

VHV Reasürans Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2022 ara hesap
dönemine ait konsolide finansal tablolar ve
dipnotları**

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Konsolide Bilanço

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

| VARLIKLAR | | | |
|--|---------------|---|--|
| I- Cari Varlıklar | Dipnot | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2022 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021 |
| A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar | 4.2,14 | 676.849.158 | 280.645.699 |
| 1- Kasa | | - | - |
| 2- Alınan Çekler | | - | - |
| 3- Bankalar | 4.2,14 | 666.762.057 | 280.645.699 |
| 4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri | | - | - |
| 5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları | 4.2,14 | 10.087.101 | - |
| 6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar | | - | - |
| B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar | 4.2,11 | 165.093.798 | - |
| 1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | | - | - |
| 2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar | 11 | 24.038.370 | - |
| 3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar | 4.2,11 | 141.055.428 | - |
| 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 | 4.2,12 | 755.311.105 | 153.041.591 |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar | 4.2,12 | 142.521.062 | - |
| 2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı | 4.2,12 | (28.331) | - |
| 3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar | 4.2,12 | 612.464.123 | 153.041.591 |
| 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 | 4.2,12 | 36.272.343 | - |
| 10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı | 4.2,12 | (35.918.092) | - |
| D- İlişkili Taraflardan Alacaklar | | - | 1.345.392 |
| 1- Ortaklardan Alacaklar | | - | - |
| 2- İştiraklerden Alacaklar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar | | - | - |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar | | - | - |
| 5- Personelden Alacaklar | | - | - |
| 6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar | 4.2 | - | 1.345.392 |
| 7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu | | - | - |
| 8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar | | - | - |
| 9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| E- Diğer Alacaklar | 4.2,12 | 210.920 | 605.494 |
| 1- Finansal Kiralama Alacakları | | - | - |
| 2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri | | - | - |
| 3- Verilen Depozito ve Teminatlar | 4.2,12 | 211.159 | 188.430 |
| 4- Diğer Çeşitli Alacaklar | 4.2,12 | (239) | 417.064 |
| 5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu | | - | - |
| 6- Şüpheli Diğer Alacaklar | | - | - |
| 7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları | | 107.416.499 | 25.170.629 |
| 1- Ertelenmiş Üretim Giderleri | 17 | 88.217.433 | 19.100.322 |
| 2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri | | - | - |
| 3- Gelir Tahakkukları | 4.2,45 | 5.955.757 | 4.847.078 |
| 4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler | 4.2 | 13.243.309 | 1.223.229 |
| G- Diğer Cari Varlıklar | 4.2,12 | 2.066.391 | 53.560 |
| 1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar | | - | - |
| 2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | 19 | 1.993.320 | - |
| 3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları | | - | - |
| 4- İş Avansları | 4.2,12 | 73.071 | 53.560 |
| 5- Personele Verilen Avanslar | | - | - |
| 6- Savım ve Tesellüm Noksanları | | - | - |
| 7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar | | - | - |
| 8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı | | - | - |
| I- Cari Varlıklar Toplamı | | 1.706.947.871 | 460.862.365 |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Konsolide Bilanço

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

| VARLIKLAR | | | |
|--|--------|---|--|
| | Dipnot | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2022 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021 |
| 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 Süpheli Alacaklar | | - | - |
| 10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Süpheli Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| B- İlişkili Taraflardan Alacaklar | | - | - |
| 1- Ortaklardan Alacaklar | | - | - |
| 2- İştiraklerden Alacaklar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar | | - | - |
| 4- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüslerden Alacaklar | | - | - |
| 5- Personelden Alacaklar | | - | - |
| 6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar | | - | - |
| 7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu | | - | - |
| 8- İlişkili Taraflardan Süpheli Alacaklar | | - | - |
| 9- İlişkili Taraflardan Süpheli Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| C- Diğer Alacaklar | 4.2 | 276.810 | - |
| 1- Finansal Kiralama Alacakları | | - | - |
| 2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri | | - | - |
| 3- Verilen Depozito ve Teminatlar | 4.2 | 276.810 | - |
| 4- Diğer Çeşitli Alacaklar | | - | - |
| 5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu | | - | - |
| 6- Süpheli Diğer Alacaklar | | - | - |
| 7- Süpheli Diğer Alacaklar Karşılığı | | - | - |
| D- Finansal Varlıklar | | - | - |
| 1- Bağlı Menkul Kıymetler | | - | - |
| 2- İştirakler | | - | - |
| 3- İştirakler Sermaye Taahhütleri | | - | - |
| 4- Bağlı Ortaklıklar | | - | - |
| 5- Bağlı 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 | 4.645.597 | 1.084.726 |
| 1- Yatırım Amaçlı Gavrimenkuller | | - | - |
| 2- Yatırım Amaçlı Gavrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı | | - | - |
| 3- Kullanım Amaçlı Gavrimenkuller | | - | - |
| 4- Makine ve Teçhizatlar | 6 | 2.154.198 | - |
| 5- Demirbas ve Tesisatlar | 6 | 2.307.036 | 1.091.833 |
| 6- Motorlu Taşıtlar | | - | - |
| 7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Malivet Bedelleri Dahil) | 6 | 1.002.019 | 290.058 |
| 8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar | 6 | 12.251.503 | 5.328.941 |
| 9- Birikmiş Amortismanlar | 6 | (13.069.159) | (5.626.106) |
| 10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil) | 6 | - | - |
| F- Maddi Olmayan Varlıklar | 8 | 323.440.251 | 3.800.054 |
| 1- Haklar | 8 | 8.521.725 | 3.948.068 |
| 2- Şerefiye | 8, 44 | 318.278.695 | - |
| 3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler | | - | - |
| 4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri | | - | - |
| 5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar | | - | - |
| 6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) | 8 | (6.427.622) | (2.198.106) |
| 7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar | 8 | 3.067.453 | 2.050.092 |
| G-Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları | | - | - |
| 1- Ertelenmiş Üretim Giderleri | | - | - |
| 2- Gelir Tahakkukları | | - | - |
| 3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler | | - | - |
| H-Diğer Cari Olmayan Varlıklar | 21 | 20.963.440 | 115.979 |
| 1- Efektif Yabancı Para Hesapları | | - | - |
| 2- Döviz Hesapları | | - | - |
| 3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar | | - | - |
| 4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | | - | - |
| 5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları | 21 | 20.963.440 | 115.979 |
| 6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar | | - | - |
| 7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı | | - | - |
| 8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı | | - | - |
| II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı | | 349.326.098 | 5.000.759 |
| Varlıklar Toplamı | | 2.056.273.969 | 465.863.124 |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Konsolide Bilanço

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

| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
|---|---------------|--|---|
| | Dipnot | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2022 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021 |
| III- Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| A- Finansal Borçlar | 4.2.20 | 1.614.215 | 513.625 |
| 1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar | 20 | 29.230 | - |
| 2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | | - | - |
| 3- Ertelemiş 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 | 1.584.985 | 513.625 |
| B- Esas Faaliyetlerden Borçlar | 4.2.19 | 755.535.887 | 192.588.652 |
| 1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar | 4.2.19 | 207.928.188 | - |
| 2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar | 4.2.19 | 547.531.327 | 192.588.652 |
| 3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar | | - | - |
| 4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar | | - | - |
| 5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar | 4.2.19 | 76.372 | - |
| 6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu | | - | - |
| C-İlişkili Tarafalara Borçlar | 19 | 10.770 | - |
| 1- Ortaklara Borçlar | | - | - |
| 2- İştiraklere Borçlar | | - | - |
| 3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar | | - | - |
| 4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar | | - | - |
| 5- Personele Borçlar | 19 | 10.770 | - |
| 6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar | | - | - |
| D- Diğer Borçlar | 4.2.19 | 2.771.583 | 617.697 |
| 1- Alınan Depozito ve Teminatlar | | - | - |
| 2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar | | - | - |
| 3- Diğer Çeşitli Borçlar | 4.2.19 | 2.771.583 | 617.697 |
| 4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu | | - | - |
| E-Sigortacılık Teknik Karşılıkları | 17 | 367.212.348 | 49.334.074 |
| 1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net | 17 | 92.570.545 | 10.534.690 |
| 2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net | 2.27,17 | 57.197.167 | 5.237.169 |
| 3- Matematik Karşılıklar – Net | | - | - |
| 4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net | 17 | 217.444.636 | 33.562.215 |
| 5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net | | - | - |
| 6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net | | - | - |
| F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları | 19 | 7.113.916 | 17.027.928 |
| 1- Ödenecek Vergi ve Fonlar | 19 | 2.951.119 | 460.247 |
| 2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | 19 | 950.664 | 234.303 |
| 3- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler | | - | - |
| 4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler | | - | - |
| 5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları | 19 | 20.167.430 | 21.413.900 |
| 6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri | 19 | (16.955.297) | (5.080.522) |
| 7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları | | - | - |
| G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar | 23 | 18.447.132 | 3.195.532 |
| 1- Kıdem Tazminatı Karşılığı | | - | - |
| 2- İzin Karşılığı | 23,19 | 2.644.778 | 680.532 |
| 3- Maliyet Giderleri Karşılığı | 23,19 | 15.802.354 | 2.515.000 |
| H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları | 19 | 112.284.618 | 25.678.169 |
| 1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri | 10,19 | 112.284.618 | 25.009.196 |
| 2- Gider Tahakkukları | | - | 668.973 |
| 3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler | | - | - |
| I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | | - | - |
| 1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü | | - | - |
| 2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları | | - | - |
| 3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler | | - | - |
| III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı | | 1.264.990.469 | 288.955.677 |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Konsolide Bilanço

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

| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
|---|---------------|--|---|
| | Dipnot | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2022 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021 |
| IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| A- Finansal Borçlar | 4.2.20 | 1.197.774 | - |
| 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) | 4.2.20 | 1.197.774 | - |
| 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 | 19 | 350.836 | - |
| 1- Alınan Depozito ve Teminatlar | 19 | 350.836 | - |
| 2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar | | - | - |
| 3- Diğer Çeşitli Borçlar | | - | - |
| 4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu | | - | - |
| E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları | 17 | 27.334.609 | 3.053.770 |
| 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 | 2.28,17 | 27.334.609 | 3.053.770 |
| 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 | 2.075.965 | 172.235 |
| 1- Kıdem Tazminatı Karşılığı | 23 | 2.075.965 | 172.235 |
| 2- İzin Karşılığı | | - | - |
| 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 | | - | - |
| 1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü | | - | - |
| 2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler | | - | - |
| IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı | | 30.959.184 | 3.226.005 |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Konsolide Bilanço

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

| ÖZSERMAYE | | | |
|--|---------------|--|---|
| V- Özsermaye | Dipnot | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2022 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021 |
| A- Ödenmiş Sermaye | | 616.800.000 | 65.955.272 |
| 1- (Nominal) Sermaye | 2.13,15 | 616.800.000 | 65.955.272 |
| 2- Ödenmemiş Sermaye | | - | - |
| 3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları | | - | - |
| 4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları | | - | - |
| 5- Tescilli Beklenen Sermaye | | - | - |
| B- Sermaye Yedekleri | | - | - |
| 1- Hisse Senedi İhraç Primleri | | - | - |
| 2- Hisse Senedi İptal Karları | | - | - |
| 3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları | | - | - |
| 4- Yabancı Para Çevrim Farkları | | - | - |
| 5- Diğer Sermaye Yedekleri | | - | - |
| C- Kar Yedekleri | | 6.070.030 | 2.857.075 |
| 1- Yasal Yedekler | 15 | 5.959.631 | 2.778.123 |
| 2- Statü Yedekleri | | - | - |
| 3- Olağanüstü Yedekler | | - | - |
| 4- Özel Fonlar (Yedekler) | | - | - |
| 5- Finansal Varlıkların Değerlemesi | | - | - |
| 6- Diğer Kar Yedekleri | 15 | 110.399 | 78.952 |
| D- Geçmiş Yıllar Karları | | 101.687.587 | 41.238.938 |
| 1- Geçmiş Yıllar Karları | | 101.687.587 | 41.238.938 |
| E-Geçmiş Yıllar Zararları | | - | - |
| 1- Geçmiş Yıllar Zararları | | - | - |
| F-Dönem Net Karı | | 35.766.699 | 63.630.157 |
| 1- Dönem Net Karı | | 35.766.699 | 63.630.157 |
| 2- Dönem Net Zararı | | - | - |
| 3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı | | - | - |
| Özsermaye Toplamı | | 760.324.316 | 173.681.442 |
| Yükümlülükler Toplamı | | 2.056.273.969 | 465.863.124 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Gelir Tablosu

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

| I-TENİK BÖLÜM | Dipnot | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2022 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2022 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2021 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2021 |
|---|--------|---|---|---|---|
| A- Hayat Dışı Teknik Gelir | | 71.062.843 | 50.145.146 | 19.981.870 | 13.918.208 |
| 1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17 | 29.658.768 | 25.921.218 | 13.743.956 | 7.680.294 |
| 1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17 | 74.524.036 | 47.286.300 | 19.450.111 | 6.454.448 |
| 1.1.1- Brüt Yazılan Primler | 17 | 637.038.685 | 369.662.040 | 196.816.921 | 40.835.309 |
| 1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler | 10,17 | (562.514.649) | (322.375.740) | (177.366.810) | (34.380.861) |
| 1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-) | | - | - | - | - |
| 1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 17,29 | (13.531.511) | (2.416.533) | (3.755.760) | 276.941 |
| 1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı | 17 | (135.030.902) | (60.806.471) | (16.562.853) | 16.906.918 |
| 1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı | 10,17 | 121.499.391 | 58.389.938 | 12.807.093 | (16.629.977) |
| 1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-) | | - | - | - | - |
| 1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 17,29 | (31.333.757) | (18.948.549) | (1.950.395) | 948.905 |
| 1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı | 17 | (284.717.446) | (186.973.145) | (13.005.406) | 11.989.699 |
| 1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı | 10,17 | 253.383.689 | 168.024.596 | 11.055.011 | (11.040.794) |
| 2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri | | 40.530.728 | 23.385.271 | 6.237.914 | 6.237.914 |
| 3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | 375.101 | 375.101 | - | - |
| 3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler | | 375.101 | 375.101 | - | - |
| 3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri (+) | | 498.246 | 463.556 | - | - |
| B- Hayat Dışı Teknik Gider | | (131.040.633) | (93.132.381) | (23.866.133) | (10.104.037) |
| 1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-) | 17,29 | (104.543.215) | (73.747.665) | (18.179.638) | (6.709.211) |
| 1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | 17, 29 | (29.264.082) | (19.978.948) | (5.880.821) | (2.814.507) |
| 1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-) | 17, 29 | (230.875.090) | (153.194.366) | (49.663.958) | (16.173.472) |
| 1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+) | 10,17 | 201.611.008 | 133.215.418 | 43.783.137 | 13.358.965 |
| 1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | 17,29 | (75.279.133) | (53.768.717) | (12.298.817) | (3.894.704) |
| 1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-) | 17 | (379.718.358) | (230.445.506) | (87.301.284) | (37.073.313) |
| 1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+) | 10,17 | 304.439.225 | 176.676.789 | 75.002.467 | 33.178.609 |
| 2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı | | - | - | - | - |
| 2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | 17 | (4.006.020) | (2.634.158) | (1.046.331) | (372.451) |
| 4- Faaliyet Giderleri | 32 | (22.491.398) | (16.750.558) | (4.660.164) | (3.022.375) |
| 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) | | (59.977.790) | (42.987.235) | (3.904.263) | 3.814.171 |
| 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 finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Gelir Tablosu

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

| | Dipnot | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2022 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2022 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2021 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2021 |
|---|--------|---|---|---|---|
| I-TEKNİK BÖLÜM | | | | | |
| E- Hayat Teknik Gider | | - | - | - | - |
| 1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) (+/-) | | - | - | - | - |
| 1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar | | - | - | - | - |
| 1.1.2- Brüt Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+) | | - | - | - | - |
| 1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı | | - | - | - | - |
| 1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+) | | - | - | - | - |
| 2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı | | - | - | - | - |
| 2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı | | - | - | - | - |
| 3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) | | - | - | - | - |
| 3.1- Matematik Karşılıklar | | - | - | - | - |
| 3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık | | - | - | - | - |
| 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 için Ayrılan Karş.) (+) | | - | - | - | - |
| 4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-) | | - | - | - | - |
| 5- Faaliyet Giderleri (-) | | - | - | - | - |
| 6- Yatırım Giderleri (-) | | - | - | - | - |
| 7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-) | | - | - | - | - |
| 8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-) | | - | - | - | - |
| F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E) | | - | - | - | - |
| G- Emeklilik Teknik Gelir | | - | - | - | - |
| 1- Fon İşletim Gelirleri | | - | - | - | - |
| 2- Yönetim Gideri Kesintisi | | - | - | - | - |
| 3- Giriş Aidatı Gelirleri | | - | - | - | - |
| 4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi | | - | - | - | - |
| 5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi | | - | - | - | - |
| 6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri | | - | - | - | - |
| 7- Diğer Teknik Gelirler | | - | - | - | - |
| H- Emeklilik Teknik Gideri | | - | - | - | - |
| 1- Fon İşletim Giderleri | | - | - | - | - |
| 2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri | | - | - | - | - |
| 3- Faaliyet Giderleri | | - | - | - | - |
| 4- Diğer Teknik Giderler | | - | - | - | - |
| I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H) | | - | - | - | - |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Gelir Tablosu

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

| | Dipnot | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2022 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2022 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2021 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2021 |
|---|--------|---|---|---|---|
| II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM | | | | | |
| C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B) | | (59.977.790) | (42.987.235) | (3.904.263) | 3.814.171 |
| F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E) | | - | - | - | - |
| I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H) | | - | - | - | - |
| J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I) | | (59.977.790) | (42.987.235) | (3.904.263) | 3.814.171 |
| K- Yatırım Gelirleri | | 147.623.701 | 83.995.325 | 17.789.501 | (51.078) |
| 1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler | 4.2 | 17.258.921 | 16.728.515 | 432.152 | (51.078) |
| 2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar | | - | - | - | - |
| 3- Finansal Yatırımların Değerlemesi | | 20.496.781 | 9.867.932 | - | - |
| 4- Kambiyo Karları | 4.2 | 109.867.999 | 57.398.878 | 17.357.349 | - |
| 5- İştiraklerden Gelirler | | - | - | - | - |
| 6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler | | - | - | - | - |
| 7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler | | - | - | - | - |
| 8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler | | - | - | - | - |
| 9- Diğer Yatırımlar | | - | - | - | - |
| 10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri | | - | - | - | - |
| L- Yatırım Giderleri | | (57.901.500) | (39.025.628) | (2.068.871) | (7.369.879) |
| 1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil | | - | - | (302.449) | (202.681) |
| 2- Yatırımlar Değer Azalışları | | - | - | - | - |
| 3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar | | - | - | - | - |
| 4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri | | (40.530.730) | (23.385.273) | - | - |
| 5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar | | - | - | - | - |
| 6- Kambiyo Zararları | | (13.056.328) | (13.056.328) | - | (6.571.834) |
| 7- Amortisman Giderleri | 6,8 | (4.259.423) | (2.529.008) | (1.766.422) | (595.364) |
| 8- Diğer Yatırım Giderleri | | (55.019) | (55.019) | - | - |
| M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar | | 12.760.954 | 5.310.183 | 3.147.563 | 2.441.359 |
| 1- Karşılıklar Hesabı | 47 | (1.269.913) | (919.311) | 1.512.335 | 1.808.269 |
| 2- Reeskont Hesabı | | (195.121) | (186.381) | - | - |
| 3- Özellikli Sigortalar Hesabı | | - | - | - | - |
| 4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı | | - | - | - | - |
| 5- Ertelemiş Vergi Varlığı Hesabı | 35 | - | - | 556.110 | (567.548) |
| 6- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü Gideri | | 8.884.941 | 4.223.739 | - | - |
| 7- Diğer Gelir ve Karlar | | 5.852.273 | 2.305.214 | 2.128.501 | 2.101.468 |
| 8- Diğer Gider ve Zararlar | | (268.939) | (64.406) | (950.664) | (900.830) |
| 9- Önceki Yıl Gelir ve Karları | | 27.631 | 2.518 | - | - |
| 10- Önceki Yıl Gider ve Zararları | | (269.918) | (51.190) | (98.719) | - |
| N- Dönem Net Karı veya Zararı | | 35.766.699 | 4.781.649 | 10.492.032 | (602.532) |
| 1- Dönem Karı ve Zararı | | 42.505.365 | 7.292.645 | 14.963.930 | (1.165.427) |
| 2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları | 35 | (6.738.666) | (2.510.996) | (4.471.898) | 562.895 |
| 3- Dönem Net Kar veya Zararı | | 35.766.699 | 4.781.649 | 10.492.032 | (602.532) |
| 4- Enflasyon Düzeltme Hesabı | | - | - | - | - |

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Özsermaye Değişim Tablosu

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

| Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Konsolide Özsermaye Değişim Tablosu – 30 Eylül 2021 | | | | | | | | | | | | |
|--|---------|-------------|----------------------------------|--------------------------|---|------------------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------|
| | 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 2020 | | 65.955.272 | - | - | - | - | 2.778.123 | - | (7.049) | 19.313.218 | 21.925.720 | 109.965.284 |
| II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III- Yeni Bakiye (1 Ocak 2021) | 15 | 65.955.272 | - | - | - | - | 2.778.123 | - | (7.049) | 19.313.218 | 21.925.720 | 109.965.284 |
| A – Sermaye Artırımı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1 – Nakit | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 – İç Kaynaklardan | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar | | - | - | - | - | - | - | - | 83.316 | - | - | 83.316 |
| D – Finansal Varlıkların Değerlemesi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| E – Yabancı Para Çevrim Farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| F – Diğer Kazanç ve Kayıplar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| G – Enflasyon Düzeltme Farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| H – Net Dönem Karı | | - | - | - | - | - | - | - | - | 10.492.032 | - | 10.492.032 |
| I – Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler | | - | - | - | - | - | - | - | - | (19.313.218) | 19.313.218 | - |
| J – Dağıtılan Temettü | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IV- Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2021 | 15 | 65.955.272 | - | - | - | - | 2.778.123 | - | 76.267 | 10.492.032 | 41.238.938 | 120.540.632 |
| Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Konsolide Özsermaye Değişim Tablosu – 30 Eylül 2022 | | | | | | | | | | | | |
| | Dipnot | 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 2021 | | 65.955.272 | - | - | - | - | 2.778.123 | - | 78.952 | 63.630.157 | 41.238.938 | 173.681.442 |
| II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III- Yeni Bakiye (1 Ocak 2022) | 15 | 65.955.272 | - | - | - | - | 2.778.123 | - | 78.952 | 63.630.157 | 41.238.938 | 173.681.442 |
| A – Sermaye Artırımı | | 550.844.728 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 550.844.728 |
| 1 – Nakit | | 550.844.728 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 550.844.728 |
| 2 – İç Kaynaklardan | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar | | - | - | - | - | - | - | - | 31.447 | - | - | 31.447 |
| D – Finansal Varlıkların Değerlemesi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| E – Yabancı Para Çevrim Farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| F – Diğer Kazanç ve Kayıplar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| G – Enflasyon Düzeltme Farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| H – Net Dönem Karı | | - | - | - | - | - | - | - | - | 35.766.699 | - | 35.766.699 |
| I – Yedeklere ve Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler | | - | - | - | - | - | 3.181.508 | - | - | (63.630.157) | 60.448.649 | - |
| J – Dağıtılan Temettü | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IV- Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Eylül 2022 | 15 | 616.800.000 | - | - | - | - | 5.959.631 | - | 110.399 | 35.766.699 | 101.687.587 | 760.324.316 |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Nakit Akış Tablosu

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

| | Dipnot | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2022 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2021 |
|---|-----------|--|--|
| A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | - | (38.152.759) |
| 1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | 160.085.658 | - |
| 2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | 1.305.652.666 | 338.808.755 |
| 3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri | | - | - |
| 4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı | | (42.117.260) | - |
| 5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı | | (1.307.482.356) | (374.474.071) |
| 6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı | | - | - |
| 7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit | | 116.138.708 | (35.665.316) |
| 8. Faiz ödemeleri | | - | - |
| 9. Gelir vergisi ödemeleri | 19 | (35.281.995) | (3.052.571) |
| 10. Diğer nakit girişleri | | 14.724.962 | 1.316.115 |
| 11. Diğer nakit çıkışları | | (2.875.421) | (750.987) |
| 12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit | | 92.706.254 | (38.152.759) |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | 20.948.410 |
| 1. Maddi varlıkların satışı | | - | - |
| 2. Maddi varlıkların iktisabı | 6, 8 | 1.845.235 | (1.642.948) |
| 3. Mali varlık iktisabı | | (459.124.416) | - |
| 4. Mali varlıkların satışı | | - | - |
| 5. Alınan faizler | | 35.470.305 | 603.074 |
| 6. Alınan temettüler | | - | - |
| 7. Diğer nakit girişleri | | - | 21.988.284 |
| 8. Diğer nakit çıkışları | 44 | - | - |
| 9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | | (421.808.876) | 20.948.410 |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | - |
| 1. Hisse senedi ihracı | | - | - |
| 2. Kredilerle ilgili nakit girişleri | | - | - |
| 3. Finansal kiralama borçları ödemeleri | | - | - |
| 4. Ödenen temettüler | | - | - |
| 5. Diğer nakit girişleri | 15 | 467.834.949 | - |
| 6. Diğer nakit çıkışları | | - | - |
| 7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | | 467.834.949 | - |
| D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ | | 151.534.912 | (91.221) |
| E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış/(azalış) | | 290.267.239 | (17.295.570) |
| F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu | 14 | 280.635.736 | 189.905.354 |
| G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu | 14 | 570.902.975 | 172.609.784 |

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, VHV Reasürans Anonim Şirketi'nin ("Şirket") sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %100 pay ile VHV Allgemeine Versicherung A.G. (VHV Grubu)'dir.

Şirket Oman Insurance Company'nin %100 sahibi olduğu VHV Allgemeine Sigorta A.Ş. hisselerinin tamamını 14 Haziran 2022 tarihinde satın alınmıştır ve pay devri 19 Temmuz 2022 tarihinde tescil ve ilan edilmiştir. Bu satınalım işlemi ile Şirket VHV Allgemeine Sigorta'nın %100 hisselerinin sahibi olmuştur ve Şirket tarafından kontrol edilmeye başlanmıştır.

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla düzenlenen konsolide finansal tablolar Şirket ve bağlı ortaklığı VHV Allgemeine Sigorta'yı içermektedir (birlikte "Grup" olarak anılacaktır).

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. Hazine ve Maliye Bakanlığı 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, yurtiçi ve yurtdışı 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.

Şirket'in bağlı ortaklığı VHV Allgemeine Sigorta A.Ş.'nin fiili faaliyet konusu tüm alt branşlar dahil olmak üzere, Kaza, Hastalık/Sağlık, Kara Araçları, Raylı Araçlar, Hava Araçları, Su Araçları, Nakliyat, Yangın ve Doğal Afetler, Genel Zararlar, Hava Araçları Sorumluluk, Su Araçları Sorumluluk, Genel Sorumluluk, Kredi, Kefalet, Finansal Kayıplar, Hukuksal Koruma ve Destek branşları olmak üzere hayat dışı sigortacılık alanında faaliyet göstermektedir. 5 Aralık 2016 tarihli 9212 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde belirtildiği ve 30 Kasım 2016 tarihinde tescil edildiği üzere Şirket'in talebi üzerine Kara Araçları Sorumluluk Sigortası Ruhsatnamesi 30 Kasım 2016 tarihi itibarıyla iptal edilmiştir.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklığı VHV Allgemeine Sigorta faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ve bu kanuna dayanılarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olup; yukarıda 1.3- *İşletmenin fiili faaliyet konusu* notunda belirtilen reasürans ve retrosesyon branşlarında faaliyet göstermektedir.

Şirket'in bağlı ortaklığı VHV Allgemeine Sigorta A.Ş., Türkiye'de tescil edilmiş olup, "Anonim Şirket" statüsünde 1.3 – *İşletmenin fiili faaliyet konusu* notunda belirtilen sigortacılık branşlarında faaliyetlerini göstermektedir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------|---------------|----------------|
| Üst düzey yönetici | 24 | 3 |
| Personel | 84 | 36 |
| Toplam | 108 | 39 |

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

30 Eylül 2022 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 16.343.287 TL'dir (31 Aralık 2021: 1.931.085 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, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 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, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından önerilen yöntem veya T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'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 Finansal tablolar tek bir şirket mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in konsolide finansal bilgilerini içermekte olup, uygulanan konsolidasyon esaslarına ilişkin bilgiler 2.2 – Konsolidasyon notunda detaylandırılmıştır.

Sermayesinde sahip olduğu %100 oranındaki payla Şirket'in bağlı ortaklığı konumundaki VHV Allgemeine Sigorta Şirketi'nin ("VHV Allgemeine Sigorta") 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklığı VHV Allgemeine Sigorta, Kaza, Hastalık/Sağlık, Kara Araçları, Raylı Araçlar, Hava Araçları, Su Araçları, Nakliyat, Yangın ve Doğal Afetler, Genel Zararlar, Hava Araçları Sorumluluk, Su Araçları Sorumluluk, Genel Sorumluluk, Kredi, Kefalet, Finansal Kayıplar, Hukuksal Koruma ve Destek branşları olmak üzere hayat dışı sigortacılık alanında faaliyet göstermektedir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 Genel bilgiler (devamı)

1.9 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 |

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

1 Ocak – 30 Eylül 2022 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 30 Eylül 2022 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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

Grup, konsolide finansal tablolarını, 14 Haziran 2007 tarih ve 26522 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlara, 18 Ekim 2019 tarihli Cumhurbaşkanlığı Kararnamesi ile kurulan Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“SEDDK”) tarafından yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere ve bunlar ile düzenlenmiş konular dışında Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren “Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlamaktadır. SEDDK’nın kurulması ve sigortacılık sektörüne ilişkin düzenleme faaliyetine başlamasından önceki sigortacılık mevzuatı ise T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı (“Hazine ve Maliye Bakanlığı”) tarafından yayımlanmıştır.

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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’na 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

Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

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

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29’da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından ve KGK’nın TMS 29 uygulamasını ertelemesi beklendiğinden, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 30 Eylül 2022 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Diğer muhasebe politikaları

Şirket prim, komisyon ve tazminat tahakkuklarını, sigorta ve reasürans şirketlerince kendisine yapılan bildirimleri esas alarak kayıtlarına almakta olup, bu bildirimler söz konusu sedan şirketlerin kendi hesaplarını kapamalarına bağlı olarak gecikmeli geldiğinden; yazılan primler, tazminat ve komisyon tahakkukları 3 ay gecikmeli olarak Şirket finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir. Dolayısıyla, söz konusu gelir tablosu kalemleri için finansal tablolarda yer alan tutarlar 30 Eylül – 31 Aralık 2021 tarihi arasındaki üç aylık hesap dönemi ile 1 Ocak-31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemine ait tutarlardan oluşmakta olup, bunlarla direkt bağlantısı olan bilanço kalemleri de bu gecikmeden dolayı 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla fiili durumu yansıtmamaktadır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları (devamı)

Diğer muhasebe politikaları (devamı)

Bununla birlikte, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 8 Kasım 2019 tarih ve 38681552-111.04.01-E.480979 sayılı Şirket'e hitaben hazırladığı yazısında, sedan şirket hesap özetlerinin gecikmeli olarak gelmesine bağlı olarak, finansal raporlar içerisinde gerekli bilgilerin verilmesi kaydıyla, prim, komisyon ve tazminat tahakkuklarının en son bilgiler çerçevesinde muhasebeleştirilmesi ve raporlanması hususunda bir sakınca görülmediği belirtilmektedir.

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, Grup'un geçerli ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

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

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesine kullanılan ölçüm temeli

Konsolide 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.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2 Konsolidasyon

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ” (“Konsolidasyon Tebliği”) ile sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin; 31 Mart 2009 tarihinden itibaren konsolide olmayan finansal tablolara ilave olarak konsolide finansal tablo yayımlamasını istemektedir.

Bu çerçevede, Şirket’in bağlı ortağı konumundaki VHV Allgemeine Sigorta Anonim Şirketi (“VHV Allgemeine Sigorta”) finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmek suretiyle ayrıca konsolide finansal tablolar hazırlanmaktadır.

Şirket Oman Insurance Company’nin %100 sahibi olduğu VHV Allgemeine Sigorta A.Ş. hisselerinin tamamını 14 Haziran 2022 tarihinde satın alınmıştır ve pay devri 19 Temmuz 2022 tarihinde tescil ve ilan edilmiştir. Bu satınalım işlemi ile Şirket VHV Allgemeine Sigorta’nın %100 hisselerinin sahibi olmuştur ve Şirket tarafından kontrol edilmeye başlanmıştır. 14 Haziran 2022 tarihi itibarıyla VHV Allgemeine Sigorta’nın kontrolünün Şirkete geçmesi nedeniyle, Şirket 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla birleşme işlemini gerçekleştirmiştir. Finansal sonuçları dikkate alınan 30 Eylül 2022 tarihi ile hisse edinim tarihi olan 14 Haziran 2022 arasındaki 16 günlük sürede finansal tablo kalemlerini etkileyen önemli nitelikte bir işlemin olmaması nedeniyle 30 Eylül 2022 tarihindeki ilişikteki finansal durum tablosu tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır. Şirket, 2022 yılında gerçekleşen işletme satınalımına ilişkin tanımlanabilir varlık / yükümlülük çalışması henüz yapılmadığı için 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla TFRS 3 Ölçme dönemi hükümlerince geçici olarak şerefiye hesaplamasını yapmıştır. Birleşmeye ilişkin nihai tutarlar birleşme işleminden itibaren 1 yıl içerisinde tamamlanacaktır.

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

VHV Allgemeine Sigorta’nın bilançosu ve gelir tablosu tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket defterlerinde bağlı ortaklıklar olarak yansıtılan VHV Allgemeine Sigorta’nın kayıtlı değerleri ile VHV Allgemeine Sigorta’nın defterlerinde yansıtılan sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, VHV Allgemeine Sigorta ve Şirket arasındaki işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ve gerçekleşmemiş her türlü kazanç ve zararlardan arındırılmıştır. Gerekliğinde, Şirket’in izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla Bağlı Ortaklık’ın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Konsolidasyon kapsamına dahil olan ortaklıklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| Adı | Ortaklık payı | Toplam varlık | Toplam özkaynak | Dönem net karı/(zararı) | Bağımsız denetimden geçip geçmediği | Dönem |
|-----------------------------|---------------|---------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------|
| VHV Allgemeine Sigorta A.Ş. | %100 | 684.393.306 | 136.860.083 | 19.758.981 | Bağımsız denetimden geçmedi | 30 Eylül 2022 |

2.3 Bölüm raporlaması

Bir faaliyet bölümü, Grup’un 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 2022 tarihi itibarıyla hayat dışı sigortacılık faaliyetlerini sürdürmekte olup halka açık olmadığı için bölüm raporlaması yapmamaktadır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 | 3-15 | 10-20 |
| Özel maliyetler | 4-10 | 10-20 |
| Faaliyet Kiralamaları | 1-2 | 10-20 |

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: 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 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk 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).

Şerefiye

Satın alınan bağlı ortaklığın/iştirakin tanımlanabilen net varlıklarındaki Grup payının gerçeğe uygun değerinin satın alma maliyetini aşan tutarı olarak ifade edilir. İştiraklerin alımından elde edilen şerefiye tutarı "İştirakler" hesabına dahil edilir ve genel bakiyenin bir kısmı olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Ayrı olarak muhasebeleştirilen şerefiye tutarı için her yıl değer düşüklüğü testi yapılır ve maliyetinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıklarının düşülmesiyle gösterilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü karşılıkları iptal edilmez. İşletmenin elden çıkarılması sonucu oluşan kazanç veya kayıplar satılan işletmeyle ilişkili olan şerefiyenin defter değerini de içerir.

Değer düşüklüğü testi için şerefiye nakit yaratan birimlere dağıtılır. Dağıtımlar, şerefiyenin olduğu işletme birleşmelerinden fayda sağlaması beklenen nakit yaratan birimlere ya da nakit yaratan birim gruplarına yapılır.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinden ayrılabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez. Şirket, 14 Haziran 2022 tarihi itibarı ile VHV Allgemeine Sigorta'nın tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte devralmıştır. Devralınan şirket için tespit edilen 318.278.692 TL'lik değer nihai olmayan şerefiye olarak aktifleştirilmiştir.

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, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar, 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. Grup'un 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"; Grup'un 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.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Grup, 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, Grup'un türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: bulunmamaktadır).

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

Finansal varlıklar ve borçlar, Grup'un 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 Grup'un 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*”; Grup'un 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 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.13 Sermaye

Grup'un sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu toplam %100 pay ile VHV Allgemeine Versicherung A.G. ("VHV Grubu")'dir. 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Adı | 30 Eylül 2022 | | 31 Aralık 2021 | |
|----------------------------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | Pay tutarı (TL) | Pay oranı (%) | Pay tutarı (TL) | Pay oranı (%) |
| VHV Allgemeine Versicherung A.G. | 616.800.000 | 100,00 | 65.955.272 | 100,00 |
| Toplam Sermaye | 616.800.000 | | 65.955.272 | 100,00 |
| Ödenmemiş Sermaye | - | | - | |
| Ödenmiş Sermaye | 616.800.000 | | 65.955.272 | |

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Şirket, 31 Mayıs 2022 tarihli yönetim kurulu kararı ile 65.955.272 olan ödenmiş sermayesini, nakden 550.844.828 TL artırımla suretiyle 616.800.000 TL'ye yükselmiştir.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Sermayeyi temsil edilen hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Grup'ta kayıtlı sermaye sistemi

Yoktur.

Grup'un geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

Police sahibinin olumsuz etkilenmesine neden olan, önceden tanımlanmış gelecekteki belirsiz bir olayın (sigorta ile teminat altına alınan olay) gerçekleşmesi durumunda, Grup'un 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 retrosedan olarak, diğer bir retrosesyoner (retrosedan işletme) ile reasürans sözleşmelerinin bir türü olan retrosesyon sözleşmeleri yaparak sigorta risklerini devretmektedir. Raporlama dönemi itibarıyla, Grup'un önceden belirlenmiş bir riski teminat altına alan yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılmış sözleşmesi bulunmamaktadır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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,

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olan sigorta veya yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Grup'un 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. Grup'un 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

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

15 Nisan 2020 tarih 7394 sayılı kanunun 25. maddesi ile 5520 sayılı Kanunun "Kurumlar vergisi ve geçici vergi oranı" başlıklı 32. maddesinin birinci fıkrasında yapılan değişiklikle; bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisi oranının %25 olarak uygulanması hükme bağlanmıştır. Ayrıca aynı Kanunun 26. maddesi söz konusu %25'lik oranın 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Şubat 2022 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere 2022 takvim yılında da uygulanabilmesi düzenlenmiştir.

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 üzerinden %10 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 dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

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.

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.

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen “Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş 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 hesaplamanın dışında tutulmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece Grup’un 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.

30 Eylül 2022 itibarıyla gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %25 vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2021 itibarıyla, 2022 yılında gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %23, 2022 yılından sonra gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır).

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.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 2021 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 10.849 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2021: 8.285 TL).

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| İskonto oranı | 3,51% | 4,16% |
| Beklenen maaş/tavan artış oranı | 22,70% | 22,70% |
| Tahmin edilen personel devir hızı | 5,00% | 8,50% |

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.

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 Grup'un 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.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, Grup'un reasürör sıfatıyla sigorta ve reasürans şirketlerinden devraldığı prim gelirleri ile dönem içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş yıllarda tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller, vergiler ve reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir. Yazılan brüt primler üzerinden retrosesyoner firmalara devredilen primler kar/zarar hesaplarında "reasüröre devredilen primler" içerisinde gösterilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Prim gelirlerinin tahakkuku sedan şirketlerin, anlaşmalı devirler (treteler) için üç ayda bir ekstre ve ihtiyari devirler için aylık bordro göndermelerinden sonra yapılmaktadır.

Ödenen tazminatlar

Ödenen tazminatlar, Grup'un 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. Bu bildirimlerin belirli bir dönemi olmayıp risk devri yapan şirketlerin inisiyatifinde kalmaktadır.

Hasarlar ödendikçe gider yazılmaktadır. Dönem sonunda rapor edilip henüz fiilen ödenmemiş hasarlar ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar, muallak hasar ve tazminatlar karşılığı ayrılmak suretiyle giderleştirilmektedir. Muallak ve ödenen hasarların reasürör payları bu karşılıklar içerisinde netleştirilmektedir.

Rücu ve Sovtaj Gelirleri

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan 10 Şubat 2015 tarih ve 2015/6 sayılı "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin Genelge"ye istinaden Şirket, tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılarından ibraname veya ödemenin yapıldığına dair belgenin alınmış olunması ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacağı tahakkuk ettirmektedir. Söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde 3. şahıslardan tahsil edilememesi durumlarında bu alacaklar için alacak karşılığı ayrılmakta ve bilançoda sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı hesabı altında muhasebeleştirilmektedir.

Bu çerçevede, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla tahakkuk ettirilmiş olan rücu alacağı tutarı 498.246 TL (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır. TL) ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.) (12.1 ve 17 no'lu dipnot).

Alınan ve ödenen komisyonlar

Reasürör sıfatıyla devralınan primlerle ilgili sigorta ve broker şirketlerine ödenen komisyon giderleri ile sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında retrosesyonellerden 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.

Temettü

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

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.22 Kiralama işlemleri

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

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

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

(a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,

(b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ve

(c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler. Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirilmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

(a) Sabit ödemeler,

(b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,

(c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar

(d) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı

(e) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.22 Kiralama işlemleri (devamı)

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak hesaplanan kullanım hakkı varlığı, “Maddi Varlıklar” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri “Yatırım Yönetim Gideri – Faiz Dahil” hesabında, kullanım hakkı varlığının amortisman gideri ise “Amortisman ve İtfa Payı Giderleri” hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Faaliyet kiralamalarına ilişkin sözleşmelerin süreleri ve uygulanan iskonto oranlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| Faaliyet kiralamasına konu varlıklar | Sözleşme süresi (Yıl) | İskonto oranı - TL (%) |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Binalar | 2 yıl | 24,2 |
| Araçlar | 2-3 yıl | 24,2 |

2.23 Kar payı dağıtımı

30 Mart 2022 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karara göre oybirliği ile 2021 yılı karının dağıtılmayacağı kararı alınmıştır.

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 retroesyon 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, bölüşmeli reasürans anlaşmaları için trete ve ihtiyari sözleşmeler kapsamında devredilen primler üzerinden 1/8 esasına göre, belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat sözleşmelerinde son 3 ayda tahakkuk eden primlerin %50’sini dikkate alarak, İhtiyari iş kabulleri ve bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ise sözleşmenin başlangıç ve bitiş tarihlerini göz önünde bulundurmamak kaydıyla gün esasına göre hesaplamaktadır. Grup’un retroesyon 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.

T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 27 Mart 2009 tarihinde yayınladığı “Teknik Karşılıklar ile İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu” itibarıyla kazanılmamış primler karşılığında dikkate alınan poliçelerin başlangıç ve bitiş tarihleri öğleyin saat 12:00 olarak varsayılarak, tüm poliçeler düzenlendiği gün ile bitiş günü için yarım gün olarak dikkate alınır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 hesaplanamamış 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 Bakanlığa gönderilmesine ve hesaplanan farkın muallak tazminat karşılığına ilave edilmesine ilişkin usul ve esaslar Bakanlıkça belirlenir. Muallak tazminat karşılığı reasürör payının hesabında, yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarının şartları dikkate alınır.

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla. İhtiyari portföye ait branşlarda AZMM yöntemleri kullanılarak IBNR hesabı gerçekleştirilmiştir. Yangın ve Doğal Afetler ve Genel Zararlar branşlarında Standart Zincir, Genel Sorumluluk branşında Hasar Prim, Finansal Kayıplar ve Nakliyat branşlarında ise Bornhutter-Ferguson yöntemi üzerinden elde edilen sonuçlar kullanılmıştır. Branşlarda retrosesyona düşen IBNR tutarı bulunurken 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasarlardaki retrosesyon/brüt oranı kullanılmıştır. Trete portföyüne ait branşlarda Yangın ve Doğal Afetler dışındaki tüm alt 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 2022 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş hasarlar düşülerek branş bazlı IBNR tutarlarına ulaşılmıştır. Yangın ve Doğal Afetler branşında iş yılı bazında üçgen kullanılarak Standart Zincir yöntemiyle hesaplanmış olan nihai HP oranları kullanılarak IBNR hesabı gerçekleştirilmiştir. Branşta retrosesyona düşen IBNR tutarı bulunurken 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasarlardaki retrosesyon/brüt oranı kullanılmıştır.

15 Eylül 2017 tarihinde yayımlanan 2017/02 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 Genel Sorumluluk branşında iskonto uygulamıştır. 30 Aralık 2021 tarihinde yayımlanan 2021/30 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkındaki 2016/22 Sayılı Genelgede Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge” ile net nakit akışlarının iskonto edilmesinde %9 olarak kullanılan oran, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %14 olarak düzenlenmiş, ardından 27 Nisan 2022 tarihinde yayımlanan 2022/13 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkındaki 2016/22 Sayılı Genelgede Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge” ile %17 olarak değiştirilmiş, bunu takiben 22 Temmuz 2022 tarihinde yayımlanan 2022/22 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkındaki 2016/22 Sayılı Genelgede Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge” ile %22 olarak belirlenmiştir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

VHV Allgemeine Sigorta, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır. Muallak tazminat karşılığı eksper raporlarına veya sigortalı ile eksperin değerlendirmelerine uygun olarak Şirket'in en iyi tahminleri çerçevesinde belirlenmektedir.

VHV Allgemeine Sigorta'da tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile içeriği ve uygulama esasları, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve 05/12/2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" ("Genelge") ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş olan aktüeryal zincir merdiven yöntemleri kullanılarak belirlenen tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir.

VHV Allgemeine Sigorta, aktüeryal zincirleme merdiven yöntemi hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapıp, Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net rakamlara ulaşılmaktadır.

VHV Allgemeine Sigorta, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla muallak hasar karşılığı hesaplamalarında büyük hasar elemesi yapmıştır. Genel Sorumluluk, Yangın ve Doğal Afetler, Genel Zararlar ve Finansal Kayıplar branşlarında elenen dosyalar bulunmaktadır. Branş bazında büyük hasar limitleri aşağıda sunulmuştur:

| Ana Branş | Büyük Hasar Limiti | Eleme Yöntemi |
|--------------------------|--------------------|-----------------|
| Finansal Kayıplar | 31.347.019 | Yüzdellik Dilim |
| Genel Sorumluluk | 1.486.924 | Yüzdellik Dilim |
| Genel Zararlar | 20.005.833 | Box Plot |
| Hastalık / Sağlık | 63.261.625 | Box Plot |
| Hava Araçları | 1.687.124 | Box Plot |
| Hava Araçları Sorumluluk | 104.080.972 | Box Plot |
| Hukuksal Koruma | - | Box Plot |
| İhtiyari Mali Mesuliyet | 5.608.544 | Box Plot |
| Kara Araçları | 1.412.183 | Box Plot |
| Kaza | 6.973.349 | Box Plot |
| Kefalet | 90.742.627 | Box Plot |
| Nakliyat | 29.749.216 | Box Plot |
| Su Araçları | 3.989.309.288 | Box Plot |
| Yangın Ve Doğal Afetler | 24.000.385 | Box Plot |

VHV Allgemeine Sigorta, 2014/16 Sayılı Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge ve 2015/7 Sayılı Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge çerçevesinde 31/12/2021 tarihi itibarı ile hesaplanan "Gerçekleşmiş Ancak Rapor Edilmemiş Hasar Karşılıkları" için Genel Sorumluluk ve Finansal Kayıplar branşlarında yüzdellik dilim, diğer branşlarda ise box plot yöntemi ile eleme uygulanmıştır. Zorunlu Trafik branşında ise büyük hasar elemesi yapılmamıştır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.25 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

VHV Allgemeine Sigorta, Tıbbi Kötü Uygulamaya İlişkin Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortası, Kara Araçları ve Kredi branşlarında hasar ve üretim portföyü yapısı dikkate alınarak GERK seviyesi sıfır (0) TL olarak dikkate alınmıştır. Gerekli görülen branşlarda, aktüeryal parametreleri ilgilendiren alanlara müdahaleler yapılmıştır.

VHV Allgemeine Sigorta, 2022 yılı için beklenenin üzerinde bir oran (%50,5) ile gerçekleşen asgari ücret artışından kaynaklanan hasar gelişimi için 2021 yıl sonunda Zorunlu Trafik ve Genel Sorumluluk branşlarında ayrılan rezerv, asgari ücretin karşılıklara etkisine ilişkin gerçekleşen hasar gelişimi üzerinden gerçekleştirilen realizasyon tahmini dikkate alınarak belirlenen oran ölçüsünde serbest bırakılmıştır. Zorunlu Trafik ve Genel Sorumluluk branşlarında hesaplanan yıl sonundaki asgari ücret etkisinin realizasyon tahmini, brüt asgari ücret ve net asgari ücret tutarları aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

| | 2022Q2 | | |
|------------------|------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| | Asgari Ücretin Realizasyon Tahmini | Asgari Ücret Etkisi Brüt | Asgari Ücret Etkisi Net |
| Genel Sorumluluk | 12,05% | 13.595.860 | 3.196.617 |
| Toplam | | 13.595.860 | 3.196.617 |

Genel Sorumluluk ve Trafik branşı toplam asgari ücret etkisi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| | Asgari Ücret Etkisi Brüt | Asgari Ücret Etkisi Net |
|------------------|--------------------------|-------------------------|
| Zorunlu Trafik | 247.463 | 246.454 |
| Genel Sorumluluk | 31.461.303 | 8.021.173 |
| Toplam | 31.708.766 | 8.267.626 |

VHV Allgemeine Sigorta, 2016-22 sayılı Genelge ve 2022/22 sayılı Genelge uyarınca muallak tazminat karşılığının oluşturacağı nakit akışlarını iskonto etmiştir. İskonto tutarları Nakliyat ve Genel Sorumluluk branşı haricindeki tüm branşlar için ödenen üçgenleri üzerinden Tablo57-AZMM çalışma dosyasında hesaplanmıştır. Nakliyat ve Genel Sorumluluk branşlarında ise aynı Tablo57-AZMM çalışma dosyasında yer alan sektör iskonto oranları kullanılarak iskonto hesaplaması yapılmıştır.

VHV Allgemeine Sigorta, 2011/23 sayılı Genelge uyarınca, sigorta şirketlerinin ilk defa 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla olmak üzere, davaların sonuçlanma tarihlerini dikkate alarak son beş yıllık gelişmelere göre alt branşlar itibarıyla şirket aleyhine açılan davaların tutarları üzerinden bir kazanma oranı hesaplaması ve hesaplanan kazanma oranına göre dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapması mümkün bulunmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla son beş yılda bütün yargı aşamaları tamamlanmış hasar dosyalarından Şirket lehine sonuçlanmış olan dosyalarının tutarlarını, dosyaların toplam tutarına oranlayarak alt branşlar itibarıyla kazanma oranları hesaplamıştır. Kazanma oranı hesaplamasında sadece tazminata ilişkin anapara tutarları hesaplamaya dahil edilip, faiz ve diğer masraflar dikkate alınmamıştır. Kazanma oranı %25'in üzerinde hesaplanan branşlar için 2011/23 sayılı Genelge uyarınca %25 oranını kullanarak davalık muallak tazminat karşılığı tutarlarından indirim yapmıştır. Şirket söz konusu hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapmış ve 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla kayıtlarda yer alan davalık muallak tazminat karşılıklarının branşlar itibarıyla ortalama reasürans payı oranları kullanılarak hesaplanan indirim tutarının reasürans payı belirlenmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla alt branşlar bazında hesapladığı kazanma oranları ile tahakkuk ettirilen muallak tazminat karşılığında yaptığı indirim tutarı net 3.282.219 TL'dir (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.).

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 lehtarlara 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; Grup'un 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) kazanılmış prime (yazılan primler, net + devreden kazanılmamış primler karşılığı, net – kazanılmamış primler karşılığı, net) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen aracılara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların ertelenen kısımları dikkate alınmaz.

17 Temmuz 2012 tarih ve 28356 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 ("DERK") hesaplamasının değiştirilen muallak tazminat karşılığı hesaplama yönteminin yaratacağı yanlıtıcı etkiden arındırılmasını teminen, bir önceki dönemin muallak tazminat karşılığı da yeni yöntemle hesaplanmakta ve devreden muallak tazminat karşılığı olarak söz konusu yeni yöntemle göre hesaplanmış tutar devam eden riskler karşılığı hesabında kullanılmaktadır.

Grup'un faaliyetlerine yeni başlaması sebebiyle DERK hesabı "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik ("Yönetmelik") te belirtildiği üzere bir yıllık net H/P oranı (muallak tazminatlar (net) + ödenen tazminatlar (net) – devreden muallak tazminatlar (net)) / (yazılan primler (net) + devreden kazanılmamış primler karşılığı (net) – kazanılmamış primler karşılığı (net)) üzerinden değil, Yönetmeliğin 6. Maddesi'nin 6. Fıkrası uyarınca net H/P oranı (muallak tazminatlar (net) + ödenen tazminatlar (net)) / ((yazılan primler (net) – kazanılmamış primler karşılığı (net)) üzerinden alt branş bazında katastrofik hasar fazlası reasürans primlerini dikkate almayacak şekilde hesaplanmaktadır. Net H/P oranının %95'ten fazla olması halinde, %95'i aşan oranın net KPK ile çarpılmasıyla net DERK, brüt KPK tutarıyla çarpılmasıyla da brüt DERK tutarına ulaşılmaktadır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'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 Grup'un finansal tablolarında yer alan devam eden riskler karşılığı tutarı net 57.197.167 TL'dir (31 Aralık 2021: 5.237.169 TL).

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

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 dengeleme karşılığı hesaplamasında birden fazla branşı 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, 27.334.609 TL (31 Aralık 2021: 3.053.770 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayrılmış olup, ilişikteki finansal tablolarda uzun vadeli yükümlülükler kısmında 'diğer teknik karşılıklar' hesabı içerisinde gösterilmiştir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.29 İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Grup ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
- Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması.

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

2.30 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, Grup'un 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

Grup'un 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 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirirler. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmedeği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak*: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. KGK tarafından Aralık 2021’de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler “sınıflandırmanın örtüşürülmesi”ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.32 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Genel anlamda, Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerinin önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Genel anlamda, Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Genel anlamda, Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 – Ertelemiş üretim komisyonları
- Not 21 – Ertelemiş vergiler
- Not 23 – Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 kazançta 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 Grup’un 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 başı reasürans (retrosezyon) şirketleri ve bu şirketlerin en güncel derecelendirme notları aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

| Reasürör | Standard & Poors | | |
|--|--------------------------|------------------------|----------------|
| | Derecelendirme | Görünüm | Tarih |
| VHV Allgemeine Versicherung A.G | A+ | Pozitif | 9 Haziran 2022 |
| Dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı | | | |
| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 | |
| Yangın ve Doğal Afetler | 1.165.087.895.730 | 123.986.417.140 | |
| Genel Zararlar | 516.196.156.712 | 29.396.391.341 | |
| Finansal Kayıplar | 64.107.556.166 | 11.389.159.149 | |
| Kaza | 41.138.921.223 | - | |
| Hava Araçları Sorumluluk | 32.741.593.448 | - | |
| Nakliyat | 61.841.310.224 | 8.310.147.165 | |
| Genel Sorumluluk | 23.250.872.994 | 1.980.674.701 | |
| Emniyeti Suistimal | 488.942.790 | - | |
| Su Araçları | 319.148.753 | - | |
| Hastalık/Sağlık | 2.202.581 | - | |
| Hukuksal Koruma | 35.032.000 | - | |
| Kredi | - | 750.000 | |
| Toplam | 1.905.209.632.621 | 175.063.539.496 | |

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 retroesyon korumalarının üzerinde gerçekleşmesi ve Grup'un üzerinde kalan sorumluluk miktarının belirlenen risk tolerans oranını aşması durumu, Grup'un birincil derecedeki sigortacılık riski olarak öne çıkmakta ve ihtiyatlı bir yaklaşımla yönetilmektedir. Hasar fazlası anlaşmalarının teminat tutarı, uluslararası kabul görmüş deprem modellemeleri vasıtasıyla modelleme sonucunda öngörülen en kötü senaryo göz önünde bulundurularak belirlenmektedir.

Sigorta risk yoğunlaşmaları

Şirketin branşlar bazında sigorta riski yoğunlaşması brüt ve net (reasürans sonrası) olarak aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

| Toplam hasar yükümlülüğü ^(*) 30 Eylül 2022 | Brüt toplam hasar yükümlülüğü | Toplam hasar yükümlülüğü reasürör payı | Net toplam hasar yükümlülüğü |
|--|-------------------------------------|--|---------------------------------|
| Yangın | 87.721.210 | (75.844.394) | 11.876.816 |
| Makine Kırılması | 92.622.898 | (82.846.994) | 9.775.904 |
| Emtea | 11.782.439 | (9.759.943) | 2.022.496 |
| Elektronik Cihaz | 4.655.138 | (3.372.654) | 1.282.484 |
| Zorunlu Trafik | 673.609 | (922) | 672.687 |
| Ferdi Kaza | 846.010 | (299.706) | 546.304 |
| Kar Kaybı | 3.716.582 | (3.176.931) | 539.651 |
| İnşaat | 7.792.078 | (7.331.677) | 460.401 |
| İşveren Mali Sorumluluk | 1.600.745 | (1.197.471) | 403.274 |
| Cam Kırılması | 585.184 | (296.417) | 288.767 |
| İhtiyari Deprem | 1.802.426 | (1.477.098) | 325.328 |
| Seyahat Sağlık | 238.883 | - | 238.883 |
| Hırsızlık | 504.753 | (281.260) | 223.493 |
| Tekne-Deniz Araçları | 6.561.685 | (6.364.496) | 197.189 |
| Üçüncü Şahıslara Karşı Mali Sorumluluk | 5.960.097 | (5.807.310) | 152.787 |
| Montaj | 485.013 | (395.917) | 89.096 |
| Devlet destekli alacak sigortası | 455.383 | (409.845) | 45.538 |
| Tıbbi kötü uygulamaya ilişkin zorunlu mali sorumluluk | 45.183 | - | 45.183 |
| Ürün sorumluluk | 156.165 | (124.932) | 31.233 |
| Sel | 109.424 | (78.553) | 30.871 |
| Tehlikeli Maddeler Zorunlu Sorumluluk | 31.277 | (23.458) | 7.819 |
| Emniyeti Suistimal Genel | 14.113 | (10.060) | 4.053 |
| Tüpgaz Zorunlu Sorumluluk | 10.845 | (7.592) | 3.253 |
| Motorlu Kara Taşıtları -Kasko | 1.626 | (1.225) | 401 |
| Uçak Yolcu Kaza | 381 | (266) | 115 |
| Özel Güvenlik Mali Sorumluluk | 122 | (86) | 36 |
| Mesleki Sorumluluk Sigortası | 66 | (46) | 20 |
| Uçak Mali Mesuliyet | 2.901.057 | (2.901.057) | - |
| Toplam | 231.274.392 | (202.010.310) | 29.264.082 |

(*) Toplam hasar yükümlülüğü, fiilen gerçekleşmiş (ödenmiş) tazminat bedellerini içermektedir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 (devamı)

| Toplam hasar yükümlülüğü ^(*) 30 Eylül 2021 | Brüt toplam hasar yükümlülüğü | Toplam hasar yükümlülüğü reasürör payı | Net toplam hasar yükümlülüğü |
|--|-------------------------------------|--|---------------------------------|
| Yangın | 18.654.850 | (16.432.123) | 2.222.727 |
| Makine Kırılması | 13.000.316 | (11.228.732) | 1.771.584 |
| Kar Kaybı | 6.395.073 | (5.650.348) | 744.725 |
| Montaj | 2.229.587 | (1.783.714) | 445.873 |
| Elektronik Cihaz | 1.963.991 | (1.552.249) | 411.742 |
| İnşaat | 1.423.327 | (1.332.586) | 90.741 |
| İhtiyari Deprem | 617.878 | (524.845) | 93.033 |
| Emtea | 3.252.808 | (3.222.398) | 30.410 |
| Tekne-Deniz Araçları | 1.439.484 | (1.418.327) | 21.157 |
| İşveren Mali Sorumluluk | 40.259 | (28.182) | 12.077 |
| Üçüncü Şahıslara Karşı Mali Sorumluluk | 551.184 | (541.025) | 10.159 |
| Ferdi Kaza | 173.911 | (165.528) | 8.383 |
| Hırsızlık | 21.929 | (15.350) | 6.579 |
| Kredi | 51.489 | (46.340) | 5.149 |
| Cam Kırılması | 12.568 | (8.798) | 3.770 |
| Emniyeti Suistimal Genel | 8.160 | (5.712) | 2.448 |
| Tüpgaz Zorunlu Sorumluluk | 524 | (367) | 157 |
| Mesleki Sorumluluk Sigortası | 359 | (252) | 107 |
| Toplam | 49.837.697 | (43.956.876) | 5.880.821 |

(*) Toplam hasar yükümlülüğü, fiilen gerçekleşmiş (ödenmiş) tazminat bedellerini içermektedir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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, Grup'un maruz kaldığı riskleri, Grup'un 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.

Grup'un risk yönetim politikaları; Grup'un 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 yansıtacak 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 Grup'un finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir. Grup'un 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 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|----------------------|--------------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar (Not 14) | 676.849.158 | 280.645.699 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 12) | 755.392.273 | 153.041.591 |
| Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 10), (Not 17) | 1.033.778.860 | 249.608.900 |
| Gelir tahakkukları (Not 12) | 5.955.757 | 4.847.078 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 12) | - | 1.345.392 |
| Diğer alacaklar (Not 12) | 560.801 | 659.054 |
| Toplam | 2.472.536.849 | 690.147.714 |

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması ve ayrılan karşılıklar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2022 | | 31 Aralık 2021 | |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|------------------|
| | Brüt tutar | Ayrılan karşılık | Brüt tutar | Ayrılan karşılık |
| Vadesi gelmemiş alacaklar | 626.924.245 | - | 110.108.883 | - |
| Vadesi 0 – 30 gün gecikmiş alacaklar | 32.798.371 | - | 6.717.315 | - |
| Vadesi 31 – 60 gün gecikmiş alacaklar | 68.325.217 | - | 7.765.336 | - |
| Vadesi 61 – 90 gün gecikmiş alacaklar | 9.972.591 | - | 25.717.063 | - |
| Vadesi 90 gün üzeri gecikmiş alacaklar | 53.318.272 | (35.946.423) | 2.732.994 | - |
| Toplam | 791.338.696 | (35.946.423) | 153.041.591 | - |

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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, Şirketin 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. Şirketin likidite açığı olup olmadığı, bilançoda yer alan aktif ve pasif kalemlerin vade analizi yapılarak tespit edilmektedir. Ayrıca Grup'un yabancı kaynaklarındaki olası bir azalmaya karşılık nakde çevrilmesi gereken 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 2022 | Defter değeri | 1 aya kadar | 1 – 3 ay | 3 – 6 ay | 6 – 12 ay | 1 yıldan uzun |
|--|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 676.849.158 | 666.762.057 | 10.087.101 | - | - | - |
| Finansal varlıklar | 165.093.798 | - | 24.038.370 | 141.055.428 | - | - |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 755.392.273 | 659.722.616 | 68.325.217 | - | 12.714.147 | 14.630.293 |
| Diğer Alacaklar | 560.801 | - | 560.801 | - | - | - |
| Gelir Tahakkukları | 5.955.757 | - | 5.955.757 | - | - | - |
| Toplam parasal varlıklar | 1.603.851.787 | 1.326.484.673 | 108.967.246 | 141.055.428 | 12.714.147 | 14.630.293 |
| Finansal borçlar | 2.811.989 | 121.013 | 363.040 | 726.080 | 242.026 | 1.359.830 |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 755.617.055 | 315.017.317 | 222.146.524 | 207.027.152 | 11.426.062 | - |
| Diğer borçlar | 2.782.353 | 357.527 | 2.424.826 | - | - | - |
| Sigortacılık teknik karşılıkları | 394.546.957 | 23.493.025 | 168.858.594 | 96.476.005 | 78.785.177 | 26.934.156 |
| Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları | 7.113.916 | 7.113.916 | - | - | - | - |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider tahakkukları | 20.873.933 | 2.603.168 | 10.060.329 | - | 4.650.351 | 3.560.085 |
| Toplam parasal yükümlülükler | 1.183.746.203 | 348.705.966 | 403.853.313 | 304.229.237 | 95.103.616 | 31.854.071 |

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 2021 | Defter değeri | 1 aya kadar | 1 – 3 ay | 3 – 6 ay | 6 – 12 ay | 1 yıldan uzun |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 280.645.699 | 280.645.699 | - | - | - | - |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 153.041.591 | 61.728.651 | 40.615.923 | 35.264.124 | 15.432.893 | - |
| Diğer Alacaklar | 659.054 | - | 659.054 | - | - | - |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 1.345.392 | - | 1.345.392 | - | - | - |
| Gelir Tahakkukları | 4.847.078 | 4.847.078 | - | - | - | - |
| Toplam parasal varlıklar | 440.538.814 | 347.221.428 | 42.620.369 | 35.264.124 | 15.432.893 | - |
| Finansal borçlar | 513.625 | 102.725 | 171.208 | 239.692 | - | - |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 192.588.652 | 117.060.861 | 14.379.495 | 58.340.841 | 2.807.455 | - |
| Diğer borçlar | 617.697 | - | 617.697 | - | - | - |
| Sigortacılık teknik karşılıkları | 52.387.844 | 10.534.690 | 5.237.169 | 33.562.215 | - | 3.053.770 |
| Ödenecek vergi ve benzeri diğer yükümlülükler ile karşılıkları | 17.027.928 | 17.027.928 | - | - | - | - |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar ve gider tahakkukları | 4.036.740 | 3.195.532 | 668.973 | - | - | 172.235 |
| Toplam parasal yükümlülükler | 267.172.486 | 147.921.736 | 21.074.542 | 92.142.748 | 2.807.455 | 3.226.005 |

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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

Piyasa riski, Grup'un 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.

Grup'un maruz kaldığı kur riskine ilişkin detaylar ilişikteki tabloda verilmiştir:

| 30 Eylül 2022 | ABD Doları | Avro | Diğer para birimleri | Toplam |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Varlıklar: | | | | |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 248.318.819 | 165.602.765 | 25.145.361 | 439.066.945 |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar(*) | 346.048.016 | 265.903.353 | 339.047 | 612.290.416 |
| Toplam yabancı para varlıklar | 594.366.835 | 431.506.118 | 25.484.408 | 1.051.357.361 |
| Yükümlülükler: | | | | |
| Esas faaliyetlerden borçlar | (227.176.296) | (204.226.357) | (27.452.926) | (458.855.579) |
| Diğer borçlar | (1.207.741) | (5.440.938) | - | (6.648.679) |
| Toplam yabancı para yükümlülükler | (228.384.037) | (209.667.295) | (27.452.926) | (465.504.258) |
| Bilanço pozisyonu | 365.982.798 | 221.838.823 | (1.968.518) | 585.853.103 |

(*) 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" gereğince sigortacılık teknik karşılıkları içerisinde yer alan muallak hasar sesyon tutarları TCMB döviz satış kurlarından TL'ye çevrilmiştir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 2021 | ABD Doları | Avro | Diğer para birimleri | Toplam |
|--|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Varlıklar: | | | | |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 69.409.943 | 53.749.603 | 2.014.795 | 125.174.341 |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar(*) | 147.465.013 | 130.674.130 | - | 278.139.143 |
| Toplam yabancı para varlıklar | 216.874.956 | 184.423.733 | 2.014.795 | 403.313.484 |
| Yükümlülükler: | | | | |
| Esas faaliyetlerden borçlar | (97.478.364) | (60.268.008) | (3.594.038) | (161.340.410) |
| Sigortacılık teknik karşılıkları (*) | (10.812.803) | (8.367.350) | (27.698) | (19.207.851) |
| Toplam yabancı para yükümlülükler | (108.291.167) | (68.635.358) | (3.621.736) | (180.548.261) |
| Bilanço pozisyonu | 108.583.789 | 115.788.375 | (1.606.941) | 222.765.223 |

(*) 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” gereğince sigortacılık teknik karşılıkları içerisinde yer alan muallak hasar sesyon tutarları TCMB döviz satış kurlarından TL’ye çevrilmiştir.

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

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla yabancı para bakiyelerin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

| | ABD Doları | Avro |
|----------------|------------|---------|
| 30 Eylül 2022 | 18,5187 | 18,1395 |
| 31 Aralık 2021 | 13,3290 | 15,0867 |

Maruz kalınan kur riski

TL’nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde 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 2022 | | 31 Aralık 2021 | |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Gelir tablosu | Özkaynak(*) | Gelir tablosu | Özkaynak(*) |
| ABD Doları | 36.598.280 | 36.598.280 | 10.858.379 | 10.858.379 |
| Avro | 22.183.882 | 22.183.882 | 11.578.838 | 11.578.838 |
| Diğer | (196.852) | (196.852) | (160.694) | (160.694) |
| Toplam, net | 58.585.310 | 58.585.310 | 22.276.523 | 22.276.523 |

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

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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, Grup'un değişken faiz getirili ve faiz götürülü finansal varlık ve yükümlülükleri faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır.

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Finansal varlıklar: | | |
| Sabit faizli finansal varlıklar: | 739.515.780 | 185.395.610 |
| Bankalar (Not 14) | 577.204.741 | 185.909.235 |
| Diğer finansal yükümlülükler (Not 14) | (2.782.759) | (513.625) |
| Vadeye kadar elde tutulacak F.V. - devlet borçlanma senetleri (Not 11) | 24.038.370 | |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar - Kur Korumalı Mevduat (Not 11) | 141.055.428 | |

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

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 Grup'un 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.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 2022 | 30 Eylül 2021 |
|--|----------------------|----------------------|
| Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri | 16.547.560 | 432.152 |
| Kambiyo karları | 109.867.999 | 17.357.349 |
| Vadeye kadar hazır tutulacak finansal varlıklardan elde edilen gelirler | 711.361 | - |
| Finansal yatırımların değerlemesi | 20.496.781 | - |
| Yatırım gelirleri | 147.623.701 | 17.789.501 |
| Kambiyo zararları | (13.056.328) | - |
| Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dâhil | - | (302.449) |
| Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri | (40.530.730) | - |
| Diğer yatırım giderleri | (55.019) | - |
| Yatırım giderleri | (53.642.077) | (302.449) |
| Yatırım gelirleri, net | 93.981.624 | 17.487.052 |

Sermaye yönetimi

Şirketin başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen sermaye yeterliliği şartlarına uymak,
- Grup'un devamlılığı ilkesi çerçevesinde faaliyetlerinin devamını sağlamak,

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 23 Ağustos 2015 tarih ve 29454 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 139.085634 TL (31 Aralık 2021: 102.754.053 TL) olarak belirlenmiştir. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un özsermayesi 625.569.219 TL olup (31 Aralık 2021: 176.735.215 TL), yönetmelik uyarınca hesaplanan sermaye yeterliliği sonucuna göre, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, 486.483.585 TL (31 Aralık 2021: 73.981.201 TL) sermaye fazlası bulunmaktadır.

VHV Allgemeine Sigorta, 30 Eylül 2022 tarihli özsermayesi, T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından gerçekleştirilen Sermaye Yeterlilik ve Teminat Denetimi sonucunda hazırlanan 26 Nisan 2013 tarih ve 1 sayılı rapora göre, Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketleri'nin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca belirlenen gerekli asgari özsermayeden 8.812.165 TL daha yüksektir.

5 Bölüm bilgileri

Bir bölüm, Grup'un 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 kredi branşı sigortacılık alanında faaliyetlerini sürdürdüğü için faaliyet alanı bölümlerine göre raporlama sunulmamıştır.

Coğrafi bölümlere göre raporlama

Grup'un faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2022 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2022 | Girişler | Çıkışlar | Birleşim etkisi (Not 44)) | 30 Eylül 2022 |
|-----------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------------------|-------------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 1.091.833 | 391.427 | (74.021) | 897.797 | 2.307.036 |
| Makine ve teçhizatlar | - | 96.530 | - | 2.057.668 | 2.154.198 |
| Kullanım hakkı varlıkları | 5.328.941 | 2.820.336 | - | 4.102.226 | 12.251.503 |
| Özel maliyet | 290.058 | 39.648 | - | 672.313 | 1.002.019 |
| | 6.710.832 | 3.347.941 | (74.021) | 7.730.004 | 17.714.756 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 619.783 | 151.309 | - | 870.888 | 1.641.980 |
| Makine ve teçhizatlar | - | - | (50.055) | 1.901.835 | 1.851.780 |
| Kullanım hakkı varlıkları | 4.846.379 | 1.254.882 | - | 2.644.546 | 8.745.807 |
| Özel maliyet | 159.944 | 36.641 | - | 633.007 | 829.592 |
| | 5.626.106 | 1.442.832 | (50.055) | 6.050.276 | 13.069.159 |
| Net defter değeri | 1.084.726 | | | | 4.645.597 |

1 Ocak – 30 Eylül 2021 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2021 | Girişler | Çıkışlar | Transfer | 30 Eylül 2021 |
|---|------------------|------------------|----------|----------|------------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 864.935 | 177.049 | - | - | 1.041.984 |
| Kullanım hakkı varlıkları | 4.163.320 | 1.165.621 | - | - | 5.328.941 |
| Özel maliyet | 290.058 | - | - | - | 290.058 |
| Maddi Varlıklara İlişkin Verilen Avanslar (*) | - | - | - | - | - |
| | 5.318.313 | 1.342.670 | - | - | 6.660.983 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Demirbaş ve tesisatlar | 443.409 | 129.901 | - | - | 573.310 |
| Kullanım hakkı varlıkları | 2.932.119 | 1.457.454 | - | - | 4.389.573 |
| Özel maliyet | 118.765 | 30.884 | - | - | 149.649 |
| | 3.494.293 | 1.618.239 | - | - | 5.112.532 |
| Net defter değeri | 1.824.020 | | | | 1.548.451 |

(*) Ofis tadilatı ve mobilya alımına istinaden verilen avanslar.

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıklarının üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkülü bulunmamaktadır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2022 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2022 | Girişler | Çıkışlar | Birleşim etkisi (Not 44) | 30 Eylül 2022 |
|---|------------------|------------------|----------|--------------------------|--------------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Haklar | 3.948.068 | 4.573.657 | - | | 8.521.725 |
| Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar (*) | 2.050.092 | 1.017.361 | - | - | 3.067.453 |
| Şerefiye (Not 44) | - | - | - | 318.278.695 | 318.278.695 |
| | 5.998.160 | 5.591.018 | - | 318.278.695 | 329.867.873 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Haklar | 2.198.106 | 166.385 | - | 4.063.131 | 6.427.622 |
| | 2.198.106 | 166.385 | - | 4.063.131 | 6.427.622 |
| Net defter değeri | 3.800.054 | | | | 323.440.251 |

1 Ocak – 30 Eylül 2021 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2021 | Girişler | Çıkışlar | Transfer | 30 Eylül 2021 |
|---|------------------|------------------|----------|----------|------------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Haklar | 3.344.083 | 603.985 | - | - | 3.948.068 |
| Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar (*) | 1.066.648 | 861.913 | - | - | 1.928.561 |
| | 4.410.731 | 1.465.898 | - | - | 5.876.629 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Haklar | 1.999.149 | 148.182 | - | - | 2.147.331 |
| | 1.999.149 | 148.182 | - | - | 2.147.331 |
| Net defter değeri | 2.411.582 | | | | 3.729.298 |

(*) Maddi olmayan varlıklara ilişkin avanslar reasürans bilgisayar yazılımı için yapmış olduğu avanslardır. Maddi olmayan duran varlıkları içerisinde Grup'un ana ortağı tarafından ücretsiz olarak kullanımına sunulan reasürans bilgisayar yazılımı bulunmaktadır

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi olmayan duran varlıklarının üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

9 İştiraklerdeki yatırımlar

Grup'un 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla iştirakleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

10 Reasürans varlıkları ve yükümlülükleri

Grup'un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, retroseyan işletme sıfatıyla yapmış olduğu mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

| Reasürans varlıkları | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|----------------------|--------------------|
| Muallak tazminat karşılığındaki reasürör payı (Not 4.2), (Not 17) | 1.033.778.860 | 249.608.900 |
| Kazanılmamış primler karşılığındaki reasürör payı (Not 17) | 438.764.431 | 83.030.065 |
| Devam eden riskler karşılığındaki reasürör payı (Not 17) | 422.303.006 | 41.014.140 |
| Reasürans şirketlerinden alacaklar (Not 12) | 612.545.291 | 55.107.727 |
| Toplam | 2.507.391.588 | 428.760.832 |

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

| Reasürans borçları | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar | 755.617.055 | 192.588.652 |
| Ertelenmiş komisyon gelirleri | 112.284.618 | 25.009.196 |
| Toplam | 867.901.673 | 217.597.848 |

Grup'un retroseyan sözleşmeleri gereği gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2022 | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17) | (562.514.649) | (322.375.740) | (177.366.810) | (34.380.861) |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17) | (83.030.065) | - | (55.309.543) | - |
| Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17) | 438.764.431 | 292.624.913 | 68.116.636 | (16.629.977) |
| Birleşim etkisi | (234.234.975) | (234.234.975) | - | - |
| Reasüröre devredilen primler (Not 17) | (441.015.258) | (263.985.802) | (164.559.717) | (51.010.838) |
| Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17) | 201.611.008 | 133.215.418 | 43.916.980 | 13.492.808 |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17) | (249.608.900) | - | (124.853.811) | - |
| Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17) | 1.033.778.860 | 656.407.524 | 199.722.435 | 33.044.766 |
| Birleşim etkisi | (479.730.735) | (479.730.735) | - | - |
| Hasarlardaki reasürör payı (Not 17) | 506.050.233 | 309.892.207 | 118.785.604 | 46.537.574 |
| Dönem içerisinde reasürörlerden tahakkuk eden komisyon gelirleri | 99.620.431 | 24.528.590 | 54.275.345 | 11.112.621 |
| Dönem başı ertelenmiş komisyon gelirleri | 25.009.196 | - | 16.966.714 | - |
| Dönem sonu ertelenmiş komisyon gelirleri | (112.284.618) | (66.388.361) | (20.959.537) | 4.686.296 |
| Birleşim etkisi | 110.511.014 | 110.511.014 | - | - |
| Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 32) | 122.856.023 | 68.651.243 | 50.282.522 | 15.798.917 |
| Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı (Not 17) | 381.288.866 | 295.929.773 | 11.055.011 | (11.040.794) |
| Reasürans şirketlerinden komisyon alacakları tahakkuku | | | | |
| Toplam, net | 569.179.864 | 410.487.421 | 15.563.420 | 284.859 |

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12 Kredi ve alacaklar

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2) | 755.392.273 | 153.041.591 |
| Diğer alacaklar (Not 4.2) | 560.801 | 659.054 |
| Gelir tahakkukları (Not 4.2) | 5.955.757 | 4.847.078 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2), (Not 45) | - | 1.345.392 |
| Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | 1.993.320 | - |
| Toplam | 763.902.151 | 159.893.115 |
| Kısa vadeli alacaklar | 763.625.341 | 159.893.115 |
| Uzun vadeli alacaklar | 276.810 | - |
| Toplam | 763.902.151 | 159.893.115 |

Grup'un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Aracılardan alacaklar | 139.313.716 | - |
| Sigortalılardan alacaklar (*) | 2.522.212 | - |
| Rücü ve sovtaj alacakları (17.15-17.19 no' lu dipnot) | 685.134 | - |
| Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar | 142.521.062 | - |
| Reasürans faaliyetlerinden alacaklar | 612.545.291 | 153.041.591 |
| Kanuni takipteki net rücu alacakları | 29.254.224 | - |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar | 7.018.119 | - |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan alacaklar | 791.338.696 | 153.041.591 |
| Kanuni takipteki net rücu alacakları karşılığı (-) (**) | (29.254.224) | - |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı (-) (**) | (6.663.868) | - |
| Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı (-) | - | - |
| Esas faaliyetlerden alacaklar – net | 755.420.604 | 153.041.591 |

(*) 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla 2.522.212 TL (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.) tutarındaki kredi kartı alacakları "Sigortalılardan alacaklar" hesabı altında sınıflandırılmıştır.

(**) Bilançoda esas faaliyetlerinden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı hesabı altında gösterilmektedir.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 2022 | 2021 |
|------------------------------|------------------|------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 5.351.052 | - |
| Dönem içindeki girişler | 1.667.067 | - |
| Dönem içindeki çıkışlar | - | - |
| Dönem sonu – 30 Eylül | 7.018.119 | - |

Kanuni takipteki net rücu alacakları karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------------|-------------------|------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 15.740.238 | - |
| Dönem içindeki girişler | 13.513.986 | - |
| Dönem içindeki çıkışlar | - | - |
| Dönem sonu – 30 Eylül (*) | 29.254.224 | - |

(*) Şirket dava aşamasındaki rücu alacaklarına reasürans payı düşülerek net tutarlar üzerinden karşılık ayırmaya başlamıştır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12 Kredi ve alacaklar

Rücu ve sovtaj alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|-------------------|----------------|
| Rücu ve sovtaj alacakları – brüt | 69.558.140 | - |
| Rücu ve sovtaj alacakları - reasürans payı | (39.617.283) | - |
| Rücu ve sovtaj alacakları | 29.940.857 | - |
| İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları karşılığı (-) | (29.254.224) | - |
| Rücu ve sovtaj alacakları karşılığı (-) | - | - |
| Rücu ve sovtaj alacakları – net | 686.633 | - |

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 2021: bulunmamaktadır).

b) *Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş):* Yoktur (31 Aralık 2021: Yoktur).

İşletmenin ortaklarından olan alacak ve borç ilişkisi *Not 45*'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

Grup'un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, mevcut türev finansal aracı bulunmamaktadır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2022 | | 31 Aralık 2021 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Dönem sonu | Dönem başı | Dönem sonu | Dönem başı |
| Bankalar | 666.762.057 | 280.645.699 | 280.645.699 | 117.047.109 |
| Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları | 10.087.101 | - | - | - |
| Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar | 676.849.158 | 280.645.699 | 280.645.699 | 117.047.109 |
| Bloke edilmiş tutarlar ^(*) (Not 17) | (105.799.992) | - | - | - |
| Bankalar mevduatı reeskontu | (146.191) | (9.963) | (9.963) | (19.405) |
| Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu | 570.902.975 | 280.635.736 | 280.635.736 | 189.905.354 |

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

(*) Grup'un 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine 44.606.600 TL (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.), verilen teminat mektuplarından dolayı da 613.477 TL (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.) bloke mevduatı bulunmaktadır. (2.12, 17.1 ve 43 no'lu dipnot)

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Yabancı para bankalar mevduatı | | |
| - vadeli | 527.697.125 | 185.909.235 |
| - vadesiz | 87.124.514 | 93.200.177 |
| TL bankalar mevduatı | | |
| - vadesli | 49.507.616 | - |
| - vadesiz | 2.432.802 | 1.536.287 |
| Bankalar | 666.762.057 | 280.645.699 |

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

Grup'un sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu toplam %100 pay ile VHV Allgemeine Versicherung A.G. ("VHV Grubu")'dir. 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Adı | 30 Eylül 2022 | | 31 Aralık 2021 | |
|----------------------------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | Pay tutarı (TL) | Pay oranı (%) | Pay tutarı (TL) | Pay oranı (%) |
| VHV Allgemeine Versicherung A.G. | 616.800.000 | 100% | 65.955.272 | 100% |
| Toplam Sermaye | 616.800.000 | 100% | 65.955.272 | 100% |
| Ödenmemiş Sermaye | - | | - | |
| Toplam | 616.800.000 | 100% | 65.955.272 | 100% |

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un ödenmiş sermayesi 616.800.000 TL (31 Aralık 2021: 65.955.272 TL) olup Grup'un sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 616.800.000 adet (31 Aralık 2021: 65.955.272 adet) hisseden 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 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un yasal yedekleri 5.959.631 TL'dir (31 Aralık 2021: 2.778.123 TL).

Olağanüstü yedekler

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un olağanüstü yedekleri bulunmamaktadır.

Diğer kar yedekleri

TMS 19'da yapılan revizyon uyarınca; kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında daha önce gelir tablosunda muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplar, cari dönem finansal tablolarında özkaynaklar altında "Diğer Kar Yedekleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir. 30 Eylül 2022 tarihli kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında, aktüeryal hesaplama ile ilgili 121.100 TL, (31 Aralık 2021: 78.952 TL) diğer kar yedekleri hesabında sunulmuştur.

Diğer kar yedeklerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2022 | 30 Eylül 2021 |
|--|----------------|---------------|
| Dönem başındaki diğer kar yedekleri | 78.952 | (7.049) |
| Kıdem tazminatı aktüeryal fark | 31.447 | 83.316 |
| Dönem sonundaki diğer kar yedekleri | 110.399 | 76.267 |

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, diğer yedeklere ilişkin detaylı bilgiler yukarıda 15 – Özsermaye notunda verilmiştir.

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un, isteğe bağlı katılım özelliği bulunan sözleşmesi bulunmamaktadır.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Grup 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. Grup, 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 konsolide finansal tablolarına yansıtılmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|--------------------|-------------------|
| Brüt kazanılmamış primler karşılığı | 531.334.976 | 93.564.755 |
| Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10) | (438.764.431) | (83.030.065) |
| Kazanılmamış primler karşılığı, net | 92.570.545 | 10.534.690 |
| Brüt muallak tazminat karşılığı | 1.251.223.496 | 283.171.115 |
| Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2), (Not 10) | (1.033.778.860) | (249.608.900) |
| Muallak tazminat karşılığı, net | 217.444.636 | 33.562.215 |
| Devam eden riskler karşılığı | 479.500.173 | 46.251.309 |
| Devam eden riskler karşılığında reasürör payı (Not 10) | (422.303.006) | (41.014.140) |
| Devam eden riskler karşılığı, net | 57.197.167 | 5.237.169 |
| Dengeleme karşılığı, net | 27.334.609 | 3.053.770 |
| Toplam teknik karşılıklar, net | 394.546.957 | 52.387.844 |

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihi itibarıyla, sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Kazanılmamış primler karşılığı | 30 Eylül 2022 | | |
|---|----------------------|------------------------|--------------------|
| | Brüt | Reasürör payı | Net |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı | 93.564.755 | (83.030.065) | 10.534.690 |
| Dönem içerisinde yazılan primler | 637.038.685 | (562.514.649) | 74.524.036 |
| Dönem içerisinde kazanılan primler | (502.007.783) | 441.015.258 | (60.992.525) |
| Birleşme etkisi (Not 44) | 302.739.319 | (234.234.975) | 68.504.344 |
| Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı | 531.334.976 | (438.764.431) | 92.570.545 |
| Kazanılmamış primler karşılığı | 30 Eylül 2021 | | |
| | Brüt | Reasürör payı | Net |
| Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı | 61.960.154 | (55.309.543) | 6.650.611 |
| Dönem içerisinde yazılan primler | 196.816.921 | (177.366.810) | 19.450.111 |
| Dönem içerisinde kazanılan primler | (180.254.068) | 164.559.717 | (15.694.351) |
| Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı | 78.523.007 | (68.116.636) | 10.406.371 |
| Muallak tazminat karşılığı | 30 Eylül 2022 | | |
| | Brüt | Reasürör payı | Net |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığı | 283.171.115 | (249.608.900) | 33.562.215 |
| Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler | 610.593.448 | (506.050.233) | 104.543.215 |
| Dönem içinde ödenen hasarlar | (230.875.090) | 201.611.008 | (29.264.082) |
| Birleşme etkisi (Not 44) | 588.334.023 | (479.730.735) | 108.603.288 |
| Dönem sonu muallak tazminat karşılığı | 1.251.223.496 | (1.033.778.860) | 217.444.636 |

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

| Muallak tazminat karşılığı | 30 Eylül 2021 | | |
|---|--------------------|----------------------|-------------------|
| | Brüt | Reasürör payı | Net |
| Dönem başı muallak tazminat karşılığı | 139.974.396 | (124.853.811) | 15.120.585 |
| Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler | 137.138.981 | (118.919.447) | 18.219.534 |
| Dönem içinde ödenen hasarlar | (49.837.697) | 43.916.980 | (5.920.717) |
| Dönem sonu muallak tazminat karşılığı | 227.275.680 | (199.856.278) | 27.419.402 |

Grup'un 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. Tabloda detayı verilen teminat tutarları, VHV Allgemeine Sigorta'dan kaynaklanmaktadır.

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|---------------|----------------|
| Hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*) | 105.799.992 | - |
| Hayat dışı dallar için tesis edilen teminat tutarı | 44.606.600 | - |

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

Dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı

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

Grup'un 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 değerlendirme yöntemleri

Yoktur.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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.

Ertelemiş üretim komisyonları

Police üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısmı “Ertelemiş üretim giderleri” hesabı içerisinde aktifleştirilmektedir. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, cari varlıklar içinde gösterilen 88.217.433 TL (30 Eylül 2021: 15.608.368 TL) tutarındaki ertelenmiş üretim giderlerinin tamamı ertelenmiş üretim komisyonlarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2022 | 30 Eylül 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları | 19.100.322 | 12.083.326 |
| Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar (Not 32) | 138.964.167 | 43.333.018 |
| Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32) | (103.413.674) | (39.807.976) |
| Birleşme etkisi (Not 44) | 33.566.618 | - |
| Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları | 88.217.433 | 15.608.368 |

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|----------------------|-----------------------|
| Finansal borçlar | 2.811.989 | 513.625 |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 755.617.055 | 192.588.652 |
| Diğer çeşitli borçlar ve yükümlülükler | 23.656.286 | 3.813.229 |
| Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları | 112.284.618 | 25.678.169 |
| Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler | 7.113.916 | 17.027.928 |
| Toplam | 901.483.864 | 239.621.603 |
| Kısa vadeli borçlar | 897.859.289 | 239.621.603 |
| Orta ve uzun vadeli borçlar | 3.624.575 | - |
| Toplam | 901.483.864 | 239.621.603 |

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 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 112.284.618 TL'si (31 Aralık 2021: 25.009.196 TL) ertelenmiş komisyon gelirlerinden (*Not 10*) oluşmaktadır.

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|----------------------|-----------------------|
| Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı | (20.167.430) | (21.413.900) |
| Dönem içinde peşin ödenen vergiler | 18.948.617 | 5.080.522 |
| Ödenecek kurumlar vergisi / (peşin ödenen kurumlar vergisi), net | (1.218.813) | (16.333.378) |

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı Yoktur.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20 Finansal borçlar

Grup'un 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, finansal borçları 29.230 TL kredi kartı borçlarından ve 2.782.759 TL kiralama sözleşmelerinden kaynaklı finansal yükümlülüklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 513.625 TL).

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un faaliyet kiralamalarına ilişkin iskontolanmış geri ödeme planları aşağıdaki gibidir.

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-----------------|------------------|----------------|
| 1 yıla kadar | 1.584.985 | 513.625 |
| 1 – 2 yıl arası | 1.197.774 | - |
| Toplam | 2.782.759 | 513.625 |

21 Ertelenmiş vergiler

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|---|---|
| | Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü) | Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü) |
| Dengeleme karşılığı | 4.322.588 | 352.860 |
| Devam eden riskler karşılığı | 12.698.894 | 1.047.434 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 518.992 | 34.447 |
| İzin karşılığı | 661.195 | 136.106 |
| Amortisman TMS düzeltme farkları | 97.037 | 102.571 |
| Gider tahakkukları | 2.948.954 | - |
| Acente şüpheli alacaklar/rücu ve sovtaj alacakları karşılığı | 12.935 | - |
| Diğer | (58.298) | - |
| Kur değerlendirme TMS-VUK Farkı | (238.857) | (1.557.439) |
| Ertelenmiş vergi varlığı, net | 20.963.440 | 115.979 |

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un toplam indirilebilir mali zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: bulunmamaktadır).

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ertelenmiş vergi aktifleri/(pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

| | 30 Eylül 2022 | 30 Eylül 2021 |
|---------------------------------|-------------------|------------------|
| Açılış bakiyesi | 115.979 | 676.833 |
| Gelir tablosunda muhasebeleşen | 8.884.941 | 556.110 |
| Özsermaye altında muhasebeleşen | 11.970.382 | - |
| Birleşme etkisi (Not 44) | (7.862) | (20.829) |
| Dönem sonu | 20.963.440 | 1.212.114 |

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2021: Yoktur).

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|-------------------|------------------|
| Personel prim karşılığı | 5.550.000 | 2.515.000 |
| İzin karşılığı | 2.644.778 | 680.532 |
| Diğer dava karşılıkları | 2.261.205 | - |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 2.075.965 | 172.235 |
| Rapel karşılıkları | 1.125.000 | - |
| Reasürans karşılıkları | 3.990.690 | 668.973 |
| Diğer | 2.875.459 | - |
| Diğer risklere ilişkin karşılıklar | 20.523.097 | 4.036.740 |

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2022 | 30 Eylül 2021 |
|---|------------------|----------------|
| Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı | 172.235 | 177.928 |
| Faiz maliyeti (Not 47) | 40.474 | 16.617 |
| Hizmet maliyeti (Not 47) | 115.702 | 88.013 |
| Dönem içindeki ödemeler (Not 47) | - | - |
| Aktüeryal fark | (39.309) | (104.145) |
| Birleşim etkisi (Not 44) | 1.786.863 | - |
| Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı | 2.075.965 | 178.413 |

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2022 | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak | 29.264.082 | 19.978.948 | 5.880.821 | 2.814.507 |
| Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | 13.531.511 | 2.416.533 | 3.755.760 | (276.941) |
| Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | 75.279.133 | 53.768.717 | 12.298.817 | 3.894.704 |
| Dengeleme karşılığındaki değişim | 4.006.020 | 2.634.158 | 1.046.331 | 372.451 |
| Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak | 31.333.757 | 18.948.549 | 1.950.395 | (948.905) |
| Toplam | 153.414.503 | 97.746.905 | 24.932.124 | 5.855.816 |

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 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

32 Gider çeşitleri

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2022 | 1 Ocak 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 |
|---|---------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| Komisyon giderleri (Not 17) | 103.413.674 | 59.053.354 | 39.807.976 | 12.502.122 |
| <i>Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar (Not 17)</i> | <i>138.964.167</i> | <i>55.638.124</i> | <i>43.333.018</i> | <i>8.950.332</i> |
| <i>Ertelemiş üretim komisyonlarındaki değişim (Not 17)</i> | <i>(35.550.493)</i> | <i>3.415.230</i> | <i>(3.525.042)</i> | <i>3.551.790</i> |
| Personele ilişkin giderler (Not 33) | 25.387.630 | 17.169.567 | 9.153.119 | 4.361.809 |
| Yönetim giderleri | 15.975.763 | 8.778.340 | 5.955.942 | 1.940.420 |
| Reasürans işlemlerinden komisyon gelirleri (Not 10) | (122.856.023) | (68.651.243) | (50.282.522) | (15.798.917) |
| <i>Dönem içerisinde reasürörlerden alınan komisyonlar</i> | <i>(99.620.431)</i> | <i>(40.415.651)</i> | <i>(54.275.345)</i> | <i>(11.112.622)</i> |
| <i>Ertelemiş komisyon gelirlerindeki değişim</i> | <i>(23.235.592)</i> | <i>(28.235.592)</i> | <i>3.992.823</i> | <i>(4.686.295)</i> |
| Diğer | 570.354 | 400.540 | 25.649 | 16.941 |
| Toplam | 22.491.398 | 16.750.558 | 4.660.164 | 3.022.375 |

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2022 | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Maaş ödemesi | 16.698.067 | 10.422.164 | 7.388.807 | 3.772.231 |
| Sigorta ödemeleri | 891.290 | 891.290 | 883.157 | 284.999 |
| Yemek ve taşıma giderleri | 1.234.694 | 609.308 | 881.155 | 304.579 |
| İşten ayrılma tazminatı ödemeleri | 2.038.605 | 2.038.605 | - | - |
| Diğer | 4.524.974 | 3.208.200 | - | - |
| Toplam (Not 32) | 25.387.630 | 17.169.567 | 9.153.119 | 4.361.809 |

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:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2022 | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Kurumlar vergisi karşılık gideri: | | | | |
| Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı | (6.738.666) | (2.510.996) | (4.471.898) | 562.895 |
| Ertelemiş vergi geliri / (gideri): | | | | |
| İndirilebilir/vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi geliri/(gideri) | 8.884.941 | 4.223.739 | 556.110 | (567.548) |
| Toplam vergi geliri / (gideri) | 2.146.275 | 1.712.743 | (3.915.788) | (4.653) |

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

35 Gelir vergileri (devamı)

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin, Grup'un finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı/(zararı) üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Grup'un etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

| | 30 Eylül 2022 | | 30 Eylül 2021 | |
|--|------------------|---------------|--------------------|----------------|
| Vergi öncesi olağan kar/(zarar) | 33.620.424 | Vergi Oranı % | 14.407.820 | Vergi Oranı % |
| Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı | (8.405.106) | (25,00) | (3.601.955) | (25,00) |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | 8.326.225 | 24,77 | (97.094) | (0,67) |
| Vergi istisnasına tabi gelirler | 2.225.156 | 6,62 | (216.739) | (1,50) |
| Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi | 2.146.275 | 6,38 | (3.915.788) | (27,18) |

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç Grup'un dönem net karının/(zararının), dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır.

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Hesap dönemi itibarıyla kar / (zarar) | 35.766.699 | 63.630.157 |
| Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı | 187.177.636 | 65.955.272 |
| Hisse başına kazanç / (zarar) (TL) | 0,1911 | 0,9647 |

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

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|---------------|----------------|
| Şirket aleyhine açılan hasar davaları-net (*) | 19.243.982 | - |
| Şirket aleyhine açılan iş davaları (23 no'lu dipnot) | 15.849 | - |

(*) Muallak hasarlar içerisinde takip edilmekte olup muallak hasarların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu tutar Şirket'in konservasyonunda kalan kısmı ifade etmekte olup söz konusu karşılıkların brüt tutarı 103.503.748 TL'dir. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)'dir. 2.24 ve 17.15-19 no'lu dipnotlarda açıklandığı üzere, 2011/23 sayılı Genelge çerçevesinde, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla dava konusu muallak tazminat karşılıklarında net 3.282.319 TL indirim yapılmıştır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.) (2.24 ve 17 no'lu dipnotlar).

VHV Reasürans Anonim Şirketi
30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

43 Taahhütler

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

Grup'un faaliyet kiralaması sözleşmeleri çerçevesinde ödeyeceği asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

| TL taahhütler | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|------------------|----------------|
| 1 yıldan az | 1.584.985 | 513.625 |
| Bir yıldan fazla beş yıldan az | 1.197.774 | - |
| Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı | 2.782.759 | 513.625 |

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|-------------------|----------------|
| Bankalar (2.12, 14 ve 17.1 no'lu dipnot) (*) | 45.220.077 | - |
| Toplam | 45.220.077 | - |

(*) VHV Allgemeine Sigorta'nın 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine 44.606.600 TL (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.), verilen teminat mektuplarından dolayı da 613.477 TL (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.) bloke mevduatı bulunmaktadır. (2.12, 17.1 ve 43 no'lu dipnot)

44 İşletme birleşmeleri

Şirket Oman Insurance Company'nin %100 sahibi olduğu VHV Allgemeine Sigorta A.Ş. hisselerinin tamamını 14 Haziran 2022 tarihinde satın alınmıştır ve pay devri 19 Temmuz 2022 tarihinde tescil ve ilan edilmiştir. Bu satınalım işlemi ile Şirket VHV Allgemeine Sigorta'nın %100 hisselerinin sahibi olmuştur ve Şirket tarafından kontrol edilmeye başlanmıştır. 30 Eylül 2022 tarihinden itibaren tam konsolidasyon yöntemiyle finansal sonuçları konsolide etmiştir.

İşletme birleşmesinin alıma en yakın 30 Eylül 2022 tarihli tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerleri (%100) ile 30 Eylül 2022 dönemine ait finansal durum tablosu aşağıdaki gibidir. Finansal sonuçları dikkate alınan 30 Eylül 2022 tarihi ile hisse edinim tarihi olan 14 Haziran 2022 arasındaki 16 günlük sürede finansal tablo kalemlerini etkileyen önemli nitelikte bir işlemin olmaması nedeniyle 30 Eylül 2022 tarihindeki ilişikteki finansal durum tablosu tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

| | |
|--|--------------------|
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | 234.647.385 |
| Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar | 72.300.769 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 244.061.733 |
| Gelecek aylara/yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları | 54.534.101 |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar | 1.719.435 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | 11.970.382 |
| Diğer varlıklar | 1.081.414 |
| Esas faaliyetlerden borçlar | (188.124.395) |
| Finansal borçlar | (1.703.902) |
| Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları | (45.217.632) |
| Sigortacılık teknik karşılıkları | (218.008.692) |
| Diğer yükümlülükler | (26.414.874) |
| İktisap edilen net varlıklar | 140.845.724 |
| Şerefiye (*) | 318.278.692 |
| Net iktisap tutarı | 459.124.416 |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklar | (186.364.172) |
| Net nakit çıkışı | 272.760.244 |

(*) 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla VHV Allgemeine Sigorta'nın tanımlanabilir net yükümlülük tutarı 140.845.724 TL olup, söz konusu işletme edinimi kapsamında, işletmenin edinim tarihi itibarıyla tanımlanabilir net varlıklarına ait değer tespiti henüz tamamlanamadığından geçici olarak muhasebeleştirilmiştir. Geçici tutarlar üzerinden yapılan bu hesaplama satın alım tarihini takip eden on iki ay içerisinde tamamlanacak ve eğer gerekirse düzeltme kayıtları edinim tarihi dikkate alınarak önceki dönem finansal tablolarına yansıtılarak düzeltililecektir.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

45 İlişkili taraflarla işlemler

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

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| VHV Allgemeine Versicherung A.G | 110.841.729 | 50.924.814 |
| Esas faaliyetlerden alacaklar | 110.841.729 | 50.924.814 |
| VHV Allgemeine Versicherung AG | - | 1.345.392 |
| İlişkili taraflardan alacaklar | - | 1.345.392 |
| VHV Allgemeine Versicherung A.G | 227.905.792 | 139.199.536 |
| Esas faaliyetlerden borçlar | 227.905.792 | 139.199.536 |
| VHV Allgemeine Versicherung A.G | - | 4.847.078 |
| Gelir tahakkukları | - | 4.847.078 |
| VHV Allgemeine Versicherung A.G | 342.407.896 | 149.836.260 |
| Reasüröre devredilen primler | 342.407.896 | 149.836.260 |

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur.

VHV Reasürans Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide 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 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2022 | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Karşılık giderleri | | | | |
| İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları karşılığı | (448.674) | (448.674) | - | - |
| Esas faal.kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı | (191.198) | (191.198) | - | - |
| Konusu kalmayan karşılık gelirleri / (giderleri) | (384.211) | 2.343.369 | 9.231 | 6.268 |
| İzin karşılık giderleri (Not 23) | (248.711) | (43.037) | (167.665) | 20.088 |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 23) | 2.881 | 147.809 | (104.630) | 6.514 |
| Diğer karşılıklar | - | - | 1.775.399 | 1.775.399 |
| Karşılıklar hesabı | (1.269.913) | 1.808.269 | 1.512.335 | 1.808.269 |