499,933	146,529,713	139,698,821	202,166,781	275,875,017	264,639,349	-	1,163,409,614
3 yıl sonra	70,502,576	63,317,067	73,314,858	107,120,960	141,132,679	-	-	455,388,140
4 yıl sonra	52,525,349	59,355,332	72,378,381	112,820,679	-	-	-	297,079,741
5 yıl sonra	54,917,467	63,202,945	77,390,909	-	-	-	-	195,511,321
6 yıl sonra	49,572,612	66,850,611	-	-	-	-	-	116,423,223
7 yıl sonra	53,454,115	-	-	-	-	-	-	53,454,115
Toplam gerçekleşen tazminatlar- brüt	792,782,255	770,642,569	757,611,674	915,629,040	1,008,881,683	824,041,933	590,676,922	5,660,266,076

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)**Şirket'in hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları**

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Tesis edilmesi gereken (*)	Tesis edilen	Tesis edilmesi gereken (*)	Tesis edilen
Hayat dışı:				
Bankalar mevduatı (14 no'lu dipnot)	-	130,700,000	-	122,762,885
Toplam	125,392,899	130,700,000	125,687,979	122,762,885

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

Branşlar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kara Araçları Sorumluluk	2,120,977,314,490	1,812,885,442,980
Yangın ve Doğal Afetler	240,341,355,637	232,847,525,080
Sağlık	133,753,396,365	139,298,954,049
Genel Zararlar	79,412,479,751	82,558,813,168
Genel Sorumluluk	39,542,269,246	27,319,281,429
Hava Araçları Sorumluluk	37,876,190,750	37,071,825,255
Kara Araçları	19,393,879,192	16,236,708,092
Kaza	8,818,896,775	10,972,926,966
Finansal Kayıplar	5,300,727,503	7,397,006,727
Su Araçları	5,035,060,568	5,944,670,682
Nakliyat	4,944,998,686	3,819,428,733
Hava Araçları	4,456,196,999	4,238,876,143
Hukuksal Koruma	1,185,989,398	1,365,429,438
Toplam	2,701,038,755,360	2,381,956,888,742

Şirket'in hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

Ertelenmiş üretim komisyonları

Poliçe üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısmı "gelecek aylara ait giderler" hesabı içerisinde aktifleştirilmektedir. 114,606,876 TL (31 Aralık 2017: 108,981,755 TL) tutarındaki gelecek aylara ait giderler 100,808,513 TL (31 Aralık 2017: 97,786,422 TL) tutarında ertelenmiş üretim komisyonlarından ve 13,798,363 TL (31 Aralık 2017: 11,195,333 TL) diğer peşin ödenen giderlerden oluşmaktadır.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE REASÜRANS VARLIKLARI (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları - 1 Ocak	97,786,422	91,138,398
Dönem içinde tahakkuk eden komisyonlar	172,683,396	160,283,970
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (32 no'lu dipnot)	(169,661,305)	(156,619,000)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları- 30 Eylül	100,808,513	94,803,368

Bireysel emeklilik

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

18. YATIRIM ANLAŞMASI YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

19. TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden borçlar	94,034,641	223,087,097
Ertelenmiş komisyon gelirleri (10 no'lu dipnot)	59,755,703	68,769,403
Sosyal Güvenlik Kurumu'na borçlar	8,087,180	4,969,138
Diğer borçlar	17,145,642	17,799,414
	179,023,166	314,625,052

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden borçlar; 17,971,558 TL (31 Aralık 2017: 158,337,605TL) tutarında reasürans şirketlerine borçlardan oluşmaktadır (10 no'lu dipnot).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçların detayı aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Satıcılara borçlar	11,200,960	11,261,436
Doğal Afet Sigortalar Kurumu'na borçlar	4,014,739	4,292,798
Anlaşmalı tamirhanelere borçlar	2,134,996	2,319,272
Diğer borçlar	92,393	40,540
Diğer borçlar reeskontu	(297,446)	(114,632)
	17,145,642	17,799,414

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

20. FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal borcu bulunmamaktadır.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. ERTELENMİŞ VERGİLER

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 oranlar ilgili mevzuat doğrultusunda %20 veya %5 olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2017: % 20 veya % 5). Ancak 2.17 no'lu dipnotta belirtilen söz konusu kanun kapsamında Şirket, ilk 3 yıl içinde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden %22 veya %5.5 veya %11 oranlarından sorumlu olacaktır.

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>				
Birikmiş mali zararlar	109,539,535	109,539,535	24,098,698	24,098,698
Dengeleme karşılığı	28,835,841	23,832,837	5,767,168	4,766,567
İştirakler değer düşüklüğü	21,657,718	20,161,322	4,331,544	4,032,264
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	14,934,573	13,290,849	2,986,915	2,658,170
Şüpheli alacaklar karşılığı	6,814,072	5,080,848	1,499,096	1,117,787
Personel dava karşılıkları	2,761,701	2,870,239	607,574	631,453
Devam eden riskler karşılığı	1,768,916	1,184,660	389,162	260,625
Borç reeskontları	306,325	197,971	67,392	43,553
Diğer teknik karşılık	31,995,715	25,192,704	7,039,057	5,542,395
	218,614,396	201,350,965	46,786,606	43,151,512
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
İştirakler gerçeğe uygun değer farkları	(425,327,906)	(436,662,600)	(21,835,189)	(22,401,916)
Kullanım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme fonu	(148,618,115)	(149,151,064)	(9,478,745)	(9,553,806)
Maddi duran varlıklar	(6,676,052)	(935,022)	(1,335,210)	(187,004)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerlendirme farkı	(8,617,655)	(8,617,655)	(947,942)	(947,942)
Alacak reeskontları	(1,957,721)	(1,795,044)	(430,699)	(394,910)
	(591,197,449)	(597,161,385)	(34,027,785)	(33,485,578)
Net ertelenmiş vergi varlığı			12,758,821	9,665,934

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	9,665,934	2,139,035
Ertelenmiş vergi geliri	2,259,049	17,275,333
Finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farklılıkları nedeniyle özsermaye içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi (15 no'lu dipnot)	566,735	(622,943)
Aktüeryal eksik fazla vergi etkisi	192,047	110,285
Kullanım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme fonu nedeniyle özsermaye içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi (6 no'lu dipnot)	75,060	66,940
Dönem sonu -30 Eylül	12,758,821	18,968,651

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. ERTELENMİŞ VERGİLER (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in birikmiş mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
2020'ye kadar (*)	46,662,578	46,662,578
2021'e kadar	62,876,957	62,876,957
Toplam	109,539,535	109,539,535

(*) 2.17 no'lu dipnotta anlatıldığı üzere Şirket, 6736 sayılı kanun uyarınca matrah artırımında bulunduğu yıllara ait zararların %50'sini, izleyen yılların karlarından mahsup edemeyecek olup söz konusu tutarlar 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ilgili yıllara ilişkin mali zararların %50'sini temsil etmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 109,539,535 TL (31 Aralık 2017: 109,539,535 TL) tutarında birikmiş vergi zararı mevcuttur. Şirket yönetimi'nin birikmiş vergi zararlarının zaman aşımına uğramasından önce vergilendirilebilir kar elde edilmesinin mümkün olup olmayacağı ile ilgili yaptığı projeksiyonlar çerçevesinde faydalanamayacağını düşündüğü vergi zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur). Şirket kullanabileceğini muhtemel gördüğü 109,539,535 TL (31 Aralık 2017: 109,539,535 TL) tutarındaki birikmiş vergi zararları için 24,098,698 TL (31 Aralık 2017: 24,098,698 TL) ertelenmiş vergi varlığını finansal tablolarına yansıtmıştır.

22. EMEKLİLİK SOSYAL YARDIM YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

23. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	2,761,701	2,870,239
Kullanılmayan izinler için ayrılan karşılıklar	937,915	1,037,551
Maliyet giderleri karşılığı	3,699,616	3,907,790
Kıdem tazminatı karşılığı	13,996,658	12,253,298

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	12,253,298	10,552,843
Faiz maliyeti	983,329	846,866
Hizmet maliyeti	992,272	856,862
Dönem içindeki ödemeler	(1,192,475)	(1,513,920)
Aktüeryal tahminlerdeki değişimin etkisi	960,234	551,430
Dönem sonu - 30 Eylül	13,996,658	11,294,081

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

24. NET SİGORTA PRİM GELİRİ

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 ara hesap dönemlerinde yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018				1 Ocak - 30 Eylül 2017			
	Brüt	Re Payı	SGK Payı	Net	Brüt	Re Payı	SGK Payı	Net
Kara Araçları Sorumluluk	339,811,936	(39,814,207)	(26,924,414)	273,073,315	314,327,770	(67,403,883)	(26,846,499)	220,077,388
Kara Araçları	219,366,305	(4,542,368)	-	214,823,937	210,174,917	(4,968,764)	-	205,206,153
Sağlık	115,624,913	-	-	115,624,913	113,503,798	-	-	113,503,798
Yangın ve Doğal Afetler	229,658,374	(152,413,002)	-	77,245,372	204,395,161	(144,057,152)	-	60,338,009
Kaza	35,986,729	(7,883,322)	(17,817)	28,085,590	33,606,404	(10,863,064)	(5,646)	22,737,694
Genel Zararlar	199,114,501	(181,436,250)	-	17,678,251	167,976,929	(152,604,350)	-	15,372,579
Nakliyat	20,072,783	(10,284,668)	-	9,788,115	15,956,992	(7,809,249)	-	8,147,743
Hukuksal Koruma	5,279,666	(1,608,261)	-	3,671,405	7,721,421	(2,398,614)	-	5,322,807
Genel Sorumluluk	28,333,772	(25,114,912)	-	3,218,860	20,238,872	(17,324,531)	-	2,914,341
Su Araçları	23,382,298	(21,520,506)	-	1,861,792	22,580,039	(20,821,780)	-	1,758,259
Finansal Kayıplar	1,708,847	(1,063,651)	-	645,196	1,683,968	(1,092,913)	-	591,055
Emniyeti Suistimal	441,952	(302,338)	-	139,614	407,202	(271,601)	-	135,601
Hava Araçları Sorumluluk	6,635,041	(6,635,041)	-	-	4,095,209	(4,046,649)	-	48,560
Hava Araçları	10,524,910	(10,524,910)	-	-	5,207,489	(5,207,489)	-	-
Toplam	1,235,942,027	(463,143,436)	(26,942,231)	745,856,360	1,121,876,171	(438,870,039)	(26,852,145)	656,153,987

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

25. AİDAT (ÜCRET) GELİRLERİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

26. YATIRIM GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kambiyo karları	155,496,397	94,514,187	53,049,196	12,786,999
Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	88,149,701	39,658,948	57,347,949	25,076,674
Temettü gelirleri	20,569,367	-	9,280,935	9,275,000
Finansal yatırımların değerlemesi	6,367,096	3,137,201	2,629,654	(242,989)
Kira gelirleri	732,349	253,744	650,426	224,195
Türev işlemlerden elde edilen gelirler	-	-	3,109,000	-
Arazi, arsa ve binaların satışından elde edilen gelirler	-	-	18,367	3,667
Toplam	271,314,910	137,564,080	126,085,527	47,123,546

27. FİNANSAL VARLIKLARIN NET TAHAKKUK GELİRLERİ

Yukarıda “Finansal risk yönetimi” notunda (4.2 no’lu dipnot) gösterilmiştir.

28. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN AKTİFLER

Yukarıda “Finansal risk yönetimi” notunda (4.2 no’lu dipnot) gösterilmiştir.

29. SİGORTA HAK VE TALEPLERİ

17 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

30. YATIRIM SÖZLEŞMELERİ HAKLARI

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

31. ZARURİ DİĞER GİDERLER

Giderlerin Şirket içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayanan grupta aşağıda 32 no’lu dipnotta verilmiştir.

32. GİDER ÇEŞİTLERİ

Gelir tablosunda yer alan faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Komisyon giderleri (17 no’lu dipnot)	169,661,305	56,688,066	156,619,000	54,641,168
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri	69,047,374	22,394,679	55,736,789	20,550,399
Taşeron hizmet Giderleri	4,745,094	1,595,993	3,824,351	1,318,224
Bilgi işlem giderleri	3,816,675	1,436,304	2,657,998	625,411
Nakil vasıta giderleri	3,005,858	1,116,899	2,307,177	810,780
Reklam giderleri	1,383,471	415,073	1,239,788	368,830
Haberleşme giderleri	1,228,346	430,180	1,344,716	460,465
Matbu evrak, kırtasiye ve büro giderleri	1,071,032	356,133	909,239	232,004
Kira giderleri	752,803	280,393	761,603	294,917
Aydınlatma su ısıtma giderleri	715,734	262,349	614,071	214,774
Temizlik ve bakım giderleri	528,977	314,838	377,315	109,788
Sigorta istihsal gideri	447,979	112,360	479,565	110,026
Danışmanlık ve denetim giderleri	389,467	119,311	332,501	185,486
Temsil ve ağırlama giderleri	374,177	127,813	540,403	275,758
Aidat gideri	348,465	198,871	137,491	25,592
Posta giderleri	333,552	106,800	495,472	149,788
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (10 no’lu dipnot)	(99,696,336)	(29,794,947)	(86,379,960)	(32,279,082)
Diğer faaliyet giderleri	27,366,430	9,322,060	20,897,296	6,506,451
Toplam	185,520,403	65,483,175	162,894,815	54,600,779

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

33. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA GİDERLERİ

Çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Maaş ve ücretler	53,606,862	17,292,696	42,989,081	15,334,514
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	8,154,743	2,668,150	6,544,764	2,240,596
Personel sosyal yardım giderleri	4,977,598	1,648,529	4,203,828	1,430,538
Diğer yan haklar	2,308,171	785,304	1,999,116	1,544,751
Toplam	69,047,374	22,394,679	55,736,789	20,550,399

34. FİNANSAL MALİYETLER

Dönemin tüm finansman giderleri yukarıda “Finansal risk yönetimi” notunda 4.2 no’lu dipnotta gösterilmiştir. Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır.

35. GELİR VERGİLERİ

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Ertelenmiş vergi:		
İndirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	3,419,205	17,464,746
Vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	(1,160,156)	(189,413)
Gelir tablosuna yansıyan toplam vergi geliri	2,259,049	17,275,333

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 ara hesap dönemlerine ait, vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Vergi öncesi kar/(zarar)	33,474,660	(2,245,104)
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	(7,364,425)	449,021
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(184,368)	(43,183)
Önceki dönemlerde ertelenmiş vergi varlığı yaratılmayan mali zararların etkisi	6,994,545	-
Kayıtlara alınmayıp kullanılan ertelenmiş vergi varlığı		15,371,144
Vergiye tabi olmayan gelirler	4,525,261	1,856,187
Diğer	(1,711,964)	(357,836)
Gelir tablosuna yansıyan toplam vergi geliri	2,259,049	17,275,333

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

36. NET KUR DEĞİŞİM GELİRLERİ

Yukarıda “Finansal risk yönetimi” notunda 4.2 no’lu dipnotta gösterilmiştir.

37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Hisse başına (kayıp)/kazanç, Şirket’in dönem net kar/(zararı)’nın, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017 (**)	1 Temmuz - 30 Eylül 2017 (**)
Hesap dönemi itibarıyla kar	35,733,709	15,832,117	15,030,229	18,756,526
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	270,000,000	270,000,000	270,000,000	270,000,000
Hisse başına kazanç (TL)	0.1323	0.0586	0.0557	0.0695

38. HİSSE BAŞI KAR PAYI

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

39. FAALİYETLERDEN YARATILAN NAKİT

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40. HİSSE SENEDİNE DÖNÜŞTÜRÜLEBİLİR TAHVİL

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

41. PARAYA ÇEVİRİLEBİLİR İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

42. RİSKLER

Normal faaliyetleri içinde Şirket, ağırlıklı olarak sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanmak üzere çok sayıda hukuki anlaşmazlıklar, davalar ve tazminat davaları ile karşı karşıyadır. Bu davalar, gerek muallak tazminat karşılığı gerekse de maliyet gider karşılıkları içerisinde gerekli karşılıklar ayrılmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket’in davalı olduğu tüm davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk miktarı (faiz ve diğer giderler dahil) 781,029,981 TL (31 Aralık 2017: 674,505,064 TL) için ilişikteki finansal tablolarda ilgili muallak tazminat karşılık hesaplarında dikkate alınmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket’in davacı olduğu tüm davaların Şirket lehine sonuçlanması halinde brüt olarak 294,154,379 TL (31 Aralık 2017: 260,678,239 TL) rücu tahsilatı beklenmektedir ve reasürör payı da dikkat alınarak aynı tutarda alacak karşılığı kayıtlara yansıtılmıştır. Aynı zamanda Şirket’in sigortacılık faaliyetlerinden şüpheli alacaklarına karşı açmış olduğu davalar için toplam 13,670,242 TL (31 Aralık 2017: 14,505,599 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

42. RİSKLER (Devamı)

Şirket nezdinde Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu tarafından gerçekleştirilen 2007 ve 2008 yıllarına ait Sigorta Muamelelerine ilişkin vergi incelemesi sonucunda vergi aslı ve cezası ile birlikte 2007 yılı için 1,343,490 TL, 2008 yılı için 1,921,964 TL tutarında vergi/ceza ihbarnamesi 20 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, 2009 yılı için 2,158,478 TL tutarında vergi/ceza ihbarnamesi 28 Kasım 2014 tarihi itibarıyla, 2010, 2011 ve 2012 yılları için 6,334,772 TL tutarında vergi/ceza ihbarnamesi ise 19 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'e tebliğ edilmiştir. Şirket tarafından vergi aslı ve cezalarına ilişkin olarak herhangi bir ödeme yapılmamış olup yasal haklar dahilinde hukuki işlemler 2014 yılı içinde başlatılmıştır. Şirket'in, 2007 ve 2008 yılları vergi aslı ve cezalarına ilişkin olarak İstanbul 1. Vergi Mahkemesi nezdinde başlattığı vergi davalarının gerekçeli kararları 9 Nisan 2015 tarihinde tebliğ edilmiş olup, mahkeme, kararın tebliğinden itibaren 30 gün içerisinde Danıştay nezdinde temyiz yolu açık olmak üzere ilgili vergi ve ceza tarhiyatlarının iptaline karar vermiştir. Maliye Bakanlığı, 2007 ve 2008 yılları vergi aslı ve cezalarına ilişkin mahkeme kararını temyiz etmiştir. Şirketin, 2010, 2011 ve 2012 yılları vergi aslı ve cezalarına ilişkin olarak İstanbul 1. Vergi Mahkemesi nezdinde başlattığı vergi davalarının gerekçeli kararları 28 Ocak 2016 tarihinde, 2009 yılı vergi aslı ve cezalarına ilişkin olarak İstanbul 1. Vergi Mahkemesi nezdinde başlattığı vergi davasının gerekçeli kararı ise 31 Mart 2016 tarihinde tebliğ edilmiş olup, mahkeme, kararın tebliğinden itibaren 30 gün içerisinde Danıştay nezdinde temyiz yolu açık olmak üzere ilgili vergi ve ceza tarhiyatlarının iptaline karar vermiştir. Maliye Bakanlığı, 2009, 2010, 2011 ve 2012 yılları vergi aslı ve cezalarına ilişkin mahkeme kararını temyiz etmiştir. Bu çerçevede, Şirket vergi davalarının sonuçlarını da göz önünde bulundurarak herhangi bir nakit çıkışı öngörmediği için finansal tablolara konuyla ilgili bir karşılık ayırmamıştır.

43. TAAHHÜTLER

Şirket'in faaliyetleri gereği hayat dışı sigorta branşlarında vermiş olduğu teminatların detayı 17 no'lu dipnotta verilmiştir.

Genel müdürlük ve bölge ofislerinin kullanımı için kiralanmış gayrimenkuller ile pazarlama ve satış ekibine tahsis edilen kiralık araçlar için faaliyet kiralaması çerçevesinde ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 yıldan az	2,148,695	2,044,976
Bir yıldan fazla beş yıldan az	384,310	1,549,672
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	2,533,005	3,594,648

44. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

Şirket'in hissedarları, bağlı menkulleri ve Vakıflar Bankası Grubu şirketleri ile Groupama Grubu şirketleri ilişkili taraflar olarak değerlendirilmiştir.

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	629,307,066	350,361,084
Esas faaliyetlerden alacaklar	77,196,206	69,993,408
Diğer cari varlıklar	199,988	37,238
İlişkili taraflara borçlar	-	(60,461)
Toplam	706,703,260	420,391,730

İlişkili kuruluşlardan olan alacaklar için teminat alınmamıştır.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

45. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (Devamı)

Kuruluşlarda gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Vakıflar Bankası T.A.O.	177,758,756	126,415,825
Vakıf Emeklilik A.Ş.	2,233,164	1,747,224
Taksim Otelcilik A.Ş.	690,904	576,989
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	495,509	-
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	362,034	-
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	322,872	-
Türkiye Vakıflar Bankası Vakıfbank Personeli		
Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı	111,298	-
Vakıf Pazarlama Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	42,276	-
Vakıf Factoring A.Ş.	23,588	-
Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	22,956	16,544
Vakıf Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	15,278	7,812,391
Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	11,484	-
Türkiye Vakıflar Bankası Memur ve Hizmetlileri		
Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vak	7,650	-
Vakıf İnşaat ve Restorasyon A.Ş.	1,465	1,003
Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.	1,300	-
Yazılan primler	182,100,534	136,569,976
Vakıflar Bankası T.A.O.	27,544,997	17,646,750
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	1,527,826	-
Vakıf Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.	2,178	939,323
Ödenen komisyon	29,075,001	18,586,073
Vakıflar Bankası T.A.O.	732,349	650,426
Kira gelirleri	732,349	650,426
Vakıf Emeklilik A.Ş.	129,107	111,031
Kira giderleri	129,107	111,031
Vakıflar Bankası T.A.O.	36,849,503	18,949,794
Finansman gelirleri	36,849,503	18,949,794
Vakıflar Bankası T.A.O.	238,077	226,584
Finansman giderleri	238,077	226,584
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	-	394,143
Finansal kiralama giderleri	-	394,143
Vakıf Emeklilik A.Ş.	20,328,285	9,275,000
Vakıf Sistem Pazarlama Yazılım A.Ş.	199,004	-
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	42,078	5,935
Temettü gelirleri	20,569,367	9,280,935
Vakıflar Bankası T.A.O.	148,879	145,717
Diğer faaliyet giderleri	148,879	145,717

Ortaklar ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarı ve bunların borçları bulunmamaktadır. Ortaklar ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükler bulunmamaktadır.

GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.

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

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

46. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR

Yoktur.

47. DİĞER

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

Diğer alacaklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dask sigortalarından borçlu acenteler	1,114,573	2,321,931
Diğer çeşitli alacaklar	434,198	881,134
Verilen depozito ve teminatlar	153,399	175,465
Diğer alacaklar (4.2 no’lu dipnot)	1,702,170	3,378,530

Diğer çeşitli cari varlıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli cari varlıklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
THY bagaj hasarları hesabı	940,504	360,552
Diğer çeşitli cari varlıklar	940,504	360,552

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

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz 30 Eylül 2017
Konusu kalmayan prim alacak karşılığı (4.2 no’lu dipnot)	715,800	376,189	244,736	(221,596)
Acente ve sigortalılardan alacaklar karşılık gideri (4.2 no’lu dipnot)	119,557	(594,231)	452,368	537,890
Personel dava karşılık gideri	108,538	(47,464)	(362,438)	154,717
İzin karşılığı gideri	99,636	104,877	197,003	273,665
İdari takipteki rücu alacak karşılığı gideri (4.2 no’lu dipnot)	39,317	118,057	102,555	3,131
İdari takipteki prim alacak karşılığı (4.2 no’lu dipnot)	(1,772,541)	(1,755,256)	2,405,489	1,040,114
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(1,975,601)	(1,675,111)	(189,808)	(181,155)
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar karşılığı gideri (4.2 no’lu dipnot)	(6,803,011)	(5,258,100)	-	-
Kanuni takipteki rücu alacak karşılığı gideri (4.2 no’lu dipnot)	(19,185,994)	(6,465,769)	(30,341,223)	(8,236,393)
Diğer karşılık giderleri	458,939	1,305,104	(628,496)	(344,172)
Karşılıklar hesabı	(28,195,360)	(13,891,704)	(28,119,814)	(6,973,799)

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU

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 (%)	-	-

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemi ile ilgili kar dağıtımı olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.

.....