

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017
Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolar ve Dipnotları

15 Şubat 2018

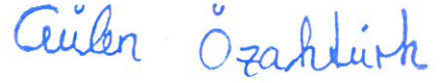
*Bu rapor 52 sayfa finansal tablo ve
dipnotlarından oluşmaktadır.*

VHV REASÜRANS ANONİM ŞİRKETİ'NİN
30 Eylül 2017 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL RAPORU


T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu belirtiriz.

İstanbul, 15 Şubat 2018


Maximilian G.F. Stahl
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür



Gülen Özaktürk
Yönetim Kurulu Üyesi
Finans Genel Müdür Yardımcısı


Fatih Ağacık
Yönetim Kurulu Üyesi
Teknik Genel Müdür Yardımcısı


Orhun Emre Çelik
Aktüer (Sicil No:40)

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

| VARLIKLAR | | | |
|--|-----------|---|--|
| | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016 |
| I- Cari Varlıklar | | | |
| A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar | 14 | 81.373.607 | 64.917.121 |
| 1- Kasa | 14 | - | - |
| 2- Alınan Çekler | | - | - |
| 3- Bankalar | 14 | 81.373.607 | 64.917.121 |
| 4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri | | - | - |
| 5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları | | - | - |
| 6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar | | - | - |
| B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar | 11 | - | - |
| 1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 11 | - | - |
| 2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar | | - | - |
| 3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar | | - | - |
| 4- Krediler | | - | - |
| 5- Krediler Karşılığı | | - | - |
| 6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar | | - | - |
| 7- Şirket Hissesi | | - | - |
| 8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı | | - | - |
| C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar | 12 | 27.606.166 | 16.941.185 |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar | | - | - |
| 2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| 3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar | 12 | 27.606.166 | 16.941.185 |
| 4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| 5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar | 12 | - | - |
| 6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) | | - | - |
| 7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı | | - | - |
| 8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar | | - | - |
| 9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar | 4.2,12 | - | - |
| 10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı | 4.2,12 | - | - |
| D- İlişkili Taraflardan Alacaklar | | - | - |
| 1- Ortaklardan Alacaklar | | - | - |
| 2- İştiraklerden Alacaklar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar | | - | - |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar | | - | - |
| 5- Personelden Alacaklar | | - | - |
| 6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar | | - | - |
| 7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu | | - | - |
| 8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar | | - | - |
| 9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| E- Diğer Alacaklar | 12 | 108.828 | 40.732 |
| 1- Finansal Kiralama Alacakları | | - | - |
| 2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri | | - | - |
| 3- Verilen Depozito ve Teminatlar | 4.2,12 | 31.212 | 27.620 |
| 4- Diğer Çeşitli Alacaklar | 4.2,12 | 77.616 | 13.112 |
| 5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu | | - | - |
| 6- Şüpheli Diğer Alacaklar | 12 | - | - |
| 7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı | 4.2,12 | - | - |
| F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları | | 2.919.475 | 2.441.718 |
| 1- Ertelemiş Üretim Giderleri | 17 | 2.564.266 | 1.825.875 |
| 2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri | | - | - |
| 3- Gelir Tahakkukları | 4.2 | 37.616 | 615.843 |
| 4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler | | 317.593 | - |
| G- Diğer Cari Varlıklar | | 3.454 | 9.787 |
| 1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar | | - | - |
| 2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | 12 | - | - |
| 3- Ertelemiş Vergi Varlıkları | | - | - |
| 4- İş Avansları | 12 | 3.454 | 9.787 |
| 5- Personele Verilen Avanslar | | - | - |
| 6- Savım ve Tesellüm Noksanları | | - | - |
| 7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar | | - | - |
| 8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı | | - | - |
| I- Cari Varlıklar Toplamı | | 112.011.530 | 84.350.543 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

| VARLIKLAR | | | |
|--|--------|---|--|
| | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016 |
| 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- Bağılı Ortaklıklardan Alacaklar | | - | - |
| 4- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüslerden 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 | | - | - |
| 1- Finansal Kiralama Alacakları | | - | - |
| 2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri | | - | - |
| 3- Verilen Depozito ve Teminatlar | | - | - |
| 4- Diğer Cesitli Alacaklar | | - | - |
| 5- Diğer Cesitli Alacaklar Reeskontu | | - | - |
| 6- Şüpheli Diğer Alacaklar | | - | - |
| 7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| D- Finansal Varlıklar | | - | - |
| 1- Bağılı Menkul Kıymetler | | - | - |
| 2- İştirakler | | - | - |
| 3- İştirakler Sermaye Taahhütleri | | - | - |
| 4- Bağılı Ortaklıklar | | - | - |
| 5- Bağılı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri | | - | - |
| 6- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler | | - | - |
| 7- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler Sermaye Taahhütleri | | - | - |
| 8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar | | - | - |
| 9- Diğer Finansal Varlıklar | | - | - |
| 10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı | | - | - |
| E- Maddi Varlıklar | 6 | 632.495 | 744.970 |
| 1- Yatırım Amaçlı Gavrimenkuller | | - | - |
| 2- Yatırım Amaçlı Gavrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı | | - | - |
| 3- Kullanım Amaçlı Gavrimenkuller | | - | - |
| 4- Makine ve Teçhizatlar | | - | - |
| 5- Demirbaş ve Tesisatlar | 6 | 869.789 | 821.736 |
| 6- Motorlu Taşıtlar | | - | - |
| 7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Malivet Bedelleri Dahil) | 6 | 84.142 | 84.142 |
| 8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar | | - | - |
| 9- Birikmiş Amortismanlar | 6 | (321.436) | (160.908) |
| 10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil) | | - | - |
| F- Maddi Olmayan Varlıklar | 8 | 810.473 | 1.111.366 |
| 1- Haklar | 8 | 1.293.078 | 1.293.078 |
| 2- Serefiye | | - | - |
| 3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler | | - | - |
| 4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri | | - | - |
| 5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar | | - | - |
| 6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) | 8 | (554.377) | (256.467) |
| 7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar | 8 | 72.172 | 74.755 |
| G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları | | 1.546 | 138.760 |
| 1- Ertelemiş Üretim Giderleri | | - | - |
| 2- Gelir Tahakkukları | | - | - |
| 3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler | | 1.546 | 138.760 |
| H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar | 21 | 193.130 | 193.129 |
| 1- Efektif Yabancı Para Hesapları | | - | - |
| 2- Döviz Hesapları | | - | - |
| 3- Gelecek Yıllar İhtivacı Stoklar | | - | - |
| 4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar | | - | - |
| 5- Ertelemiş Vergi Varlıkları | 21 | 193.130 | 193.129 |
| 6- Diğer Cesitli Cari Olmayan Varlıklar | | - | - |
| 7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı | | - | - |
| 8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı | | - | - |
| II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı | | 827.172 | 2.188.225 |
| Varlıklar Toplamı | | 113.838.701 | 86.538.768 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Bilanço
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
|--|---------------|--|---|
| | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016 |
| III- Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| A- Finansal Borçlar | 4.2.20 | 46.560 | 25.959 |
| 1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar | | 46.560 | 25.959 |
| 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) | 4.2.20 | - | - |
| B- Esas Faaliyetlerden Borçlar | 19 | 30.906.676 | 8.979.738 |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar | | - | - |
| 2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar | | 30.906.676 | 8.979.738 |
| 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 | 19 | - | - |
| 1- Ortaklara Borçlar | 45 | - | - |
| 2- İştiraklere Borçlar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar | | - | - |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar | | - | - |
| 5- Personele Borçlar | | - | - |
| 6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar | 45 | - | - |
| D- Diğer Borçlar | 19 | 628.674 | 576.213 |
| 1- Alınan Depozito ve Teminatlar | | - | - |
| 2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar | | - | - |
| 3- Diğer Çeşitli Borçlar | 19,4.2 | 628.674 | 576.213 |
| 4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu | | - | - |
| E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları | 17 | 5.138.101 | 7.619.972 |
| 1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net | 17 | 1.850.578 | 6.810.341 |
| 2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net | 17 | 885.419 | 333.504 |
| 3- Matematik Karşılıkları – Net | 17 | - | - |
| 4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net | 17 | 2.402.104 | 476.127 |
| 5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net | | - | - |
| 6- Diğer Teknik Karşılıkları – Net | | - | - |
| F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları | 19 | 485.720 | 195.914 |
| 1- Ödenecek Vergi ve Fonlar | | 49.977 | 44.793 |
| 2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | | 51.526 | 38.026 |
| 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 | | 1.318.345 | 230.184 |
| 6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri | | (934.128) | (117.089) |
| 7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları | | - | - |
| G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar | | - | 544.210 |
| 1- Kıdem Tazminatı Karşılığı | | - | - |
| 2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı | | - | - |
| 3- Maliyet Giderleri Karşılığı | | - | 544.210 |
| H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları | 19 | 4.850.672 | 2.330.334 |
| 1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri | 10,19 | 4.841.776 | 2.290.059 |
| 2- Gider Tahakkukları | 19 | 8.896 | 40.275 |
| 3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler | 19 | - | - |
| I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 11.922 | - |
| 1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | | 11.922 | - |
| 2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları | | - | - |
| 3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler | | - | - |
| III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı | | 42.068.325 | 20.272.340 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
|---|--------|---|--|
| | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016 |
| IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| A- Finansal Borçlar | | | |
| 1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar | | - | - |
| 2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | | - | - |
| 3- Ertelemiş 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 | | | |
| 1- Alınan Depozito ve Teminatlar | | - | - |
| 2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar | | - | - |
| 3- Diğer Çeşitli Borçlar | | - | - |
| 4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu | | - | - |
| E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları | 17 | 345.936 | 345.936 |
| 1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net | | - | - |
| 2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net | | - | - |
| 3- Matematik Karşılıklar – Net | | - | - |
| 4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net | | - | - |
| 5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net | | - | - |
| 6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net | 17 | 345.936 | 345.936 |
| F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları | | | |
| 1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler | | - | - |
| 2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler | | - | - |
| 3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları | | - | - |
| G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar | 23 | 20.870 | 13.249 |
| 1- Kıdem Tazminatı Karşılığı | 23 | 20.870 | 13.249 |
| 2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı | 22,23 | - | - |
| H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları | 19 | - | - |
| 1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri | | - | - |
| 2- Gider Tahakkukları | | - | - |
| 3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler | 19 | - | - |
| I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | 21 | - | - |
| 1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü | 21 | - | - |
| 2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler | | - | - |
| IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı | | 366.806 | 359.185 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

| ÖZSERMAYE | | | |
|--|---------------|--|---|
| | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016 |
| V- Özsermaye | | 65.955.272 | 65.955.272 |
| A- Ödenmiş Sermaye | | 65.955.272 | 65.955.272 |
| 1- (Nominal) Sermaye | 2.13,15 | 65.955.272 | 65.955.272 |
| 2- Ödenmemiş Sermaye | | - | - |
| 3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları | | - | - |
| 4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları | | - | - |
| 5- Tescilli Beklenen Sermaye | | - | - |
| B- Sermaye Yedekleri | 15 | - | - |
| 1- Hisse Senedi İhraç Primleri | | - | - |
| 2- Hisse Senedi İptal Karları | | - | - |
| 3- Sermayeye Ekleneyecek Satış Karları | 15 | - | - |
| 4- Yabancı Para Çevrim Farkları | 15 | - | - |
| 5- Diğer Sermaye Yedekleri | 15 | - | - |
| C- Kar Yedekleri | | - | - |
| 1- Yasal Yedekler | 15 | - | - |
| 2- Statü Yedekleri | 15 | - | - |
| 3- Olağanüstü Yedekler | 15 | - | - |
| 4- Özel Fonlar (Yedekler) | | - | - |
| 5- Finansal Varlıkların Değerlemesi | 11,15 | - | - |
| 6- Diğer Kar Yedekleri | 15 | - | - |
| D- Geçmiş Yıllar Karları | | 4.881.879 | - |
| 1- Geçmiş Yıllar Karları | | 4.881.879 | - |
| E-Geçmiş Yıllar Zararları | | (4.929.908) | (4.929.908) |
| 1- Geçmiş Yıllar Zararları | | (4.929.908) | (4.929.908) |
| F-Dönem Net Karı | 15 | 5.307.202 | 4.881.879 |
| 1- Dönem Net Karı | | 5.307.202 | 4.881.879 |
| 2- Dönem Net Zararı | | - | - |
| 3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı | 15 | - | - |
| Özsermaye Toplamı | | 71.214.445 | 65.907.243 |
| Yükümlülükler Toplamı | | 113.649.576 | 86.538.768 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

| | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 30 Eylül 2016 |
|---|--------|---|---|
| I-TEKNİK BÖLÜM | | | |
| A- Hayat Dışı Teknik Gelir | | 1.116.624 | 49.823 |
| 1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | 1.116.624 | 49.823 |
| 1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17 | (3.291.224) | 558.392 |
| 1.1.1- Brüt Yazılan Primler | 17 | 23.751.304 | 3.498.974 |
| 1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler | 10,17 | (27.042.528) | (2.940.582) |
| 1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-) | | - | - |
| 1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 17,29 | 4.959.763 | (508.569) |
| 1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı | 17 | (4.641.251) | (3.100.529) |
| 1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı | 10,17 | 9.601.014 | 2.591.960 |
| 1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-) | | - | - |
| 1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | (551.915) | - |
| 1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı | | (5.202.862) | - |
| 1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı | | 4.650.947 | - |
| 2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri | | - | - |
| 3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | - | - |
| 3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler | | - | - |
| 3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı | | - | - |
| 4- Tahakkuk Eden Rücu ve Soltaj Gelirleri (+) | | - | - |
| B- Hayat Dışı Teknik Gider | | (4.029.929) | (2.884.107) |
| 1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-) | | (1.954.679) | (66.350) |
| 1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17,29 | (28.703) | - |
| 1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-) | 17 | (391.861) | - |
| 1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+) | 10,17 | 363.158 | - |
| 1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | 17,29 | (1.925.977) | (66.350) |
| 1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-) | 17 | (18.940.716) | (503.375) |
| 1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+) | 10,17 | 17.014.739 | 437.025 |
| 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) | | - | (32.027) |
| 4- Faaliyet Giderleri | 32 | (2.075.250) | (2.785.729) |
| 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) | | (2.913.304) | (2.834.284) |
| 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 (+) | | - | - |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

| | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 30 Eylül 2016 |
|---|--------|---|---|
| I-TEKNİK BÖLÜM | | | |
| E- Hayat Teknik Gider | | - | - |
| 1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-) | | - | - |
| 1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17,29 | - | - |
| 1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar | 17 | - | - |
| 1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+) | 10,17 | - | - |
| 1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 17,29 | - | - |
| 1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı | 17 | - | - |
| 1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+) | 10,17 | - | - |
| 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- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 29 | - | - |
| 3.1- Matematik Karşılıklar | 29 | - | - |
| 3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık | 29 | - | - |
| 3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler için Ayrılan Karş.) | | - | - |
| 3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+) | | - | - |
| 3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar 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) (+/-) | 29 | - | - |
| 5- Faaliyet Giderleri (-) | 32 | - | - |
| 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) | | -- | -- |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Gelir Tablosu

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

| | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 30 Eylül 2016 |
|---|--------|---|---|
| II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM | | (2.913.304) | (2.834.284) |
| C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B) | | - | - |
| F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E) | | - | - |
| I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H) | | (2.913.304) | (2.834.284) |
| J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I) | | 95.714.675 | 9.882.297 |
| K- Yatırım Gelirleri | | 830.359 | 396.333 |
| 1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler | 4,2 | - | - |
| 2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar | 4,2 | - | - |
| 3- Finansal Yatırımların Değerlemesi | 4,2 | 94.884.316 | 9.485.964 |
| 4- Kambiyo Karları | | - | - |
| 5- İştiraklerden Gelirler | 4,2 | - | - |
| 6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler | 7 | - | - |
| 7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler | 4,2 | - | - |
| 8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler | | - | - |
| 9- Diğer Yatırımlar | | - | - |
| 10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri | | (86.775.113) | (6.400.308) |
| L- Yatırım Giderleri | | - | - |
| 1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil | 4,2 | - | - |
| 2- Yatırımların Değer Azalışları | 4,2 | - | - |
| 3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar | | - | - |
| 4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri | 4,2 | - | - |
| 5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar | 4,2 | (86.316.675) | (6.139.957) |
| 6- Kambiyo Zararları | 6,8 | (458.438) | (260.351) |
| 7- Amortisman Giderleri | | - | - |
| 8- Diğer Yatırım Giderleri | | 599.289 | (27.238) |
| M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar | | 566.061 | - |
| 1- Karşılıklar Hesabı | 47 | - | - |
| 2- Reeskont Hesabı | | - | - |
| 3- Özellikli Sigortalar Hesabı | | - | - |
| 4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı | | - | - |
| 5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı | | (11.922) | - |
| 6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri | 21,35 | 78.969 | 43.773 |
| 7- Diğer Gelir ve Karlar | | (33.819) | (16.535) |
| 8- Diğer Gider ve Zararlar | | - | - |
| 9- Önceki Yıl Gelir ve Karları | | - | - |
| 10- Önceki Yıl Gider ve Zararları | | 5.307.202 | (674.943) |
| N- Dönem Net Karı veya Zararı | | 6.625.547 | (674.943) |
| 1- Dönem Karı ve Zararı | | (1.318.345) | - |
| 2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları | | 5.307.202 | (674.943) |
| 3- Dönem Net Kar veya Zararı | | - | - |
| 4- Enflasyon Düzeltme Hesabı | | - | - |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Özkaynak Değişim Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

| Bağımsız Denetimden Geçmemiş Özsermaye Değişim Tablosu – 30 Eylül 2017 | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------|----------------------------------|--------------------------|---|------------------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Dip not | Sermaye | İşletmenin kendi hisse senetleri | Varlıklarda değer artışı | Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları | Yabancı para çevrim farkları | Yasal yedekler | Statü yedekleri | Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar | Net dönem karı / (zararı) | Geçmiş yıllar karları / (zararları) | Toplam |
| I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2015 | 65.955.272 | - | - | - | - | - | - | - | (4.929.908) | - | 61.025.364 |
| II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler | - | - | - | - | - | - | - | - | (4.929.908) | - | 61.025.364 |
| III- Yeni Bakiye (1 Ocak 2016) | 65.955.272 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A – Sermaye Artırımı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1 – Nakit | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 – İç Kaynaklardan | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| D – Finansal Varlıkların Değerlemesi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| E – Yabancı Para Çevrim Farkları | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| F – Diğer Kazanç ve Kayıplar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| G – Enflasyon Düzeltme Farkları | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| H – Net Dönem Karı / (Zararı) | - | - | - | - | - | - | - | - | (263.452) | - | (263.452) |
| I – Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.929.908 | (4.929.908) | - |
| J – Dağıtılan Temettü | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IV- Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2017 | 65.955.272 | - | - | - | - | - | - | - | (263.452) | (4.929.908) | 60.761.912 |
| Bağımsız Denetimden Geçmemiş Özsermaye Değişim Tablosu – 31 Aralık 2016 | | | | | | | | | | | |
| Dip not | Sermaye | İşletmenin kendi hisse senetleri | Varlıklarda değer artışı | Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları | Yabancı para çevrim farkları | Yasal yedekler | Statü yedekleri | Diğer yedekler ve dağıtılmamış karlar | Net dönem karı / (zararı) | Geçmiş yıllar karları / (zararları) | Toplam |
| I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2016 | 65.955.272 | - | - | - | - | - | - | - | 4.881.879 | - | 65.907.243 |
| II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.881.879 | (4.929.908) | 65.907.243 |
| III- Yeni Bakiye (1 Ocak 2017) | 65.955.272 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A – Sermaye Artırımı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1 – Nakit | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 – İç Kaynaklardan | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| D – Finansal Varlıkların Değerlemesi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| E – Yabancı Para Çevrim Farkları | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| F – Diğer Kazanç ve Kayıplar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| G – Enflasyon Düzeltme Farkları | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| H – Net Dönem Karı | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.307.202 | - | 5.307.202 |
| I – Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler | - | - | - | - | - | - | - | - | (4.881.879) | 4.881.879 | - |
| J – Dağıtılan Temettü | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IV- Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2017 | 65.955.272 | - | - | - | - | - | - | - | 5.307.202 | (48.029) | 71.214.445 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu

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

| | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 30 Eylül 2016 |
|---|-----------|---|---|
| A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| 1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | - | - |
| 2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | 48.367.172 | 7.272.692 |
| 3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | - | - |
| 4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı | | - | - |
| 5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı | | (41.159.210) | (11.189.670) |
| 6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı | | - | - |
| 7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit | | 7.207.962 | (3.916.978) |
| 8. Faiz ödemeleri | | - | - |
| 9. Gelir vergisi ödemeleri | | (1.318.345) | 99.188 |
| 10. Diğer nakit girişleri | | 12.846.252 | 3.429.229 |
| 11. Diğer nakit çıkışları | | (11.241.908) | (4.044.807) |
| 12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit | | 7.493.961 | (4.433.368) |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| 1. Maddi varlıkların satışı | | - | - |
| 2. Maddi varlıkların iktisabı | 6, 8 | (412.968) | 159.701 |
| 3. Mali varlık iktisabı | 11 | - | - |
| 4. Mali varlıkların satışı | 11 | - | - |
| 5. Alınan faizler | | 830.359 | 396.333 |
| 6. Alınan temettüleri | | - | - |
| 7. Diğer nakit girişleri | | 8.597.626 | 9.485.963 |
| 8. Diğer nakit çıkışları | | - | (6.112.720) |
| 9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | | 9.015.017 | 3.929.277 |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| 1. Hisse senedi ihracı | | - | - |
| 2. Kredilerle ilgili nakit girişleri | | - | - |
| 3. Finansal kiralama borçları ödemeleri | | - | - |
| 4. Ödenen temettüleri | | - | - |
| 5. Diğer nakit girişleri | | - | - |
| 6. Diğer nakit çıkışları | | - | - |
| 7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | | (9.383) | - |
| D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ | | | |
| E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış/(azalış) | | 16.499.595 | (504.091) |
| F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu | 14 | 64.874.012 | 59.748.444 |
| G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu | 14 | 81.373.607 | 59.244.353 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, VHV Reasürans Anonim Şirketi'nin ("Şirket") sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %100 pay ile VHV Allgemeine Versicherungen A.G. (VHV Grubu)'dir.

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

Şirket, Türkiye'de 15 Haziran 2015 tarihinde tescil edilmiş olup, "Anonim Şirket" statüsündedir. Şirket Genel Müdürlüğü "Büyükdere Cd. No: 127 Astoria Kuleler B Blok Kat: 11 34394 Esentepe Şişli, İstanbul" adresinde faaliyet göstermektedir.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket, 15 Haziran 2015 tarihinde tescil edilmiş olup, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'ndan ("Hazine Müsteşarlığı") 24 Mart 2016 tarihli ve 38681552-301.02[301.02]/-E.9070 sayılı izin yazısıyla reasürans faaliyet ruhsatı almış olup, 1 Temmuz 2016 tarihinde reasürans faaliyetlerine başlamıştır.

Şirket'in başlıca kuruluş amacı, her türlü reasürans ve retrosesyon işlemlerini yapmaktır. Şirket, ana sözleşmesi gereği yurtiçinde ve yurtdışında yapılmasında yasal olarak sakınca bulunmayan her türlü reasürans ve retrosesyon sözleşmeleri yapabilir ve bu konularla ilgili her türlü işlemleri gerçekleştirebilir.

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. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ("Hazine Müsteşarlığı") tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olup; yukarıda 1.3- İşletmenin fiili faaliyet konusu notunda belirtilen reasürans ve retrosesyon branşlarında faaliyet göstermektedir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1 Genel bilgiler (devamı)

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--------------------|---------------|----------------|
| Üst düzey yönetici | 3 | 3 |
| Personel | 16 | 14 |
| Toplam | 19 | 17 |

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 386.126 TL'dir (30 Eylül 2016: 213.298 TL).

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

Şirketlerce hazırlanacak olan finansal tablolarda kullanılan anahtara ilişkin usul ve esaslar, Hazine Müsteşarlığı tarafından 4 Ocak 2008 tarih ve 2008/1 sayılı "Sigortacılık Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge" çerçevesinde belirlenmiştir.

Söz konusu genelge uyarınca şirketler, Hazine Müsteşarlığı tarafından önerilen yöntem veya Hazine Müsteşarlığı'ndan onay alınması şartı ile kendi belirleyecekleri bir yöntem ile teknik bölüm faaliyet giderlerini, sigorta bölümlerine dağıtabilirler. Bu çerçevede Şirket, direkt maliyetlerini doğrudan, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerini ise ilk faaliyet yılına ilişkin brüt yazılan prim tutarlarını esas almak suretiyle belirlenen oranlar dahilinde yapmaktadır.

1.8 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki raporlama döneminden itibaren olan değişiklikler

Şirket'in Ticaret Unvanı :VHV Reasürans Anonim Şirketi
Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi : Büyükdere Cd. No:127 Astoria Kuleler B Blok Kat:11
34394 Şişli/İstanbul
Şirket'in elektronik site adresi :www.vhvre.com

1.9 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylara ilişkin açıklamalar Not 46 – Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar notunda detaylı olarak sunulmuştur.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

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

Şirket finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu'nun 18'inci maddesi ile 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun ("Bireysel Emeklilik Kanunu") 11'inci maddelerine dayanılarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamaktadır.

Söz konusu yönetmeliğin 4'üncü maddesinde; sigorta sözleşmelerine, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esasların Hazine Müsteşarlığı'nca çıkarılacak tebliğler ile belirleneceği belirtilmiştir.

18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" ile finansal tabloların önceki dönemlerle ve diğer şirketlerin finansal tabloları ile karşılaştırılmasını teminen, şirketlerin hazırlayacakları finansal tabloların şekil ve içeriği düzenlenmiştir.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Diğer muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler, yukarıda 2.1.1 – *Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler* kısmında ve bu raporun müteakip bölümlerinde her biri kendi başlığı altında açıklanmıştır.

2.1.3 Geçerli olan ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("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, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, ayrıca gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapılmamıştır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde muhasebe politikası değişikliği ve tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

Muhasebe tahminlerine ilişkin açıklamalar 3 – *Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri* notunda verilmiştir.

2.2 Konsolidasyon

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3 Bölüm raporlaması

Bir faaliyet bölümü, Şirket'in faaliyet gösterdiği iş alanlarının, diğer faaliyet bölümleri ile yapılan işlemlerden doğan hasılat ve harcamalar dahil, hasılat elde eden ve harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır. Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hayat dışı sigortacılık ve reasürans faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı para karşılıkları

İşlemler, Şirket'in geçerli olan 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 çevrilmekte ve çevrim sonucu oluşan çevrim farkları satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişimleri üzerinden oluşan kur farkları hariç, sonucun pozitif veya negatif olmasına göre ilişikteki finansal tablolarda kambiyo karları ve kambiyo zararları hesaplarına yansıtılmaktadır.

2.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar maliyet değerleri üzerinden kayıtlara yansıtılmaktadır. Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri veya yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

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.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Muhasebe tahminlerinde, cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar için ilgili amortisman payları faydalı ömürleri esas alınarak kayıtlı değerleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

| Maddi duran varlıklar | Tahmini ekonomik ömür (Yıl) | Amortisman oranı (%) |
|-----------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Makine ve teçhizatlar | 5-10 | 10-20 |
| Özel maliyetler | 5-10 | 10-20 |

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar TMS 38 – *Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı* uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır.

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre (5 yıl) doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) amortismanına tabi tutulur.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulurlar (3 yılı geçmemek kaydıyla).

2.8 Finansal varlıklar

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, alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılabilir.

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.

Finansal varlıklar, bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklardaki kontrol kaybedildiği zaman kayıtlardan çıkarılır. Bu durum bu hakların gerçekleşmesi, vadesinin dolması veya teslim edilmesi durumunda oluşur.

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 ile menkul kıymetlere yapılan yatırımlar olarak tanımlanmaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in alım-satım amaçlı, vadeye kadar elde tutulacak veya satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır.

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.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Alacaklar, tahsil edilemeye 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 ayrılmaktadır. 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 düşüklüğü geri çevrilir. İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerindeki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi gelir tablosundan yapılır. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarından oluşan finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi ise doğrudan özkaynaklardan yapılır.

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama döneminde varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirmektedir. Böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını TMS 36 – *Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı* çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

Dönemin karşılık giderleri 47 – *Diğer* notunda detaylı olarak sunulmuştur.

2.10 Türev finansal araçlar

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

Finansal varlıklar ve borçlar, 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 Raporlama Standartları'nca izin verildiği sürece veya Şirket'in alım satım işlemleri gibi benzer işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

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.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye

Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu toplam %100 pay ile VHV Allgemeine Versicherungen A.G. ("VHV Grubu") 'dir. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Adı | 30 Eylül 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | Pay tutarı (TL) | Pay oranı (%) | Pay tutarı (TL) | Pay oranı (%) |
| VHV Allgemeine Versicherungen A.G. | 65.955.272 | 100,00 | 65.955.272 | 100,00 |
| Ödenmiş sermaye | 65.955.272 | 100,00 | 65.955.272 | 100,00 |

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Yoktur.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Sermayeyi temsil edilen hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket'te kayıtlı sermaye sistemi

Yoktur.

Şirket'in geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur.

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.

Şirket, sigorta risklerini devralırken reasürör olarak, diğer bir sigortacı (sedan işletme) ile sigorta sözleşmelerinin bir türü olan reasürans sözleşmeleri yapmakta, sigorta riskleri devrederken ise retrocedan olarak, diğer bir retrocesyoner (retrocedan işletme) ile reasürans sözleşmelerinin bir türü olan retrocesyon sözleşmeleri yaparak sigorta risklerini devretmektedir. Raporlama dönemi itibarıyla, Şirket'in önceden belirlenmiş bir riski teminat altına alan yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılmış sözleşmesi bulunmamaktadır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (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 hakktır.

(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 itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olan sigorta veya yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

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

2.17 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, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılmaktadır.

2.18 Vergiler

Kurumlar vergisi

Kurum kazançları %20 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.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki kurumlara yapılan 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. Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

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.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Ertelemiş vergi

Ertelemiş vergi borcu veya varlığı, TMS 12 – *Gelir Vergileri* standardı uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklar” üzerinden vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamaların dışında tutulmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece Şirket’in cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa net olarak gösterilmektedir.

Varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan değerlendirme farkları gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlara ilişkin cari dönem kurumlar vergisi ile ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan değerlendirme farkları doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

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.

2.19 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 2017 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 4.426 TL (31 Aralık 2016: 4.297 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metodların kullanılmasını gerektirmektedir. Revize edilen TMS 19 uyarınca, önceki dönemlerde gelir tablosunda muhasebeleştirilmekte olan aktüeryal kazanç ve kayıplar, cari dönem finansal tablolarında özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiş ve yenilenen standart uyarınca gerekli açıklamalar yapılmıştır. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| İskonto oranı | %3,74 | %3,74 |
| Beklenen maaş/tavan artış oranı | %7,00 | %7,00 |
| Tahmin edilen personel devir hızı | %2,00 | %2,00 |

Yukarıda belirtilen beklenen maaş/limit artış oranı hükümetin 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 *TMS 19* kapsamında karşılık ayırmaktadır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 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 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 yansıtılmamaktadır 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.

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, Şirket'in reasürör sıfatıyla sigorta ve reasürans şirketlerinden devraldığı prim gelirlerinden oluşmaktadır. Yazılan brüt primler üzerinden retrosesyoner firmalara devredilen primler kar/zarar hesaplarında "reasüröre devredilen primler" içerisinde gösterilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Ödenen tazminatlar

Ödenen tazminatlar, Şirket'in sigorta ve reasürans şirketlerinden devraldığı sigorta risklerine istinaden risk gerçekleşmesi durumunda reasürör sıfatıyla yapmak durumunda olduğu tazminat ödemelerinden oluşmaktadır. Şirket, gerçekleşen risklere ilişkin sigorta şirketlerince kendisine yapılan bildirimler çerçevesinde tazminat ödemelerini gerçekleştirmektedir.

Rücu gelirleri

Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2011 tarihli "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin 2011/13 sayılı Genelge"si uyarınca, sigorta şirketlerinden ibraname temin edilmesine gerek olmaksızın, sigorta şirketlerinin tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılarından ibraname (ödemenin yapıldığına dair banka dekont mektubu) almış olmaları ve karşı sigorta şirketine ya da 3'üncü şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacakları tahakkuk ettirilebilmektedir. Ancak, söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde 3'üncü şahıslardan tahsil edilememesi durumunda alacak karşılığı ayrılması gerekmektedir.

Diğer yandan, yukarıda açıklanan altı ve dört aylık süreler içinde borçlu sigorta şirketi veya 3'üncü 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'üncü şahıslar için ise dört ayı aşan ve kabul ve tahsil süreci içinde olan taksitler için karşılık ayrılmasına gerek bulunmamaktadır. Ancak, toplamda on iki ayı aşan ödeme planını içeren bir protokol yapılması ya da belge alınması halinde 12 ayı aşan vade veya vadelere isabet eden alacak tutarı için protokol imzalandığı ya da belge alındığı tarihte karşılık ayrılması gerekmektedir. Ayrıca, protokol veya alınan belgede belirtilen ödeme tarihlerine bakılmaksızın, ödeme planına bağlanan alacaklardan tazminatın ödendiği tarihten itibaren 12 aylık süre içinde vadesi gelen taksitlerden herhangi birinin veya tek vade tanınması halinde alacağın tamamının ödenmemesi durumunda mevcut veya kalan ve daha önce karşılık ayrılmamış taksit/alacak tutarlarının tamamı için karşılık ayrılması gerekmektedir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Rücu gelirleri (devamı)

Ancak, toplamda on iki ayı aşan ödeme planını içeren bir protokol yapılması ya da belge alınması halinde 12 ayı aşan vade veya vadelere isabet eden alacak tutarı için protokol imzalandığı ya da belge alındığı tarihte karşılık ayrılması gerekmektedir. Ayrıca, protokol veya alınan belgede belirtilen ödeme tarihlerine bakılmaksızın, ödeme planına bağlanan alacaklardan tazminatın ödendiği tarihten itibaren 12 aylık süre içinde vadesi gelen taksitlerden herhangi birinin veya tek vade tanınması halinde alacağın tamamının ödenmemesi durumunda mevcut veya kalan ve daha önce karşılık ayrılmamış taksit/alacak tutarlarının tamamı için karşılık ayrılması gerekmektedir.

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

Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2011 tarihli "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin 2011/13 sayılı Genelge"sinde belirtilen 12 aylık sürenin; Hazine Müsteşarlığı'nın 25 Şubat 2011 tarihli "Kredi Branşında Tahsil Edilemeyen Rücu ve Sovtaj Gelirlerinin Muhasebeleştirilmesi ve Sorumluluk Branşlarında Muallak Tazminat Karşılığının Ayrılması Hususlarında İlave Açıklamalara İlişkin 2011/6 sayılı Genelge" ile kredi branşının özellikli yapısı dikkate alındığında 36 ay olarak uygulanması uygun görülmüştür. Bununla birlikte, 36 aylık süre çok uzun olduğundan, borçlunun finansal durumunun yakından takip edilmesi ve gelecekte protokol hükümlerine uyamayacağı ihtimali tespit edildiğinde, riskin büyüklüğüne bağlı olarak ihtiyatlılık ilkesi gereği karşılık ayrılması gerekli görülmektedir.

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

Alınan ve ödenen komisyonlar

Reasürör sıfatıyla devralınan primlerle ilgili sigorta ve broker şirketlerine ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında retroseyonellerden alınan komisyon gelirleri sırasıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınmak suretiyle tahakkuk esasına göre poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri, tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. 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, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar hariç olmak üzere finansal bir varlık ya da yükümlülüğün iktisap edilmesi, ihraç edilmesi ya da elden çıkarılması ile direkt ilişkili olan ek maliyetlerdir.

Ticari gelir/gider

Ticari gelir/gider, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu ortaya çıkan kazanç ve kayıpları içermektedir. Ticari gelir ve ticari gider, ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla "Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar" ve "Yatırımların nakde çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar" hesapları içerisinde gösterilmiştir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Temettü

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

2.22 Kiralama işlemleri

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

2.23 Kar payı dağıtımı

Yoktur. (31.12.2016 : Yoktur)

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") uyarınca, 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. Bununla birlikte;

- gün veya 1/24 esasına göre hesaplama yapılması mümkün olmayan reasürans ve retrosezyon işlemlerinde, kazanılmamış primler karşılığının 1/8 esasına göre hesaplanmasına,

- belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat sigortası sözleşmelerinde, son üç ayda tahakkuk etmiş primlerden sonra kalan tutarın %50'sinin kazanılmamış primler karşılığı olarak hesaplanmasına imkan verilmektedir.

Bu çerçevede Şirket, kazanılmamış primler karşılığını, reasürans anlaşmaları için sözleşmenin başlangıç ve bitiş tarihlerini göz önünde bulundurmak kaydıyla gün esasına göre hesaplamaktadır. Şirket'in retrosezyon sıfatıyla devrettiği primler için kazanılmamış primler karşılığı aynı şekilde hesaplanmaktadır.

Kazanılmamış primler karşılığı, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç diğer sözleşmeler için ayrılmaktadır. Yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için de kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmaktadır.

2.25 Muallak tazminat karşılığı

7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmeliğin (Yönetmelik) "Muallak Tazminat Karşılığı" başlıklı 7'nci maddesine göre şirketler, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanmamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri (IBNR) için muallak tazminat karşılığı ayırmak zorundadır.

Yönetmeliğe göre yeni faaliyete başlanan branşlara ilişkin hesaplamalarda, faaliyete başlandığı tarihten itibaren beş yıl boyunca şirket aktüeri tarafından yapılan hesaplamalara göre gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat karşılığı ile muallak tazminat karşılığı yeterlilik farkı hesaplanır. Ayrıca, hasar dosya adedi olarak yetersiz olduğuna karar verildiği için aktüer tarafından büyük hasar ayıklaması yapılan branşlarda da, ayıklanan büyük hasarlar için yeterlilik farkı hesaplanacaktır. Muallak tazminat karşılığı yeterlilik farkının hesaplanmasına, bu farkın hesaplanacağı tablonun Müsteşarlığa gönderilmesine ve hesaplanan farkın muallak tazminat karşılığına ilave edilmesine ilişkin usul ve esaslar Müsteşarlıkça belirlenir.

Muallak tazminat karşılığı reasürör payının hesabında, yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarının şartları dikkate alınır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

30 Eylül 2017 dönemi brüt ve retrosesyona düşen gerçekleşmemiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılıkları hesaplamasında, Makina Kırılması haricindeki tüm branşlarda Şirket yetkililerince faaliyet kolu bazında tahmin edilen brüt ve retrosesyon nihai hasar prim (HP) oranları kullanılmıştır. Söz konusu HP oranları ile ulaşılan nihai hasar tutarından 30 Eylül 2017 itibarıyla gerçekleşmiş hasarlar düşülerek branş bazlı IBNR tutarlarına ulaşılmıştır. Makina Kırılması branşında Şirket portföyünde yer alan risklerin geçmiş hasar tecrübesi dikkate alınarak Standart Zincir Merdiven Metodu kullanılmıştır. Branşta retrosesyona düşen IBNR tutarı bulunurken 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla dosya muallaklarındaki retrosesyon/brüt oranı kullanılmıştır.

Şirket yukarıda açıklanan yöntem ile hesaplanan, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla net 1.220.084 TL IBNR tutarını finansal tablolara yansıtmıştır (31 Aralık 2016: 403.965 TL).

10 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan ve 30 Eylül 2016 tarihinde yürürlüğe giren 2016/22 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge” ile şirketlere muallak tazminat karşılıklarından kaynaklanan net nakit akışlarını iskonto etme hakkı sunulmuştur. Şirket, raporlama döneminde muallak tazminat karşılıklarında iskonto uygulamamıştır.

29 Şubat 2016 tarihinde yayınlanan 2016/11 sayılı genelge (“Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge”) ile daha önce 2015/28 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge” ile getirilmiş olan IBNR tutarlarında kademeli geçiş oranları tekrar düzenlenmiştir. Şirket, raporlama dönemi itibarıyla kademeli geçiş uygulamamıştır.

2.26 Matematik karşılıklar

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca hayat ve hayat dışı branşında faaliyet gösteren şirketler bir yıldan uzun süreli hayat, sağlık ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri için sigorta ettirenler ile lehtarlar olan yükümlülüklerini karşılamak üzere aktüeryal esaslara göre yeterli düzeyde matematik karşılık ayırmak zorundadır. Matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin onaylı teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre; Şirket’in ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanmalıdır.

Matematik karşılıklar sedan şirketler tarafından gönderilen veriler esas alınarak muhasebeleştirilmektedir.

2.27 Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında, şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (muallak hasar ve tazminatlar, net + ödenen hasarlar ve tazminatlar, net - devreden muallak hasar ve tazminatlar, net) kazanılmamış prime (yazılan primler, net + devreden kazanılmamış primler karşılığı, net – kazanılmamış primler karşılığı, net) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmamış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.27 Devam eden riskler karşılığı (devamı)

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ile yukarıda açıklanan net devam eden riskler karşılığının yanı sıra brüt devam eden riskler karşılığı uygulamaya alınmıştır. Her bir ana branş için 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 finansal tablolara o branşın kazanılmamış primler karşılığına ilave edilerek yansıtılmaktadır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark reasürör payı olarak dikkate alınmaktadır. Bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarların ilgili döneme tekabül eden kısmı net prim hesabında devredilen prim olarak kabul edilmektedir.

Devam eden riskler karşılığı hesaplamasının değiştirilen muallak tazminat karşılığı hesaplama yönteminin yaratacağı yanıltıcı etkiden arındırılmasını teminen, bir önceki dönemin muallak tazminat karşılığı da yeni yöntemle hesaplanmakta ve devreden muallak tazminat karşılığı olarak söz konusu yeni yöntemle hesaplanmış tutar devam eden riskler karşılığı hesabında kullanılmaktadır.

Hazine Müsteşarlığı’nın 10 Aralık 2012 tarih ve 2012/15 sayılı genelgesi kapsamında devam eden riskler karşılığı hesaplaması ana branşlar bazında yapılmaktadır.

İlgili test sonucu raporlama dönemi itibarıyla Şirket’in finansal tablolarında yer alan devam eden riskler karşılığı tutarı 885.419 TL’dir (31 Aralık 2016: 333.504 TL).

2.28 Dengeleme karşılığı

1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ile birlikte şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir. İlk defa 2008 yılında uygulanmaya başlanan bu karşılık, her bir yıla tekabül eden deprem ve kredi net primlerinin %12’si oranında hesaplanmaktadır. Net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar devredilen prim olarak telakki edilir. Karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150’sine ulaşıncaya kadar devam edilir. Hasarın meydana gelmesi durumunda, reasüröre isabet eden miktarlar ile sözleşmede belirtilen muafiyet limitinin altında kalan miktarlar dengeleme karşılıklarından indirilemez. Verilen teminat nedeniyle ödenen tazminatlar varsa birinci yıl ayrılan karşılıklardan başlamak üzere ilk giren ilk çıkar yöntemine göre dengeleme karşılıklarından düşülür.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.28 Dengeleme karşılığı (devamı)

28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ile dengeleme karşılığı hesaplamasında birden fazla branş kapsayan bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için devredilen prim tutarının deprem ve kredi branşlarına isabet eden kısmı, şirket tarafından başka bir hesaplama yöntemi öngörülmemişse, bu branşların toplam prim tutarı içerisindeki ağırlıkları dikkate alınarak belirlenmesi öngörülmüştür. Bölüşmesiz esasta kabul edilen işlerden sağlanan prim içindeki deprem ve kredi primi payı, bölüşmeli esasta kabul edilen işlerdeki deprem ve kredi prim payı nispetinde hesaplanmaktadır. Vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığı hesabında gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmadığından Şirket vefat priminin %11’ini deprem primi kabul etmekte ve bu tutarların %12’si oranında dengeleme karşılığı ayırmaktadır. Karşılık ayrılmasındaki beşinci yılın geçmesini müteakiben prim üretimi rakamına bağlı olarak karşılık rakamının bir önceki yılki bilançoda yer alan karşılık tutarına göre daha düşük çıkması durumunda aradaki fark özsermaye altında diğer kar yedekleri içerisinde gösterilmektedir. Özsermayeye aktarılan bu tutar yedek olarak tutulabileceği gibi sermaye aktarımına konu olabilir veya tazminat ödemelerinde kullanılabilir.

Dengeleme karşılıkları, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli yükümlülükler içerisinde “diğer teknik karşılıklar” hesabında gösterilmiştir. Raporlama dönemi itibarıyla, 345.936 TL (31 Aralık 2016: 345.936 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayrılmış olup, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli yükümlülükler kısmında ‘diğer teknik karşılıklar’ hesabı içerisinde gösterilmiştir.

2.29 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.

2.30 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, Şirket’in dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Türkiye’de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı (“Bedelsiz Hisseler”) yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

2.31 Raporlama döneminden sonraki 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.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9'un yeni versiyonunda aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni standarda taşınmaktadır. TFRS 9 standardı, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9'un uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak, UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardında Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar Standardının UFRS 4 ile Birlikte Uygulanması

Farklı yürürlük tarihleri bulunması nedeniyle, yeni sigorta sözleşmeleri standardının UFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ile birlikte uygulanmasından dolayı ortaya çıkacak tereddütleri gidermek üzere UMSK tarafından UFRS 4'te değişiklikler yapılmıştır. Yapılan değişiklikle, sigortacılara uygulamada karşılaşılan tereddütlerin giderilmesi açısından iki seçenek sunulmuştur: i) sigortacıların finansal varlıklarına UFRS 9'u uyguladıklarında kar veya zararda raporladıkları tutar ile bu varlıklara UMS 39'u uygulanmış olması durumunda kar veya zararda raporlanacak tutar arasındaki farkın diğer kapsamlı gelire aktarılarak yeniden sınıflandırılması ya da ii) faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortacılıkla bağlantılı olan işletmelere, 1 Ocak 2021 tarihine kadar isteğe bağlı olarak UFRS 9'u uygulamaktan geçici bir muafiyet sağlanması. Bu muafiyeti uygulayanlar, UMS 39'un finansal araçlara ilişkin mevcut hükümlerini uygulamaya devam edeceklerdir. Şirket, UFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı, 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralaması işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK, UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardını yayımlamıştır. Sigorta sözleşmeleri için yayımlanan uluslararası ilk standart olan bu Standart, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, karlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performansını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcıların hem de sigorta şirketlerinin UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri, tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler, düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 17'nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Bu bölümde verilen notlar, 4.1 – *Sigorta riskinin yönetimi* ve 4.2 – *Finansal riskin yönetimi*'ne ilişkin verilen açıklamalara ilave olarak sağlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını, gelir ve giderleri ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Fiili sonuçlar, cari tahminlerden farklı olabilir.

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 alınır.

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

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi

Not 10 – Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 17 – Ertelenmiş üretim komisyonları

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Not 23 – Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Sigorta (Reasürans) sözleşmelerinden kaynaklanan risklerin yönetilmesindeki amaç ve bu risklerin azaltılmasına ilişkin politikalar

Reasürans riski, sigorta şirketlerinin üstlendikleri sorumluluğun bir kısmını ya da tamamını devralma ve yine sorumluluğun bir kısmını ya da tamamını retrosezyon yoluyla devretme faaliyetlerini ticari kazançla dönüştürme sürecinde, reasürans tekniğinin doğru ve etkin olarak uygulanmamasından kaynaklanabilecek risktir.

Faaliyetler sırasında karşılaşılabilecek tüm riskler, Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak yürürlüğe giren ve risklerin tanımlanmasında, sınıflandırılmasında, risklere ilişkin ölçüm yöntemlerinin ve limitlerin belirlenmesinde kullanılan temel belge olan “Risk Kabulü ve Hasar politikası” çerçevesinde ve “İç Kontrol & Risk & Uyum Müdürlüğü Yönetmeliği’ne uyumlu olarak yönetilmektedir.

“Risk Kabulü ve Hasar Politikası”nın temel amacı, risk ölçme, değerlendirme ve kontrol usullerinin saptanması ve nihai olarak Şirket’in aktif kalitesi ile belirli bir getiri karşılığında üstlendiği risk düzeyinin; diğer bir ifade ile kaybetmeyi göze aldığı tutarın (risk toleransı), sigortacılık mevzuatının öngördüğü sınırlar içinde olmasının sağlanmasıdır. Nihai amacın gerçekleştirilmesi; reasürans faaliyetinden kaynaklanan risklerin ya da sedan ve reasürör şirketlerin seçimi sürecinde, risklere ya da sedan / reasürör şirketlere ilişkin tam ve doğru bilgi edinme yoluyla, riskin kalitesinin önemle gözetilmesi, risk portföyü hasar frekansı ile hasar şiddetlerinin etkin olarak izlenmesi, treteler gibi riskin devrine ilişkin araçlar ile risk limitleri gibi risk yönetimi araçlarının etkin biçimde kullanılması yolları ile sağlanmaktadır. Bu Politika ve Eklerinde değişiklik yapılması yönündeki her türlü talebe ilişkin karar, VHV RE Yönetim Kurulu tarafından alınacaktır. Tüm değişikliklerin, VHV Grup Risk Stratejisi ve VHV Grup Genel Yönetim Sistemi göz önünde bulundurularak değerlendirilmekte ve yapılan tüm değişiklikler, bu politikanın güncellenmiş bir sürümü ile belgelenmektedir. VHV Re’nin aktüeryel fonksiyonu, Risk Kabulü ve Hasar politikasındaki önemli değişiklikler ve önemli hasarlar konusunda bilgilendirilmektedir.

Şirket tarafından çalışılan belli başlı reasürans (retrosezyon) şirketleri ve bu şirketlerin en güncel derecelendirme notları aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

| Reasürör | Standard & Poors | | Tarih |
|----------------------------------|------------------|---------|---------------|
| | Derecelendirme | Görünüm | |
| VHV Allgemeine Versicherung A.G. | A | Pozitif | 31 Mayıs 2017 |

| Dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | İhtiyari deprem | 18.470.018.732 |
| Yangın | 9.816.726.828 | 4.962.610.492 |
| İnşaat | 3.100.746.885 | 1.449.804.728 |
| Makina kırılması | 2.794.772.952 | 996.964.535 |
| Kar kaybı | 1.731.075.475 | 562.425.583 |
| Elektronik cihaz | 679.678.661 | 185.907.917 |
| Montaj | 390.408.006 | 141.717.882 |
| Üçüncü şahıslara karşı mali sorumluluk | 135.310.202 | 30.898.955 |
| Toplam | 37.118.737.741 | 16.243.819.193 |

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Sigorta riskine karşı duyarlılık

Sigorta riskleri genel olarak, deprem ve sair katastrofik riskler dışında, normal bir faaliyet döneminde telafi edilemeyecek büyüklükte zararlara yol açabilecek nitelik taşımamaktadır. Bu itibarla, sigorta riski açısından yüksek derecede duyarlılık deprem ve sair katastrofik riskler için söz konusudur.

Deprem ve sair katastrofik risklerden kaynaklanabilecek sorumlulukların, alınan retrosesyon korumalarının üzerinde gerçekleşmesi ve Şirket'in üzerinde kalan sorumluluk miktarının belirlenen risk tolerans oranını aşması durumu, Şirket'in birincil derecedeki sigortacılık riski olarak öne çıkmakta ve ihtiyatlı bir yaklaşımla yönetilmektedir. Hasar fazlası anlaşmalarının teminat tutarı, uluslararası kabul görmüş deprem modelleri vasıtasıyla modelleme sonucunda öngörülen en kötü senaryo göz önünde bulundurularak belirlenmektedir.

Sigorta risk yoğunlaşmaları

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, branşlar bazında sigorta riski yoğunlaşması brüt ve net (reasürans sonrası) olarak aşağıdaki tablolarda özetlenmiştir:

| 30 Eylül 2017 | | | |
|-------------------------|----------------------------------|----------------------------|------------------|
| Branş | Toplam brüt hasar ^(*) | Toplam hasar reasürör payı | Toplam net hasar |
| Elektronik Cihaz | 2.714.838 | 2.171.870 | 542.967 |
| Makine Kırılması | 2.296.072 | 2.173.331 | 122.742 |
| Yangın ve Doğal Afetler | 2.143.030 | 1.978.178 | 164.853 |
| İnşaat | 2.121.312 | 1.850.235 | 271.077 |
| Kar Kaybı | 836.546 | 755.337 | 81.209 |
| Montaj | 140.010 | 112.008 | 28.002 |
| Toplam | 10.251.808 | 9.040.958 | 1.210.850 |

| 31 Aralık 2016 | | | |
|-------------------------|----------------------------------|----------------------------|------------------|
| Branş | Toplam brüt hasar ^(*) | Toplam hasar reasürör payı | Toplam net hasar |
| Makine kırılması | 1.276.883 | (1.234.128) | 42.754 |
| Yangın ve doğal afetler | 165.870 | (148.358) | 17.513 |
| Montaj | 12.317 | (422) | 11.895 |
| Toplam | 1.455.070 | (1.382.908) | 72.162 |

(*) Toplam hasar yükümlülüğü, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş (IBNR) tutarlarını içermemektedir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

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

Risk yönetim yapısının tesis edilmesi ve gözetimindeki tüm sorumluluk Yönetim Kurulu'ndadır.

Şirket'in risk yönetim politikaları; Şirket'in 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 hizmetlerdeki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilmektedir. 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, Şirket ile iş ilişkisi içinde olan karşı tarafların (piyasaya menkul kıymet süren taraflar, sigorta şirketleri, reasürans şirketleri ve diğer borçlu taraflar) yapılan sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememelerinden dolayı Şirket'in finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir. Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı başlıca bilanço kalemleri aşağıdaki gibidir:

- Bankalar
- Sigorta şirketlerinden prim alacakları
- Brokerlardan reasürans faaliyeti nedeniyle prim alacakları
- Retrosesyonerlerden komisyon ile ilgili alacaklar
- İlişkili taraflardan alacaklar
- Diğer alacaklar

Kredi riskinin ölçülmesinde sayısal ve sayısal olmayan yöntemler bir arada kullanılır. Karşı taraf olarak nitelendirilen şirketlerin finansal pozisyonlarına ve ödeme performanslarına ilişkin değerlendirmelere ilâve olarak Retrosesyonerler itibarıyla uluslararası derecelendirme kuruluşlarının söz konusu şirketler için tespit ettikleri derecelendirme notları esas alınır.

Elde edilen sonuçlar, Risk Komitesi tarafından değerlendirilir ve düzenli olarak Yönetim Kurulu'na raporlanır. Maruz kalınan riskin etki ve olasılık düzeyinin yüksek bulunması halinde yapılması gereken işlemlere ilişkin eylem planı, Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Kredi riskine maruz varlıkların defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|--------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14) | 81.373.607 | 64.917.121 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12) | 27.606.166 | 16.941.185 |
| Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17) | 20.762.333 | 3.747.594 |
| Diğer alacaklar (Not 12) | 108.828 | 40.732 |
| Gelir tahakkukları | 37.616 | 615.843 |
| Diğer cari varlıklar (Not 12) | 3.454 | 9.787 |
| | 129.892.004 | 86.272.262 |

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması ve ayrılan karşılıklar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Brüt tutar | Ayrılan karşılık | Brüt tutar | Ayrılan karşılık |
| Vadesi gelmemiş alacaklar | 17.620.154 | - | 13.001.769 | - |
| Vadesi 0 – 30 gün gecikmiş alacaklar | 4.958.660 | - | 2.681.852 | - |
| Vadesi 31 – 60 gün gecikmiş alacaklar | 3.577.365 | - | 930.066 | - |
| Vadesi 61 – 90 gün gecikmiş alacaklar | 1.184.655 | - | 327.498 | - |
| Vadesi 90 gün üzeri gecikmiş alacaklar | 265.332 | - | - | - |
| Toplam | 27.606.166 | - | 16.941.185 | - |

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

Ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

Likidite riskinin ölçülmesinde sayısal yöntemler kullanılmaktadır. Şirket'in likidite açığı olup olmadığı, bilançoda yer alan aktif ve pasif kalemlerin vade analizi yapılarak tespit edilmektedir. Ayrıca Şirket'in yabancı kaynaklarındaki olası bir azalmaya karşılık nakde çevrilmesi gerekecek varlıkların ne ölçüde likit olduğu aşağıdaki temel oranlar kullanılarak takip edilmektedir:

- Likit aktifler / Aktif toplamı
- Likidite oranı
- Cari oran
- Prim ve reasürans alacakları / Aktif toplamı

Elde edilen sonuçlar, Risk Komitesi tarafından değerlendirilmekte ve düzenli olarak Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Maruz kalınan riskin etki ve olasılık düzeyinin yüksek bulunması halinde yapılması gereken işlemlere ilişkin eylem planı, Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

Likidite riskinin yönetimi

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

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

| 30 Eylül 2017 | Defter değeri | 1 aya kadar | 1 – 3 ay | 3 – 6 ay | 6 – 12 ay | 1 yıldan uzun |
|--|--------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 81.373.607 | 81.373.607 | - | - | - | - |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 27.606.166 | 13.842.064 | 6.932.248 | 4.580.143 | 2.031.711 | 220.000 |
| Diğer alacaklar ve cari varlıklar | 112.283 | 112.283 | - | - | - | - |
| Toplam parasal varlıklar | 109.092.055 | 95.327.954 | 6.932.248 | 4.580.143 | 2.031.711 | 220.000 |
| Finansal borçlar | 46.560 | 46.560 | - | - | - | - |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 30.906.676 | 12.349.392 | 9.252.933 | 6.656.183 | 2.502.536 | 145.632 |
| Diğer borçlar | 628.674 | - | 628.674 | - | - | - |
| Sigortacılık teknik karşılıkları | 2.402.104 | - | - | 2.056.168 | - | 345.936 |
| Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları | 485.720 | 485.720 | - | - | - | - |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider tahakkukları | 29.766 | 29.766 | - | - | - | - |
| Toplam parasal yükümlülükler | 34.499.500 | 12.881.672 | 9.911.373 | 8.712.351 | 2.502.536 | 491.568 |

VHV Reasürans Anonim Şirketi
 30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
 Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
 (Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Likidite riski (devamı)

| 31 Aralık 2016 | Defter değeri | 1 aya kadar | 1 – 3 ay | 3 – 6 ay | 6 – 12 ay | 1 yıldan uzun |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 64.917.121 | 64.917.121 | - | - | - | - |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 16.941.185 | 7.087.622 | 6.359.971 | 2.236.405 | 715.648 | 541.539 |
| Diğer alacaklar ve cari varlıklar | 50.519 | 50.519 | - | - | - | - |
| Toplam parasal varlıklar | 81.908.825 | 72.055.262 | 6.359.971 | 2.236.405 | 715.648 | 541.539 |
| Finansal borçlar | 476.127 | 68.098 | 190.510 | 158.709 | 58.810 | - |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 8.979.738 | 3.745.112 | 3.504.405 | 1.287.967 | 442.254 | - |
| Diğer borçlar | 597.734 | - | 584.485 | - | - | 13.249 |
| Sigortacılık teknik karşılıkları | 576.213 | - | 576.213 | - | - | - |
| Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları | 25.959 | 25.959 | - | - | - | - |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider tahakkukları | 195.914 | 195.914 | - | - | - | - |
| Toplam parasal yükümlülükler | 10.851.685 | 4.035.083 | 4.855.613 | 1.446.676 | 501.064 | 13.249 |

Piyasa riski

Piyasa riski, Şirket'in finansal pozisyonunda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur ve hisse senedi fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi pozisyon riski nedeniyle zarar etme ihtimalidir. 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 ("TCMB") döviz alış kurlarından evalüasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı ve zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

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

| 30 Eylül 2017 | ABD Doları | Avro | Diğer para birimleri | Toplam |
|--|-------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
| Varlıklar: | | | | |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 7.267.558 | 73.967.491 | - | 81.235.049 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 23.933.592 | 14.860.163 | 419.266 | 39.213.021 |
| Toplam yabancı para varlıklar | 31.201.150 | 88.827.654 | 419.266 | 120.448.070 |
| Yükümlülükler: | | | | |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 23.800.220 | 14.749.852 | 350.395 | 38.900.467 |
| Sigortacılık teknik karşılıkları(*) | 1.476.929 | 539.594 | 1.205 | 2.017.728 |
| Toplam yabancı para yükümlülükler | 25.277.149 | 15.289.446 | 351.600 | 40.918.195 |
| Bilanço pozisyonu | 5.924.001 | 73.538.208 | 67.666 | 79.529.875 |

(*) 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikle Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" gereğince sigortacılık teknik karşılıkları içerisinde yer alan muallak hasar sesyon tutarları TCMB döviz satış kurlarından TL'ye çevrilmiştir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

| 31 Aralık 2016 | ABD Doları | Avro | Diğer para birimleri | Toplam |
|--|------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| Varlıklar: | | | | |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 67.650 | 64.335.809 | - | 64.403.459 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 9.932.137 | 3.251.543 | 386.883 | 13.570.563 |
| Toplam yabancı para varlıklar | 9.999.787 | 67.587.352 | 386.883 | 77.974.022 |
| Yükümlülükler: | | | | |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 5.530.680 | 1.696.708 | 221.312 | 7.448.700 |
| Sigortacılık teknik karşılıkları(*) | 20.135 | 307 | - | 20.442 |
| Toplam yabancı para yükümlülükler | 5.550.815 | 1.697.015 | 221.312 | 7.469.142 |
| Bilanço pozisyonu | 4.448.972 | 65.890.337 | 165.571 | 70.504.880 |

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

| | Dönem sonu | |
|----------------|------------|--------|
| | ABD Doları | Avro |
| 30 Eylül 2017 | 3,5521 | 4,1924 |
| 31 Aralık 2016 | 3,5192 | 3,7099 |

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 hesap dönemlerinde sona eren hesap dönemlerinde 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 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

| | 30 Eylül 2017 | | 30 Eylül 2016 | |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Gelir tablosu | Özkaynak(*) | Gelir tablosu | Özkaynak(*) |
| ABD Doları | 592.400 | 592.400 | - | - |
| Avro | 7.353.821 | 7.353.821 | 4.251.702 | 4.251.702 |
| Diğer | 6.767 | 6.767 | - | - |
| Toplam, net | 7.952.988 | 7.952.988 | 4.251.702 | 4.251.702 |

(*) Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %10'luk değer kaybından dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Maruz kalınan faiz oranı riski

Alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı temel risk, piyasa faiz oranlarındaki değişim sonucu, gelecek nakit akımlarında oluşacak 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.

Raporlama dönemi itibarıyla, Şirket'in faiz getirili ve faiz götürülü finansal varlık ve yükümlülüklerinin faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Finansal varlıklar: | | |
| Sabit faizli finansal varlıklar: | 78.525.166 | 64.292.567 |
| Bankalar mevduatı (Not 14) | 78.525.166 | 64.292.567 |

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Şirket'in değişken faizli finansal varlığı bulunmadığından dolayı finansal enstrümanların faize duyarlılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

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 Seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2'nci Seviye: 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 Seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

| <i>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net:</i> | 30 Eylül 2017 | 30 Eylül 2016 |
|--|---------------------|--------------------|
| Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri | 830.359 | 396.333 |
| Kambiyo karları | 94.884.316 | 9.485.963 |
| Yatırım gelirleri | 95.714.675 | 9.882.297 |
| Kambiyo zararları | (86.316.675) | (6.139.958) |
| Yatırım giderleri | (86.316.675) | (6.139.958) |
| Yatırım gelirleri, net | 9.398.000 | 3.742.339 |

Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen sermaye yeterliliği şartlarına uymak,
- Şirket'in devamlılığı ilkesi çerçevesinde faaliyetlerinin devamını sağlamak,

Hazine Müsteşarlığı tarafından 23 Ağustos 2015 tarih ve 29454 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 15.410.570 TL olarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in özsermayesi 70.409.715 TL olup, yönetmelik uyarınca hesaplanan sermaye yeterliliği sonucuna göre, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, 54.999.145 TL sermaye fazlası bulunmaktadır.

5 Bölüm bilgileri

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 raporlama dönemi sonu itibarıyla sadece tek bir raporlanabilir bölüm olarak takip edilen hayat dışı sigortacılık alanında faaliyetlerini sürdürdüğü için faaliyet alanı bölümlerine göre raporlama sunulmamıştır.

Coğrafi bölümlere göre raporlama

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

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2017 | Girişler | Çıkışlar | Transfer | 30 Eylül 2017 |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------|----------|----------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 821.736 | 48.053 | - | - | 869.789 |
| Özel maliyet | 84.142 | - | - | - | 84.142 |
| | 905.878 | 48.053 | - | - | 953.931 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 141.252 | 147.906 | - | - | 289.158 |
| Özel maliyet | 19.656 | 12.622 | - | - | 32.278 |
| | 160.908 | 160.528 | - | - | 321.436 |
| Net defter değeri | 744.970 | | | | 632.495 |

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2016 | Girişler | Çıkışlar | Transfer | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------|----------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 155.145 | 683.670 | (17.079) | - | 821.736 |
| Özel maliyet | 84.142 | - | - | - | 84.142 |
| | 239.287 | 683.670 | (17.079) | - | 905.878 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 33.306 | 112.928 | (4.982) | - | 141.252 |
| Özel maliyet | 17.319 | 2.337 | - | - | 19.656 |
| | 50.625 | 115.265 | (4.982) | - | 160.908 |
| Net defter değeri | 188.662 | | | | 744.970 |

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıklarının üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2017 | Girişler | Çıkışlar | Trasnfer | 30 Eylül 2017 |
|---|------------------|----------------|----------------|----------|------------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Haklar | 1.293.078 | - | - | - | 1.293.078 |
| Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar | 74.755 | 6.790 | (9.373) | - | 72.172 |
| | 1.367.833 | 6.790 | (9.373) | - | 1.365.250 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Haklar | 256.467 | 297.910 | - | - | 554.377 |
| | 256.467 | 297.910 | - | - | 554.377 |
| Net defter değeri | 1.111.366 | | | | 810.873 |

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2016 | Girişler | Çıkışlar | Transfer | 31 Aralık 2016 |
|---|------------------|----------------|------------------|-------------|------------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Haklar | 3.257 | - | - | 1.289.821 | 1.293.078 |
| Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar | 1.972.941 | 74.755 | (683.120) | (1.289.821) | 74.755 |
| | 1.976.198 | - | (683.120) | - | 1.367.833 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Haklar | 161 | 256.306 | - | - | 256.467 |
| | 161 | 256.306 | - | - | 256.467 |
| Net defter değeri | 1.976.037 | | | | 1.111.366 |

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

9 İştiraklerdeki yatırımlar

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla iştirakleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

10 Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, retrocedan işletme sıfatıyla yapmış olduğu mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

| Reasürans varlıkları | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 12) | 9.574.240 | 3.746.058 |
| Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2), (Not 17) | 20.762.333 | 3.747.594 |
| Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17) | 13.753.034 | 4.152.019 |
| Toplam | 44.089.607 | 11.645.672 |

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

| Reasürans borçları | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|------------------|------------------|
| Ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19) | 4.841.776 | 2.290.059 |
| Toplam | 4.841.776 | 2.290.059 |

Şirket'in retrosesyon sözleşmeleri gereği gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

| | 30 Eylül 2017 | 30 Eylül 2016 |
|---|---------------------|------------------|
| Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17) | (27.042.528) | (2.940.582) |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17) | (4.152.020) | - |
| Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17) | 13.753.034 | 2.591.960 |
| Reasüröre devredilen primler (Not 17) | (17.441.514) | (348.622) |
| Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17) | 363.158 | - |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17) | (3.747.594) | - |
| Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürörör payı (Not 17) | 20.762.333 | 437.025 |
| Hasarlardaki reasürör payı (Not 17) | 17.377.897 | 437.025 |
| Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 32) | 9.012.168 | 1.151.375 |
| Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19) | 2.290.059 | - |
| Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri (Not 19) | (4.841.776) | (1.035.236) |
| Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32) | 6.460.450 | 116.139 |
| Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı (Not 17) | 4.650.947 | - |
| Toplam, net | 11.047.780 | 204.542 |

11 Finansal varlıklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal varlık portföyü bulunmamaktadır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12 Kredi ve alacaklar

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2) | 27.606.166 | 16.941.185 |
| Diğer alacaklar (Not 4.2) | 108.828 | 40.732 |
| Diğer cari varlıklar | 3.454 | 9.787 |
| Toplam | 27.718.448 | 16.991.704 |
| Kısa vadeli alacaklar | 27.718.448 | 16.991.704 |
| Orta ve uzun vadeli alacaklar | - | - |
| Toplam | 27.718.448 | 16.991.704 |

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Sigorta şirketinden alacaklar | 8.416.260 | 6.003.090 |
| Acente, broker ve aracılardan alacaklar | 9.615.666 | 7.192.037 |
| Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 10) | 9.574.240 | 3.746.058 |
| Toplam reasürans faaliyetlerinden alacaklar, net | 27.606.166 | 16.941.185 |

Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları

a) *Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş)*: Esas faaliyetlerden ve diğer alacaklardan kaynaklanan kanuni ve idari takipte alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

b) *Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş)*: Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

İşletmenin ortaklarından olan alacak ve borç ilişkisi Not 4.5'te 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 Not 4.2'de verilmiştir.

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, mevcut türev finansal aracı bulunmamaktadır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Dönem sonu | Dönem başı | Dönem sonu | Dönem başı |
| Bankalar | 81.373.607 | 64.917.121 | 64.917.121 | 59.748.444 |
| Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar | 81.373.607 | 64.917.121 | 64.917.121 | 59.748.444 |
| Bankalar mevduatı reeskontu | - | (43.109) | (43.109) | - |
| Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu | 81.673.607 | 64.874.012 | 64.874.012 | 59.748.444 |

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|--------------------------------|---------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Dönem sonu | Dönem başı | Dönem sonu | Dönem başı |
| Yabancı para bankalar mevduatı | | | | |
| - vadeli | | 78.525.166 | | 64.292.567 |
| - vadesiz | | 2.709.883 | | 110.892 |
| TL bankalar mevduatı | | | | |
| - vadeli | | - | | - |
| - vadesiz | | 138.558 | | 513.662 |
| Bankalar | | 81.373.607 | | 64.917.121 |

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in bloke mevduatı bulunmamaktadır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu toplam %100 pay ile VHV Allgemeine Versicherungen A.G. ("VHV Grubu") 'dir. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Adı | 30 Eylül 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | Pay tutarı (TL) | Pay oranı (%) | Pay tutarı (TL) | Pay oranı (%) |
| VHV Allgemeine Versicherungen A.G. | 65.955.272 | 100,00 | 65.955.272 | 100,00 |
| Ödenmiş sermaye | 65.955.272 | 100,00 | 65.955.272 | 100,00 |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 65.955.272 TL (31 Aralık 2016: 65.955.272 TL) olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 65.955.272 adet (31 Aralık 2016: 65.955.272 adet) hissedenden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

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.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yasal yedekleri bulunmamaktadır.

Olağanüstü yedekler

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in olağanüstü yedekleri bulunmamaktadır.

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer yedeklere ilişkin detaylı bilgiler yukarıda 15 – *Özsermaye* notunda verilmiştir.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in, isteğe bağlı katılım özelliği bulunan sözleşmesi bulunmamaktadır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket için en önemli muhasebe tahminlerinden biri yürürlükte olan poliçelerinden doğacak olan hasar ödemelerine ilişkin nihai yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir. Şirket, söz konusu sigortacılık teknik karşılıkları ile ilgili hesaplamaları 2 – *Önemli muhasebe politikalarının özeti* notunda daha detaylı açıkladığı üzere Sigortacılık Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde yapmakta ve finansal tablolarına yansıtılmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|------------------|------------------|
| Brüt kazanılmamış primler karşılığı | 15.603.612 | 10.962.361 |
| Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10) | (13.753.034) | (4.152.020) |
| Kazanılmamış primler karşılığı, net | 1.850.578 | 6.810.341 |
| Brüt muallak tazminat karşılığı | 23.164.436 | 4.223.721 |
| Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2), (Not 10) | (20.762.333) | (3.747.594) |
| Muallak tazminat karşılığı, net | 2.402.103 | 476.127 |
| Devam eden riskler karşılığı | 9.339.033 | 4.136.171 |
| Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (Not 10) | (8.453.614) | (3.802.667) |
| Devam eden riskler karşılığı, net | 885.419 | 333.504 |
| Dengeleme karşılığı, net | 345.936 | 345.936 |
| Toplam teknik karşılıklar, net | 5.484.036 | 7.965.908 |

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Kazanılmamış primler karşılığı | 30 Eylül 2017 | | |
|--|-------------------|---------------------|------------------|
| | Brüt | Reasürör payı | Net |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı | 10.962.361 | (4.152.020) | 6.810.341 |
| Dönem içerisinde yazılan primler | 23.751.304 | (27.042.528) | (3.291.224) |
| Dönem içerisinde kazanılan primler | (19.110.053) | 17.441.514 | (1.668.539) |
| Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı | 15.603.612 | (13.753.034) | 1.850.578 |

| Kazanılmamış primler karşılığı | 30 Eylül 2016 | | |
|--|------------------|--------------------|----------------|
| | Brüt | Reasürör payı | Net |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı | - | - | - |
| Dönem içerisinde yazılan primler | 3.498.974 | (2.940.582) | 558.392 |
| Dönem içerisinde kazanılan primler | (398.446) | 348.622 | (49.823) |
| Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı | 3.100.528 | (2.591.960) | 508.569 |

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

| Muallak tazminat karşılığı | 30 Eylül 2017 | | |
|--|-------------------|---------------------|------------------|
| | Brüt | Reasürör payı | Net |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığı | 4.223.721 | (3.747.594) | 476.127 |
| Dönem içerisinde bildiri yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değışiklikler | 19.332.576 | (17.377.897) | 1.954.679 |
| Dönem içinde ödenen hasarlar | (391.859) | 363.158 | (28.702) |
| Dönem sonu muallak tazminat karşılığı | 23.164.438 | (20.762.333) | 2.402.104 |

| Muallak tazminat karşılığı | 30 Eylül 2016 | | |
|--|----------------|------------------|---------------|
| | Brüt | Reasürör payı | Net |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığı | - | - | - |
| Dönem içerisinde bildiri yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değışiklikler | 503.375 | (437.025) | 66.350 |
| Dönem içinde ödenen hasarlar | - | - | - |
| Dönem sonu muallak tazminat karşılığı | 503.375 | (437.025) | 66.350 |

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

Şirket'in reasürans firması olmasından dolayı teminat tesis etme zorunluluğu bulunmamaktadır.

Dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

Şirket tarafından hayat dışı sigortalara, dallar itibarıyla verilen sigorta teminat tutarları 4.1 Sigorta riskinin yönetimi dipnotunda verilmiştir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları

Yoktur.

Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar

Yoktur.

Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adetçe portföy tutarları

Yoktur.

Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerleme yöntemleri

Yoktur.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

Yoktur.

Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

Yoktur.

Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

Yoktur.

Dönem içinde şirketin portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

Yoktur.

Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı

Yoktur.

Ertelenmiş üretim komisyonları

Police üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısmı "Ertelenmiş üretim giderleri" hesabı içerisinde aktifleştirilmektedir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, cari varlıklar içinde gösterilen 2.564.266 TL (31 Aralık 2016: 1.825.875 TL) tutarındaki ertelenmiş üretim giderlerinin tamamı ertelenmiş üretim komisyonlarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 30 Eylül 2016 |
|--|------------------|----------------|
| Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları | 1.825.875 | - |
| Dönem içinde tahakkuk eden komisyonlar (Not 32) | 3.817.172 | 615.850 |
| Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32) | (3.078.780) | (64.889) |
| Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları | 2.564.266 | 550.961 |

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Reasürans faaliyetlerden borçlar | 30.906.676 | 8.979.738 |
| Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları | 4.850.672 | 2.330.334 |
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler | 485.720 | 195.914 |
| Diğer çeşitli borçlar ve yükümlülükler | 628.674 | 1.120.423 |
| Finansal borçlar | 46.560 | 25.959 |
| Toplam | 36.918.302 | 12.652.368 |
| Kısa vadeli borçlar | 36.918.302 | 12.652.368 |
| Orta ve uzun vadeli borçlar | - | - |
| Toplam | 36.918.302 | 12.652.368 |

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar, büyük oranda dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler için yapılacak olan ödemelerden oluşmaktadır.

Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkuklarının 4.841.776 TL'si (31 Aralık 2016: 2.290.059 TL) ertelenmiş komisyon gelirlerinden (*Not 10*) oluşmaktadır.

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı | 1.318.345 | 230.184 |
| Dönem içinde peşin ödenen vergiler | (934.128) | (117.089) |
| Ödenecek kurumlar vergisi / (peşin ödenen kurumlar vergisi), net | 384.217 | 113.095 |

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20 Finansal borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, finansal borçları 46.560 TL kredi kartı borçlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 25.959 TL).

21 Ertelenmiş vergiler

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------------|---|---|
| | Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü) | Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü) |
| Devam eden riskler karşılığı | 107.846 | 66.701 |
| Dengeleme karşılığı | 69.187 | 69.187 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 4.174 | 2.650 |
| Personel prim karşılığı | - | 108.842 |
| Amortisman TMS düzeltme farkları | - | (54.251) |
| Ertelenmiş vergi varlığı, net | 181.207 | 193.129 |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in indirilebilir mali zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ertelenmiş vergi aktifleri/(pasiflerinin) hareketi aşağıdaki verilmiştir:

| | 30 Eylül 2017 | 30 Eylül 2016 |
|--------------------------------------|----------------|---------------|
| Açılış bakiyesi | 193.129 | - |
| Gelir tablosunda muhasebeleşen | (11.922) | - |
| Özsermaye altında muhasebeleştirilen | - | - |
| Dönem sonu | 181.207 | - |

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|---------------|----------------|
| Personel prim karşılığı | - | 544.210 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 13.249 | 13.249 |
| Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı | 13.249 | 557.459 |

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 30 Eylül 2016 |
|--|---------------|---------------|
| Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı | 13.249 | - |
| Faiz maliyeti | 7.621 | - |
| Hizmet maliyeti | - | - |
| Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı (Not 47) | 20.870 | - |

24 Net sigorta prim geliri

Hayat dışı dallar itibarıyla net sigorta prim gelirleri ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır.

25 Aidat (ücret) gelirleri

Yoktur.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

29 Sigorta hak ve talepleri

| | 30 Eylül 2017 | 30 Eylül 2017 |
|--|--------------------|----------------|
| Ödenen tazminatlar, reasürör payı düşülmüş olarak | 28.703 | - |
| Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak | 1.925.977 | 66.350 |
| Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak | (4.959.763) | 508.569 |
| Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak | 551.914 | - |
| Dengeleme karşılığındaki değişim reasürör payı ve devreden kısım düşülmüş olarak | - | - |
| Toplam | (2.453.170) | 574.919 |

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Yoktur.

31 Zaruri diğer giderler

Giderlerin, Şirket içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayanan gruplama aşağıda 32 – *Gider çeşitleri* notunda verilmiştir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

32 Gider çeşitleri

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 30 Eylül 2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| Komisyon giderleri (Not 17) | 3.078.780 | 64.889 |
| <i>Dönem içinde tahakkuk eden aracılara komisyonlar (Not 17)</i> | <i>3.817.172</i> | <i>615.850</i> |
| <i>Ertelenmiş üretim komisyonlarındaki değişim (Not 17)</i> | <i>(738.392)</i> | <i>(350.961)</i> |
| Personele ilişkin giderler (Not 33) | 2.485.433 | 1.438.107 |
| Yönetim giderleri | 2.943.981 | 1.338.013 |
| Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10) | (6.460.450) | (116.139) |
| <i>Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri (Not 10)</i> | <i>(9.012.168)</i> | <i>(1.151.375)</i> |
| <i>Ertelenmiş komisyon gelirlerindeki değişim (Not 10)</i> | <i>2.551.717</i> | <i>1.035.236</i> |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri | 21.240 | 60.860 |
| Diğer | 6.266 | - |
| Toplam | 2.075.249 | 2.785.730 |

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 30 Eylül 2016 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Maaş ve ücretler | 2.024.182 | 1.197.488 |
| Sosyal güvenlik primleri işveren payı | 249.190 | 154.617 |
| Personel sosyal yardım giderleri | 212.060 | 86.002 |
| Toplam | 2.485.432 | 1.438.107 |

34 Finansal maliyetler

Dönemin tüm finansman giderleri yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir. Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır. Finansal giderlerin tamamı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 30 Eylül 2016 |
|--|--------------------|---------------|
| Kurumlar vergisi karşılık gideri: | | |
| Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı | (1.318.345) | - |
| Ertelenmiş vergi geliri: | | |
| İndirilebilir/vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi | - | - |
| Toplam vergi geliri / (gideri) | (1.318.345) | - |

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

35 Gelir vergileri (devamı)

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı/(zararı) üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

| | 30 Eylül 2017 | | 30 Eylül 2016 | |
|---|--------------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Vergi öncesi olağan kar/(zarar) | 6.625.547 | Vergi oranı (%) | (1.129.505) | Vergi oranı (%) |
| Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı | (1.325.109) | (20,00) | - | - |
| Ertelenmiş vergiye konu olmayan cari dönem mali zararların etkisi | - | - | - | - |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (300) | (0,00) | - | - |
| Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi | (1.325.409) | (20,00) | - | - |

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır (30 Eylül 2017: Bulunmamaktadır).

38 Hisse başı kar payı

Yoktur.

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur.

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur.

42 Riskler

Yoktur.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

43 Taahhütler

Şirket'in faaliyetleri gereği hayat dışı sigorta branşlarda reasürör sıfatıyla sedan şirketlere koruma sağlamakta, yaptığı reasürans anlaşmaları yoluyla sigorta riskini teminat altına almaktadır.

Şirket'in faaliyet kiralaması sözleşmeleri çerçevesinde ödeyeceği asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

| TL taahhütler | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|------------------|------------------|
| 1 yıldan az | 420.020 | 660.676 |
| Bir yıldan fazla beş yıldan az | 1.463.435 | 1.783.535 |
| Beş yıldan fazla | - | 0 |
| Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı | 1.883.455 | 2.444.211 |

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur.

45 İlişkili taraflarla işlemler

Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %100 pay ile VHV Allgemeine Versicherungen A.G ("VHV Grubu")'dır. Bu nedenle, Şirket'in hakim ortağı bu finansal tablolar açısından ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|
| VHV Allgemeine Versicherung A.G | 9.150.906 | 3.626.580 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 9.150.906 | 3.626.580 |
| VHV Allgemeine Versicherung A.G | 21.537.120 | 6.158.866 |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 21.537.120 | 6.158.866 |

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2017 | 30 Eylül 2016 |
|-------------------------------------|-------------------|---------------|
| VHV Allgemeine Versicherung A.G | 20.868.197 | - |
| Reasüröre devredilen primler | 20.868.197 | - |

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

47 Diğer

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

Yukarıdaki notlarda her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

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

Yoktur.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Yoktur.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur.

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

Yoktur.

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Karşılık giderleri | 30 Eylül 2017 | 30 Eylül 2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 23) | (7.621) | - |
| Konusu kalmayan karşılık | 573.682 | - |
| Diğer | - | - |
| Karşılıklar hesabı | 566.061 | - |