

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

ACE European Group Limited
Merkezi İngiltere Türkiye - İstanbul Şubesi
Müdürler Kurulu'na
İstanbul

Giriş

ACE European Group Limited Merkezi İngiltere Türkiye - İstanbul Şubesi'nin ("Şube") 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şube yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 18'inci maddesine dayanılarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şubelerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler, 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ" ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (hep birlikte "Sigortacılık Mevzuatı") ve Sigortacılık Mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Sınırlı denetimimiz, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal tablolara ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal tabloların sınırlı denetiminin kapsamı; ilgili Sigortacılık Mevzuatı gereği yürürlükte bulunan tam kapsamlı bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine ve Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, ACE European Group Limited Merkezi İngiltere Türkiye - İstanbul Şubesi'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunun, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının, Sigortacılık Mevzuatı'na ve TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şube'nin 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait finansal tabloların sınırlı bağımsız denetimi ve 31 Aralık 2015 tarihinde sonra eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından gerçekleştirilmiştir. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 30 Haziran 2015 tarihli finansal tablolarla ilgili olarak 14 Ağustos 2015 tarihli sınırlı bağımsız denetim raporunda Şube'nin 30 Haziran 2015 tarihli ara dönem finansal tablolarının, finansal pozisyonunun, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının, Sigortacılık Mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanmadığını belirtmiş, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak ise 31 Mart 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

Sonucu Etkilemeyen Husus

Şube'nin 1 Ocak – 30 Haziran 2016 ara hesap dönemi içerisinde gerçekleştirdiği reasürans işlemlerinin %97'lik kısmı Şube ile aynı risk grubunda yer alan Ace Grubu şirketleriyle yapılmıştır. Bu çerçevede 45 no'lu dipnotta da açıklandığı üzere, söz konusu Ace Grubu şirketlerine 24.271.342 TL tutarında reasürans primi devredilmiş olup, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şube'nin Ace Grubu şirketlerine toplam net 9.654.398 TL tutarında borcu ve Ace Grubu şirketlerinden toplam net 1.824.308 TL tutarında alacağı bulunmaktadır.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi

Aylin Beydemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Ağustos 2016

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN ŞİRKET BEYANI**

İlişikte sunulan 1 Ocak - 30 Haziran 2016 ara hesap dönemine ilişkin düzenlediğimiz finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlandığını ve ilgili mevzuat ile Şubemiz kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

ACE European Group Limited Merkezi İngiltere Türkiye - İstanbul Şubesi

12 Ağustos 2016

Emre Buğday

Ayşen Kahraman

Orhun Emre Çelik

Çiğdem Dağdelen

Genel Müdür

Genel Müdür Yardımcısı

Aktüer
Sicil No:40

Muhasebe Müdürü

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-5
GELİR TABLOLARI.....	6-7
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	8
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	10-58
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI.....	59

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR			Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
	Dipnot			
I- Cari Varlıklar				
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.12 ve 14		57.057.706	21.797.308
1- Kasa			-	-
2- Alınan Çekler			-	-
3- Bankalar	2.12 ve 14		33.909.861	20.883.089
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)			-	-
5- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.12 ve 14		23.147.845	914.219
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara ait Finansal Yatırımlar	11		11.139.210	32.512.130
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11		11.139.210	32.512.130
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar			-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar			-	-
4- Krediler			-	-
5- Krediler Karşılığı (-)			-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine ait Finansal Yatırımlar			-	-
7- Şirket Hissesi			-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)			-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	12.1		61.572.040	50.631.762
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1		61.535.351	50.595.073
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)			-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar			-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)			-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar			-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)			-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)			-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar			-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1		376.783	376.783
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1		(340.094)	(340.094)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar			11.736	657.748
1- Ortaklardan Alacaklar			-	-
2- İştiraklerden Alacaklar			-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar			-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar			-	-
5- Personelden Alacaklar			-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	47.1		11.736	657.748
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)			-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar			-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)			-	-
E- Diğer Alacaklar			78.246	78.582
1- Finansal Kiralama Alacakları			-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)			-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar			78.246	78.582
4- Diğer Çeşitli Alacaklar			-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)			-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar			-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)			-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	47.1		5.905.629	5.695.421
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17.47.1		5.465.381	5.452.522
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri			-	-
3- Gelir Tahakkukları			-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları	47.1		440.248	242.899
G- Diğer Cari Varlıklar			186.836	165.065
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar			-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	35		60.318	60.318
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları			-	-
4- İş Avansları	47.1		106.982	99.139
5- Personele Verilen Avanslar	47.1		19.536	5.608
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları			-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar			-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)			-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı			135.951.403	111.538.016

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR			Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
	Dipnot			
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- Sigortalara Krediler (İkrazlar			-	-
7- Sigortalara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)			-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar			-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar			-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)			-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			-	-
1- Ortaklardan Alacaklar			-	-
2- İştiraklerden Alacaklar			-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar			-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar			-	-
5- Personelden Alacaklar			-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar			-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)			-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar			-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)			-	-
C- Diğer Alacaklar			-	-
1- Finansal Kiralama Alacakları			-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)			-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar			-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar			-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)			-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar			-	-
7- Şüpheli 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- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler			-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)			-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalara ait Finansal Yatırımlar			-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar			-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)			-	-
E- Maddi Varlıklar	6		744.108	856.314
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller			-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)			-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller			-	-
4- Makine ve Teçhizatlar			-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6		885.672	858.768
6- Motorlu Taşıtlar			-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6		706.659	704.282
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar			-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6		(848.223)	(706.736)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)			-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8		97.192	104.086
1- Haklar	8		295.534	295.534
2- Şerefiye			-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler			-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri			-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar			-	-
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8		(198.342)	(191.448)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar			-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları			-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Giderler			-	-
2- Gelir Tahakkukları			-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler ve Gelir Tahakkukları			-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar			1.016.293	2.825.708
1- Efektif Yabancı Para Hesapları			-	-
2- Döviz Hesapları			-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar			-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar			-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21 ve 35		1.016.293	2.825.708
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar			-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)			-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı			-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı			1.857.593	3.786.108
Varlıklar Toplamı (I+II)			137.808.996	115.324.124

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
	Dipnot		
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar			
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri Ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	4 ve 19	16.353.571	7.649.947
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	4 ve 19	16.266.251	7.592.186
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	87.320	57.761
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraplara Borçlar	4, 19 ve 45	113.495	5.327
1- Ortaklara Borçlar	4, 19 ve 45	112.808	523
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		687	4.804
6- Diğer İlişkili Taraplara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar	4, 19 ve 47.1	672.667	1.056.627
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	4, 19 ve 47.1	672.667	1.056.627
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		66.397.358	56.496.789
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	41.027.577	34.488.577
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	17	1.667.026	5.039.411
3- Matematik Karşılıkları - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	23.702.755	16.968.801
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları		670.278	400.296
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		576.790	333.989
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		93.488	66.307
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		-	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar			
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı		-	-
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		2.143.344	1.997.093
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	10, 17 ve 19	1.685.526	1.402.748
2- Gider Tahakkukları	23	457.818	594.345
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		86.350.713	67.606.079

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
	Dipnot		
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	2.24, 4, 17 ve 47.1	1.401.481	1.316.127
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları - Net		-	-
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net	2.24, 4, 17 ve 47.1	1.401.481	1.316.127
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıkları	22	93.146	67.407
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	22	93.146	67.407
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		1.494.627	1.383.534

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

ÖZSERMAYE		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
	Dipnot		
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye	2.13 ve 15	35.717.437	35.717.437
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	35.717.437	35.717.437
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 Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		212.875	(135.482)
1- Yasal Yedekler		9.160	9.160
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi		201.675	(133.515)
6- Diğer Kar Yedekleri		2.040	(11.127)
D- Geçmiş Yıllar Karları		10.752.556	4.798.105
1- Geçmiş Yıllar Karları		10.752.556	4.798.105
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		3.280.788	5.954.451
1- Dönem Net Karı		3.280.788	5.954.451
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
V- Özsermaye Toplamı		49.963.656	46.334.511
Yükümlülükler ve Özsermaye Toplamı (III+IV+V)		137.808.996	115.324.124

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOLARI
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

I-TEKNİK BÖLÜM			Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2016	Yeniden Düzenlenmiş (*) Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2015	Yeniden Düzenlenmiş (*) Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2015
		Dipnot				
A-	Hayat Dışı Teknik Gelir		29.990.198	13.818.813	847.913	(3.329.471)
1-	Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2,21 ve 24	29.094.730	13.489.595	530.049	(3.303.240)
1.1-	Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2,21 ve 24	32.261.345	16.412.896	18.685.889	10.289.167
1.1.1-	Brüt Yazılan Primler (+)		57.352.420	30.037.873	42.839.849	24.893.651
1.1.2-	Reasürör Devredilen Primler (-)	2,21, 24 ve 10	(25.091.075)	(13.624.977)	(24.153.960)	(14.604.484)
1.1.3-	SGK'ya Aktarılan Primler (-)		-	-	-	-
1.2-	Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)	17.15, 17.19	(6.539.000)	(1.256.274)	(10.107.708)	(5.693.604)
1.2.1-	Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17.15 ve 17.19	(8.223.915)	(4.073.452)	(11.588.345)	(8.135.141)
1.2.2-	Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10, 17.15 ve 17.19	1.684.915	2.817.178	1.480.637	2.441.537
1.2.3-	Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)		-	-	-	-
1.3-	Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)(+/-)		3.372.385	(1.667.027)	(8.048.132)	(7.898.803)
1.3.1-	Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		5.629.944	(3.074.994)	(12.414.837)	(12.348.321)
1.3.2-	Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		(2.257.559)	1.407.967	4.366.705	4.449.518
2-	Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		626.061	329.218	317.864	(26.231)
3-	Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
3.1-	Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		-	-	-	-
3.2-	Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		-	-	-	-
4-	Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtj Gelirleri (+)	17.15, 17.19	269.407	-	-	-
B-	Hayat Dışı Teknik Gider (-)		(23.671.539)	(17.331.042)	(11.842.558)	(7.621.793)
1-	Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(13.538.276)	(11.981.439)	(2.689.059)	(2.653.236)
1.1-	Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(6.804.322)	(3.948.626)	(2.089.434)	(921.897)
1.1.1-	Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(19.323.853)	(4.949.428)	(4.872.580)	(2.284.747)
1.1.2-	Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		12.519.531	1.000.802	2.783.146	1.362.850
1.2-	Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	47,5	(6.733.954)	(8.032.813)	(599.625)	(1.731.339)
1.2.1-	Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		9.697.624	(12.612.499)	(1.052.519)	(1.221.502)
1.2.2-	Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	(16.431.578)	4.579.686	452.894	(509.837)
2-	İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2.1-	İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	-	-
2.2-	İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3-	Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17.15, 17.19	(31.588)	(154.346)	-	(52.880)
4-	Faaliyet Giderleri (-)	31 ve 32	(10.101.675)	(5.195.257)	(9.153.499)	(4.915.677)
5-	Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5.1-	Matematik Karşılıklar (-)		-	-	-	-
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)		6.318.659	(3.512.229)	(10.994.645)	(10.951.264)
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-	Reasürör Devredilen Primler (-)		-	-	-	-
1.2-	Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.2.1-	Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.2.2-	Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
1.3-	Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.3.1-	Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.3.2-	Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2-	Hayat Branşı Yatırım Geliri		-	-	-	-
3-	Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4-	Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
5-	Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
E-	Hayat Teknik Gider					
1-	Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1-	Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1.1-	Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		-	-	-	-
1.1.2-	Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
1.2-	Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.2.1-	Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.2.2-	Muallak Hasarlar 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 Karşılık) (+)		-	-	-	-
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 Karşılık) (+)		-	-	-	-
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-	Ozel 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)					

(*) 2.1 no'lu dipnot

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
AYRINTILI GELİR TABLOLARI
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2016	Yeniden Düzenlenmiş (*) Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2015	Yeniden Düzenlenmiş (*) Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2015
	Dipnot				
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		6.318.659	(3.512.229)	(10.994.645)	(10.951.264)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		-	-	-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-	-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		6.318.659	(3.512.229)	(10.994.645)	(10.951.264)
K- Yatırım Gelirleri		18.148.134	12.540.218	14.526.060	4.845.041
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	626.061	329.218	317.864	(26.231)
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-	-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		-	-	-	-
4- Kambiyo Karları	36	17.522.073	12.211.000	14.208.196	4.871.272
5- İşiraklerden 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 (-)		(19.086.920)	(11.887.668)	(3.536.153)	(2.349.839)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)		-	-	-	-
2- Yatırımların Değer Azalışları (-)		-	-	-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(626.061)	(329.218)	(317.864)	26.231
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(18.312.478)	(11.483.719)	(3.101.655)	(2.309.135)
7- Amortisman Giderleri (-)	6 ve 8	(148.381)	(74.731)	(116.634)	(66.935)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
M Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(2.099.085)	529.484	1.921.826	1.949.723
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(361.166)	(35.298)	195.649	208.657
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Özelliikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21 ve 35	(1.722.438)	537.563	1.755.842	1.756.214
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar	47.1	1.383	1.383	5.578	5.578
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	47.1	(16.864)	(8.429)	(35.243)	(20.726)
9- Önceki Yıl Gelir ve Zararları (-)		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları (-)		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		3.280.788	(2.364.460)	1.881.504	(6.555.510)
1- Dönem Karı veya Zararı		3.280.788	(2.364.460)	1.917.088	(6.506.339)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)		-	-	(35.584)	(49.171)
3- Dönem Net Karı veya Zararı		3.280.788	(2.364.460)	1.881.504	(6.555.510)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

(*) 2.1 no'lu dipnot

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ
1 OCAK 2016 - 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2015
A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		48 828 077	29 097 346
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(34 826 707)	(53 831 842)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		14.001.370	(24.734.496)
8- Faiz ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		-	-
10- Diğer nakit girişleri		-	-
11- Diğer nakit çıkışları (-)		(111 613)	(391 429)
12- Esas (faaliyetlerde kullanılan)/faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		13.889.757	(25.125.925)
B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1- Maddi varlıkların satışı		-	-
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)	6 ve 7	(29 281)	(365 615)
3- Mali varlık iktisabı (-)		-	(26 793 545)
4- Mali varlıkların satışı		21 564 366	23 701 529
5- Alınan faizler		626 061	152 036
6- Alınan temettüleri		-	-
7- Diğer nakit girişleri		-	-
8- Diğer nakit çıkışları (-)		-	(21 602)
9- Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		22.161.146	(3.327.197)
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1- Hisse senedi ihracı		-	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4- Ödenen temettüleri (-)		-	-
5- Diğer nakit girişleri		-	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	-
D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ	36	(790.405)	11.106.541
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış		35.260.398	(17.346.581)
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	2.12	21.797.308	64.202.735
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	57.057.706	46.856.154

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Özsermaye Değişim Tabloları – Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş									
		Varlıklarda			Tescilli Beklenen	Diğer Yedekler ve			Toplam
		Sermaye	Değer Artışı	Yasal Yedekler		Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2014) (*)		56.850.863	183.887	9.160	15.012	(5.692.606)	(10.642.715)	40.723.601	
A- Sermaye artırım (A1 + A2)		-	-	-	-	-	-	-	
1- Nakit		-	-	-	-	-	-	-	
2- İç kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	
D- Varlıklarda değer artışı		-	(148.142)	-	(2.194)	-	-	-	(150.336)
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	
F- Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	
H- Dönem net karı (veya zarar) (*)		-	-	-	-	1.881.504	-	-	1.881.504
I- Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	-	-	
J- Transfer		-	-	-	-	-	(5.692.606)	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (30/06/2015) (*)		56.850.863	35.745	9.160	12.818	1.881.504	(16.335.321)	42.454.769	
II- (II+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)		35.717.437	(133.515)	9.160	(11.127)	5.954.451	4.798.105	46.334.511	
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2015) (*)		35.717.437	(133.515)	9.160	(11.127)	5.954.451	4.798.105	46.334.511	
A- Sermaye artırım (A1 + A2)		-	-	-	-	-	-	-	
1- Nakit		-	-	-	-	-	-	-	
2- İç kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	
D- Varlıklarda değer artışı		-	335.190	-	13.167	-	-	-	348.357
E- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	
F- Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	
G- Enflasyon düzeltme farkları		-	-	-	-	-	-	-	
H- Dönem net karı (veya zarar)		-	-	-	-	3.280.788	-	-	3.280.788
I- Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	-	-	
J- Transfer		-	-	-	-	-	(5.954.451)	5.954.451	-
Dönem Sonu Bakiyesi (30/06/2016)		35.717.437	201.675	9.160	2.040	3.280.788	10.752.556	49.963.656	
II- (II+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)		35.717.437	201.675	9.160	2.040	3.280.788	10.752.556	49.963.656	

(*)Yeniden düzenlenmenin etkisi, 2.1 no'lu dipnotta açıklanmaktadır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler

1.1 Ana Şubenin adı: 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Ace European Group Limited Merkezi İngiltere Türkiye - İstanbul Şubesi'nin ("Şube") yurtdışında kurulu merkez Şirketi Ace European Group Limited'tir. Şubenin ana ortağı ise Ace Insurance S.A.'dır (2.13 no'lu dipnot).

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak oluştuğu ülke ve kayıtlı büronun adresi: Şube, 9 Mayıs 2008 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilerek; merkezi İngiltere'de bulunan Ace European Group Limited'in şubesi olarak kurulmuştur.

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ("Hazine Müsteşarlığı"), 15 Haziran 2009 tarihinde, sigortacılık mevzuatının gerektirdiği şartları haiz olarak, tüm alt branşlar dahil olmak üzere; Kaza, Hastalık/Sağlık, Raylı Araçlar, Hava Araçları, Su Araçları, Nakliyat, Yangın ve Doğal Afetler, Genel Zararlar, Su Araçları Sorumluluk, Genel Sorumluluk, Kredi, Emniyeti Suistimal, Finansal Kayıplar, Hukuksal Koruma ve Destek branşlarının tümünde faaliyette bulunmak ve 12 Mayıs 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Şube'ye ruhsat vermeyi uygun görmüştür. İlgili kararın 26 Haziran 2009 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmesiyle ilgili ruhsat işlemleri tamamlanmış olup; Şube'nin kestiği ilk poliçe 6 Temmuz 2009 tarihinde Nakliyat branşında düzenlenmiştir.

Şube'nin tescil edilmiş adresi, Büyükdere Cad. No: 100-102 Maya Akar Center B Blok Kat:5 Esentepe 34394 İstanbul'dur.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu: Şube yangın, nakliyat, genel zararlar, genel sorumluluk, hastalık/sağlık, emniyet/suistimal ve ferdi kaza dallarında faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Şube, gerçekleştirdiği reasürans işlemlerinin büyük bir bölümünü Şube ile aynı risk grubunda yer alan Ace Grubu ile yapmaktadır.

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

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Üst ve orta kademeli yöneticiler	4	2
Diğer personel	32	26
Toplam	36	28

1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 659.218 TL (1 Nisan – 30 Haziran 2016: 347.560 TL, 1 Ocak – 30 Haziran 2015: 419.913 TL, 1 Nisan – 30 Haziran 2015: 182.773 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: Şube tarafından hayat dışı teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılmıştır. Teknik bölüme aktarılan faaliyet giderleri, cari dönemde gerçekleşen brüt yazılan prim miktarı dikkate alınarak dağıtılmıştır.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler (devamı)

- 1.8 Finansal tabloların tek bir Şirketi mi yoksa Şirketler grubunu mu içerdği:** Finansal tablolar, Ace European Group Limited Merkezi İngiltere Türkiye - İstanbul Şubesi’ni içermektedir.
- 1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler:** Şube’nin adı ve diğer kimlik bilgileri 1.1, 1.2 ve 1.3 no’lu dipnotlarda belirtilmiştir.
- 1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar:** Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

Şube, finansal tablolarını, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile Hazine Müsteşarlığı’nın sigorta ve reasürans Şirketleri için öngördüğü esaslara göre hazırlamaktadır.

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

Şube, faaliyetlerini, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” doğrultusunda, söz konusu yönetmelik ve Kamu Gözetim, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGG”) tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. Hazine Müsteşarlığı’nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden “TMS 1-Finansal Tablolar ve Sunum”, “TMS 27-Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”, “TFRS 1-TFRS’ye Geçiş” ve “TFRS 4-Sigorta Sözleşmeleri” bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ’i 31 Mart 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmekte olup, Şube’nin bu kapsamda konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı yoktur.

Şube, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete ile; 17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır (2.24 no’lu dipnot).

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen satılmaya hazır finansal varlıklar dışında maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

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

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Cari dönemde, Şube’nin finansal performansı, bilançosu, sunum veya dipnot açıklamalarını etkileyen herhangi bir standart veya yorum bulunmamaktadır. Bununla birlikte aşağıda cari dönemde geçerli olup Şube’nin finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar ile henüz yürürlüğe girmemiş ve Şube tarafından da erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlara ilişkin detaylara yer verilmiştir.

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şube’nin finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1,
TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40
(Değişiklikler)

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler
TMS 1 (Değişiklikler)
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler
TMS 27 (Değişiklikler)

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)
TFRS 14

*Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir
Olan Yöntemlerin Açıklanması¹*

Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹
*Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların
Muhasebeleştirilmesi¹*
TFRS 1²

Açıklama Hükümleri²
TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²
*Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi
Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki
Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları²*
*Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının
Uygulanması²*
Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, ‘taşıyıcı bitkilerin’, TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca ‘taşıyıcı bitki’ tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir. TMS 16 ve TMS 41’de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11’de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS’lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS’ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11’de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS’yi ilk defa uygulaması durumunda TMS’lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

2012 - 2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, ‘düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını’ hem TFRS’lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şube, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009’da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010’da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9’un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şube’nin finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir.

Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şube finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereççeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şube’nin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)

UMSK, UFRS 15’deki bazı konulara açıklık getiren değişiklikleri Nisan 2016’da yayınlamıştır. Değişiklikler beş aşamalı modelin üçünü kapsamaktadır (edim yükümlülüğünün tanımlanması, asil ve vekil bedelleri ve lisanslama) ve sözleşme değişiklikleri ve tamamlanan sözleşmeler için bazı geçiş muafiyetleri getirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şube’nin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UFRS 9 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şube, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki Şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki Şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şube, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şube bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Şube için geçerli değildir ve Şube’nin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şubenin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, Şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şube’nin bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar (Değişiklikler)

UMSK 20 Haziran 2016’da, TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (devamı)

Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Önceki Dönem düzeltmeleri

Şube, bazı reasürans sözleşmeleri kapsamında reasürörlere ödediği primlere ilişkin olarak önceki dönemlerde uyguladığı muhasebeleştirme yöntemini yeniden gözden geçirmiş ve önceki dönemlerde gelir tablosunda "reasüröre devredilen primler" kalemi içerisinde doğrudan giderleştirmiş olduğu reasürans primlerinin, reasürans sözleşmesi kapsamında bulunan poliçelerin raporlama tarihinden sonraki döneme ilişkin riskleri için ödenen kısmının kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı olarak ertelenerek muhasebeleştirilmesi gerektiğini tespit etmiştir. Şube, söz konusu değişikliğin etkilerini TMS 8, "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standardı uyarınca geriye dönük olarak düzeltmiştir. Yeniden düzenlenmiş bilançolar, 31 Mart 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda sunulmuştur. Söz konusu düzeltmenin 2015 yılı ara dönem gelir tablolarındaki etkileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015		
	Daha önce raporlanan	Yeniden düzenleme etkisi	Yeniden düzenlenmiş
Kazanılmamış primler karşılığı (bilanço)	25.781.014	(547.680)	25.233.334
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (gelir tablosu)	932.957	547.680	1.480.637

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm Raporlaması

Şube, 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sadece Türkiye'de ve sadece tek bir raporlanabilir bölüm olarak takip edilen hayat dışı sigortacılık alanında faaliyetlerini sürdürmektedir.

2.4 Yabancı Para Çevrimi

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

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların, faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri aşağıda belirtilmiştir:

Demirbaş ve tesisatlar	4 - 5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerinden fazla ise kayıtlı değeri, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer yatırım giderleri hesaplarına dahil edilirler (6 no’lu dipnot).

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş veri bağlantı sistemini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. Maddi olmayan duran varlıkların itfa süresi 5 yıldır (8 no’lu dipnot).

2.8 Finansal Varlıklar

Şube, finansal varlıklarını “Satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Esas faaliyetlerden alacaklar, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklar olup finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması ilgili varlıkların Şube yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8 Finansal Varlıklar (devamı)

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

Krediler ve alacaklar, borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve müteakip dönemlerde maliyet bedelleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Şube, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda alacakları için karşılık ayırır. Söz konusu karşılık, bilançoda "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı" altında sınıflandırılır. Şube tahminlerini belirlerken risk politikaları ve ihtiyatlılık prensibi doğrultusunda, mevcut alacak portföyünün genel yapısı, sigortalı ve aracılardan mali bünyeleri, mali olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığına ilaveten, Vergi Usul Kanunu'nun 323'üncü maddesine uygun olarak Şube, yukarıda belirtilen "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar" karşılığının içinde bulunmayan şüpheli alacaklar için alacağın değerini ve niteliğini göz önünde bulundurarak idari ve kanuni takipteki alacaklar karşılığı ayırır. Söz konusu karşılık bilançoda "Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar" altında sınıflandırılır.

Ayrılan şüpheli alacak karşılıkları o yılın gelirinden düşülür. Daha önce karşılık ayrılan şüpheli alacaklar tahsil edildiğinde ilgili karşılık hesabından düşülerek "Karşılıklar hesabına" yansıtılır. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra kayıtlardan silinir (12 no'lu dipnot).

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar "Krediler ve alacaklar" dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Söz konusu varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özsermaye içindeki "Finansal varlıkların değerlemesi" hesabında izlenmektedir. Söz konusu finansal varlıklar vade geliminde veya elden çıkarıldığında özsermaye içinde muhasebeleştirilen birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şube, satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırdığı ve borçlanmayı temsil eden menkul kıymetlerde tahsilat riski doğmamış olması koşuluyla, kısa vadeli piyasa dalgalanmalarına istinaden değer düşüklüğü ayırmamaktadır (11 no'lu dipnot).

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıklarda değer düşüklüğü ile ilgili hususlar, ilgili varlıklara ilişkin muhasebe politikalarının açıklandığı dipnotlarda yer almaktadır.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları 43 no'lu dipnotta, vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı tutarları 12.1 no'lu dipnotta, dönemin reeskont ve karşılık giderleri ise 47.5 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.10 Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

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

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Bankalar (14 no'lu dipnot)	33.909.861	20.883.089
Diğer nakit ve nakit benzerleri	23.147.845	914.219
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	57.057.706	21.797.308

2.13 Sermaye

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şube sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ace European Group Limited	100%	35.717.437	100%	35.717.437
Toplam	100%	35.717.437	100%	35.717.437

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şube kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir. Şube'nin sermayesi ile ilgili diğer bilgiler 15 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Şube'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 56.850.863 TL olan sermayesi, 18 Aralık 2015 tarihinde yapılan Müdürler Kurulu Toplantısında alınan karar ile 35.717.437 TL'ye azaltılmış olup, 21.133.426 TL tutarındaki sermaye geçmiş yıl zararlarından mahsup edilmiştir. Söz konusu sermaye azaltımı 31 Aralık 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

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

Şube tarafından üretilen temel sigorta sözleşmeleri aşağıda da anlatıldığı gibi yangın, nakliyat, genel zararlar, genel sorumluluk ve ferdi kaza başta olmak üzere hayat dışı branşlardaki sigorta sözleşmeleridir. Şube'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarı ile kara araçları ve kara araçları sorumluluk branşlarında üretimi bulunmamaktadır.

Yangın sigortası sözleşmeleri, endüstriyel poliçelerden oluşmaktadır. Sigortalı, poliçede yer alan yangın, patlama, deprem, sel gibi risklerden kaynaklanan fiziksel kayıp ve hasara karşı sigortalıdır. Sigortalı, kar kaybı maddesi ile sigorta sözleşmesinin içerdiği bir olay sonucu operasyonun kısmi ve tamamıyla durmasından kaynaklanan mutlak dolaylı kayıplara karşı korunur. Kaza sigortası sözleşmeleri iki temel amaca hizmet etmektedir. Bu sözleşmeler sigortalıyı varlığın hasar riskine ve üçüncü kişilere verilebilecek hasar riskine karşı korur.

Nakliyat sigortası tekne, kara veya hava nakil vasıtaları ile yapılan taşımaları kapsamaktadır. Mühendislik sigorta sözleşmeleri sürekli mevcut bulunan riskleri kapsayan ve genellikle yıllık olarak yenilenen sözleşmeler ile geçici süreli ve tekrar etmeyen riskleri kapsayan sözleşmeler olmak üzere iki alt gruba ayrılmaktadır. Birinci grup ani ve önceden görülemeyen mekanik donanım, tesis ve elektronik zarar ve kayıplarını kapsar. İkinci grup, montaj ve inşaatın garanti süresiyle doğal olarak sınırlı olan montaj ve inşaat-montaj sigortalarını içerir. Sorumluluk sigorta sözleşmeleri, işveren sorumluluk, üçüncü şahıs sorumluluk ve mesleki sorumluluk nedeniyle oluşacak tazminat ödemelerini kapsar. Sigorta sözleşmelerinden oluşan gelir ve yükümlülüklerin hesaplama esasları 2.21 ve 2.24 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

Reasürans Sözleşmeleri

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

Şube'nin, yangın ve mühendislik branşlarında; terör, inşaat ve kara üstü enerji teminatı veren poliçeleri bölüşmeli yıllık kot-par reasürans anlaşması bulunmaktadır. Kot-par reasürans anlaşmalarında, Şube ile reasürör, ilgili branşta sigorta edilen her riskin belli bir oranının otomatik olarak devredilmesi ve devredilen her riskin otomatik olarak kabulü konusunda anlaşılır.

Yukarıda anılan teminatlar dışında teminat veren yangın ve mühendislik branşları ile genel sorumluluk ve nakliyat branşları poliçeleri için bölüşmesiz reasürans anlaşmaları mevcuttur. Bölüşmesiz reasürans anlaşmaları hasar fazlası anlaşmalarından oluşmakta olup, hasar ve risk bazlı olmak üzere iki çeşit hasar fazlası reasürans anlaşması bulunmaktadır.

Hasar fazlası reasürans anlaşmaları çerçevesinde ödenen primler ilgili dönem boyunca tahakkuk esasına uygun olarak muhasebeleştirilir. Diğer sözleşmeler çerçevesinde devredilen prim ve hasarlar ilgili oldukları sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan gelir ve yükümlülükler ile aynı bazda kayıtlara yansıtılır.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20’dir (2015: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir (35 no’lu dipnot).

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kayıtlara yansıtılmaktadır (21 no’lu dipnot).

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şube, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmektedir. Kıdem tazminatı karşılıkları bilançoda “Kıdem tazminatı karşılığı”, izin haklarına ilişkin karşılık ise bilançoda “Gider tahakkukları” hesabında sınıflandırmaktadır (22 ve 23 no’lu dipnotlar).

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerle ilgili olarak yapılan hesaplamalarda ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançların, doğrudan özsermaye içerisinde muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Bu çerçevede, ortaya çıkan hizmet ve faiz maliyetleri gelir tablosunda, aktüeryal kayıp ve kazançlar ise özsermaye içerisindeki “Diğer kar yedekleri” hesabında muhasebeleştirilmiştir (22 no’lu dipnot).

2.20 Karşılıklar (Teknik Olmayan)

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

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

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

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Yazılan Primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller çıktıktan sonra kalan tutarı ifade etmektedir. 2.24 no’lu dipnotta açıklandığı üzere prim gelirleri, yazılan primler üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır (24 no’lu dipnot).

Reasürans Komisyonları

Reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyonlar cari dönem içinde tahakkuk ettirilir ve gelir tablosunda, teknik bölümde, faaliyet giderleri içerisinde yer almaktadır. 2.24 no’lu dipnotta açıklandığı üzere reasürans komisyon gelirleri, alınan komisyonlar üzerinden ertelenmiş komisyon gelirleri ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

2.22 Finansal Kiralamalar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

2.23 Kar Payı Dağıtımı

Şube, ACE European Group Limited Türkiye - İstanbul şubesi olarak faaliyet gösterdiğinden kar dağıtımı söz konusu değildir.

2.24 Teknik Karşılıklar

Kazanılmamış Primler Karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen 12:00’de başlayıp yine öğlen 12:00’de sona erdiği varsayılmıştır. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır (17 no’lu dipnot).

Ertelenen Üretim Giderleri ve Ertelenmiş Komisyon Gelirleri

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

Şube, Hazine Müsteşarlığı’nın 9 Eylül 2014 tarih ve 2014/74 sayılı yazısı uyarınca, ferdi kaza branşında üretilen primler için peşin olarak ödenmiş olan sabit komisyon giderleri üzerinden yapılan analizler sonucunda, gelecek dönemlerle ilgili olduğu tespit edilen 215.716 TL tutarındaki kısmını erteleyerek, bilançoda “ertelenmiş üretim giderleri” hesabı altında finansal tablolarına yansıtılmıştır (31 Aralık 2015: 425.007 TL).

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (devamı)

Devam Eden Riskler Karşılığı

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

Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 18 Temmuz 2012 tarih ve 2012/13 no'lu "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik Hakkında Sektör Duyurusu" ("2012/13 no'lu Sektör Duyurusu") uyarınca, yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplaması için belirlenen beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan açılış muallak tazminat karşılığı tutarının cari dönem ile tutarlı bir şekilde yeniden belirlenmelidir. Bu kapsamda Şube, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla devam eden riskler karşılığı hesaplamalarında kullanılacak 30 Eylül 2014 tarihli gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı bedellerini 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girmiş olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" ve kademeli geçiş hükümlerinin uygulandığı nakliyat branşı için, söz konusu genelgeyle getirilen uygulama değişikliğinin etkilerinin üçer aylık dönemler itibarıyla kademeli olarak muhasebeleştirilmesine olanak tanıyan 17 Mart 2015 ve 27 Temmuz 2015 tarih ve; 2015/7 ve 2015/28 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge"lerde belirlenen esaslar çerçevesinde yeniden hesaplayarak dikkate almıştır.

Genel Zararlar branşının altında yer alan Makine Kırılması ve Montaj alt branşlarında reasürans anlaşmalarının dönemi ve yapısından dolayı net primlerin ve devam eden riskler karşılığı hesabında kullanılan hasar prim oranlarının negatif çıkması nedeniyle, Hazine Müsteşarlığı'nın 24 Mart 2016 tarih ve 38681552-306.99 sayılı onayına istinaden, reasürans anlaşması bitiminde yapılacak mutabakat sonucu ortaya çıkacak prim iadeleri de ilave edilerek net prim hesaplanmış ve söz konusu hesaplama sonucunda 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hasar prim oranı %95'i aşan Genel Zararlar branşında 1.549.343TL tutarında devam eden riskler karşılığı ayrılmıştır.

Şube, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yaptığı hesaplama sonucunda beklenen hasar – prim oranı %95'in üzerinde olan Emniyeti Suistimal ve Elektronik Cihaz branşlarında toplam 1.667.026 TL net devam eden riskler karşılığı ayırmıştır. (31 Aralık 2015: 5.039.411 TL)

Muallak Tazminat Karşılığı

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

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.24 Teknik Karşılıklar (devamı)

Muallak Tazminat Karşılığı (devamı)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile; içeriği ve uygulama esasları, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girmiş olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş olan aktüeryal zincir merdiven yöntemleri kullanılarak belirlenen tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir.

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girmiş olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" uyarınca, 31 Aralık 2015 tarihine kadar geçerli olan 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge" 9. ve 10. maddeleri haricinde yürürlükten kaldırılmış olup, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığının, şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde belirlenen en iyi tahminler doğrultusunda hesaplanması hükmü getirilmiştir. Söz konusu genelgeye göre, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilişkin hesaplamalarda kullanılan verinin seçimi, düzeltme işlemleri, en uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimi ile gelişim faktörlerine müdahale aktüeryal yöntemler kullanılarak şirket aktüeri tarafından yapılır. İlgili genelgede gerçekleşmiş ancak raporlanmamış hasar karşılığı hesaplamasında Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans Şiddet, Munich Zinciri veya Bornhuetter-Ferguson aktüeryal zincirleme merdiven metodlarının ("AZMM") kullanılacağı belirtilmiş ve Şirketlere her branş için bu yöntemlerden birini seçme hakkı tanınmıştır.

Bu çerçevede Şube, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yapılan gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesaplamalarında, aktüer görüşleri doğrultusunda Yangın ve Doğal Afetler ve Ferdi Kaza branşları için gerçekleşen hasarlar üzerinden Standart Zincir; Nakliyat, Genel Sorumluluk, Finansal Kayıplar, Genel Zararlar ve Emniyet Suistimal branşları için Hasar/Prim, Hastalık/Sağlık branşı için ise Bornhuetter-Ferguson metodunu seçmiştir.

27 Temmuz 2015 tarihinde yayımlanan 2015/28 Sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge" ile tanımlanan gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesabı sonucunda bulunan tutarın (a) bir önceki üç aylık dönemki tutardan (b) fazla olması halinde, 2015 yılı ikinci üç aylık döneminden başlayarak aradaki fark tutarının (a-b) üçer aylık dönemler itibarıyla; 2015 yılı için %2,5, %5, %10,..., 'u (b)'ye eklenerek gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesabı yapılabilir" hükmü amirdir. 29 Şubat 2016 tarihinde yayınlanan 2016/11 Sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge" ile tanımlanan gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesabı sonucunda bulunan tutarın (a) bir önceki üç aylık dönemki tutardan (b) fazla olması halinde, 2016 yılı birinci üç aylık döneminden başlayarak aradaki fark tutarının (a-b) üçer aylık dönemler itibarıyla; 2016 yılı için %7,5, %7,5, %10,..., 'u (b)'ye eklenerek gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesabı yapılabilir" hükmü amirdir. Şube tarafından nakliyat branşı için ilgili genelgeler dikkate alınarak kademeli geçiş uygulanmıştır. Bu doğrultuda 2016 yılı Haziran dönemi itibarıyla hesaplanan gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı değeri bir önceki dönem (2016 Mart Dönemi) itibarıyla hesaplanan Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) değerinden fazla olduğundan aradaki fark tutarının %7,5'i bir önceki dönem (2016 Mart) hesaplanan gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı değerine ilave edilerek karşılık ayrılmıştır.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (devamı)

Muallak Tazminat Karşılığı (devamı)

Söz konusu kademeli geçiş uygulaması sonucunda Nakliyat branşı için kayıtlara alınan net gerçekleşmiş ancak raporlanmamış hasar karşılığı tutarı 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 1.172.110 TL azalmıştır (31 Aralık 2015: 634.575 TL). Nakliyat branşı haricindeki branşlar için söz konusu kademeli geçiş hükümleri uygulanmamıştır.

AZMM hesaplamalarında, bilançoda tahakkuk ettirilmiş olan rücu, sovtaj ve benzeri gelirler tahsilatlarla birlikte dikkate alınmış olup; AZMM hesabının negatif sonuç verdiği branşlarda, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, söz konusu negatif tutarların tamamı dikkate alınarak belirlenmiştir. Şube'nin yapmış olduğu AZMM hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapılmakta olup, gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığına ilişkin net tutarların bulunması için; tüm branşlarda AZMM tablosuna konu gerçekleşen hasardaki konservasyon oranları kullanılmıştır. Genel Sorumluluk ve Genel Zararlar branşlarında toplam üzerinden, diğer branşlarda ise hasar çeyreği bazında belirlenen oranlar üzerinden net tutarlara ulaşılmıştır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla branşlar için kullanılan AZMM hesaplama metodu ile bu hesaplamalar sonucunda ilave ayrılacak veya hesaplamanın negatif verdiği durumlarda karşılıklardan düşülecek olan brüt ve net ilave karşılık tutarları 17'nolu dipnotta açıklanmıştır.

5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge"de belirtildiği üzere, Şube, branş bazında AZMM hesaplamaları yapılırken daha homojen bir veri setiyle hesaplama yapılabilmesini teminen büyük hasar olarak nitelendirilen uç hasarları Şube Aktüerinin görüşleri çerçevesinde, istatistiki yöntemler kullanarak elimine etmiştir. Bu doğrultuda nakliyat branşında yüzdelik dilim üzerinden, diğer branşlarda ise box plot yöntemine göre eleme yapılmıştır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Nakliyat, Genel Zararlar, Genel Sorumluluk ve Emniyeti Suistimal branşlarında elenen dosya ortaya çıkmıştır. Emniyeti Suistimal branşında eleme yapılmadan belirlenen sonuç kaydedilmiştir. Nakliyat branşı için büyük hasar limiti 1.227.210 TL olarak hesaplanmıştır. Genel Zararlar branşında gelişim katsayılarında görülen dalgalanmayı önlemek amacıyla müdahalede bulunulmuş, bu doğrultuda box-plot yöntemi ile elenmeyen 4 dosya manuel olarak elenmiştir. Söz konusu dosya hesaplama dahil edilse idi Genel Zararlar branşında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılıkları net 1.908.065 TL daha fazla olacaktı. Genel Sorumluluk branşında 23. gelişim katsayısında görülen dalgalanmayı önlemek amacıyla 1 dosya manuel olarak elenmiştir. Söz konusu dosya hesaplama dahil edilse idi Genel Sorumluluk branşında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılıkları net 418.036 TL daha az olacaktı.

Şube, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla AZMM hesaplaması sonucunda bulunan tutarları dikkate alarak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal 10.345.230 TL (17 no'lu dipnot) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2015: 10.100.465 TL).

2011/23 sayılı Genelge uyarınca, davaların sonuçlanma tarihlerini dikkate alarak son beş yıllık gerçekleştirmelere göre alt branşlar itibarıyla Şube 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. Şube, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kazanma oranı hesaplaması yapmamıştır (31 Aralık 2015: Yoktur).

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (devamı)

Dengeleme Karşılığı

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

Cari yılda ayrılan dengeleme karşılığından olmamak kaydıyla, deprem tazminatları için ayrılan dengeleme karşılığının deprem nedeniyle yapılan tazminat ödemeleri ile eksper raporu veya afet durumunda resmi kurumlardan temin edilecek belgeler gibi kanıtlara dayanılarak ayrılan muallak tazminat karşılığının dengeleme karşılığından indirilmesi mümkün bulunmaktadır. Bu kapsamda, Şube’nin, 2011 yılında meydana gelen depreme ilişkin olarak ödediği veya muallak hasar karşılığı ayırdığı hasarı bulunmamaktadır.

Şube, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 1.401.481 TL (31 Aralık 2015: 1.316.127 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (17 ve 47.1 no’lu dipnotlar).

3 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

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

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

Kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlar kullanılmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar, emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri dipnotunda belirtilmiştir (22 no’lu dipnot).

Gelir vergileri

Ayrıca nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili bir çok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şube, ileriye taşınan mali zararlardan doğan ve gelecekte vergilendirilebilecek karlar aracılığıyla gerçekleşecek olan ertelenmiş vergi varlıklarını ve vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini etkileyebilecektir.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

Sigorta riski

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

Fiyatlandırma ve karşılık ayırma metotlarına ihtimal teorisinin uygulandığı bir poliçe portföyünde, Şube’nin sigorta sözleşmeleriyle ilgili olarak maruz kaldığı temel risk, ödenen hasar ve tazminatların sigortacılık karşılıklarının kayıtlı değerlerinin üstünde gerçekleşmesidir. Şube poliçe yazma stratejisini, kabul edilen sigorta risklerinin tipine ve oluşan hasarlara göre belirlemektedir.

Şube söz konusu riskleri, şekillendirmiş olduğu poliçe yazma stratejisi ve bütün branşlarda tarafı olduğu reasürans anlaşmaları ile yönetmektedir.

Sigorta riskinin (sigorta edilen azami tutar) branş bazında dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ferdi kaza	132.913.832.412	8.064.273.735
Yangın ve doğal afetler	11.267.417.002	49.165.340.786
Genel sorumluluk	9.210.360.568	19.824.423.182
Genel zararlar	1.666.323.968	11.071.035.470
Hastalık / Sağlık	1.148.637.289	1.373.471.013
Nakliyat	1.111.382.566	23.144.341.100
Emniyeti süistimal	90.062.550	203.818.993
Toplam	157.408.016.355	112.846.704.279

Duyarlılık analizleri

Finansal risk

Şube, sahip olduğu banka mevduatları ve çeşitli yükümlülüklerinden dolayı finansal risklere maruz kalmaktadır. Özet olarak temel finansal risk, finansal varlıklardan sağlanan gelirlerin, sözleşmelerden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanmasında yetersiz kalmasıdır. Finansal riskin en önemli bileşenleri piyasa riski (kur riski, piyasa değeri faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şube’nin genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve bunun Şube’nin finansal performansı üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin asgari seviyeye indirilmesine yoğunlaşmaktadır. Şube, herhangi bir türev finansal enstrüman kullanmamaktadır. Risk yönetimi, Şube yönetimi tarafından onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

(a) Piyasa riski

i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski

Şube’nin değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz değildir.

ii. Kur riski

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

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

(a) Piyasa riski (devamı)

ii. Kur riski (devamı)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ABD Doları, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden varlık ve yükümlülüklerin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem karı 5.411.345 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2015: vergi öncesi dönem karı 7.514.480 TL düşük/yüksek) daha düşük/yüksek olacaktı.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Avro, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Avro cinsinden varlık ve yükümlülüklerin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem karı 1.438.508 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2015: vergi öncesi dönem karı 172.187 TL düşük/yüksek) daha düşük/yüksek olacaktı.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla İngiliz Sterlini, TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, İngiliz Sterlini cinsinden varlık ve yükümlülüklerin çevrimi dolayısıyla oluşacak kur farkı karı /zararı sonucu vergi öncesi dönem karı 299.898 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2015: vergi öncesi dönem karı 312.885 TL düşük/yüksek) daha düşük/yüksek olacaktı.

Şube'nin döviz cinsinden olan varlık ve yükümlülüklerine ilişkin bilgiler ilgili dipnotlarda yer almaktadır.

iii. Fiyat riski

Şube'nin finansal varlıkları, Şube'yi fiyat riskine maruz bırakmaktadır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şube'nin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır. Piyasa fiyatları %5 oranında artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi net varlıklar 556.960 TL daha yüksek/düşük olacaktı. (31 Aralık 2015: 1.625.607 TL).

(b) Kredi riski

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

Şube kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklarının ve sigorta faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklarının kredi riskini karşı taraf seçiminde uyguladığı prosedürler ile takip etmekte ve sınırlandırmaktadır. Bu alacaklar ile ilgili diğer açıklamalar 12 no'lu dipnotta yapılmıştır.

Şube'nin kredi ve alacak grubu dışında kalan ve kredi riskine tabi finansal varlıkları genellikle Türkiye'de yerleşik bankalarda tutulan vadesiz mevduatlardan oluşmakta ve bu alacaklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

(c) Likidite riski

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

Aşağıdaki tablolar, Şube'nin yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla sözleşmelerden kaynaklanan veya beklenen vadelerine kalan sürelerine göre dağılımını göstermektedir.

Sözleşmelerden kaynaklanan nakit akımları			
30 Haziran 2016	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine toplam borçlar (19 no'lu dipnot)	15.751.104	515.147	16.266.251
Ortaklara borçlar (19 ve 45 no'lu dipnotlar)	-	112.808	112.808
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	87.320	-	87.320
Diğer çeşitli borçlar	672.667	-	672.667
Toplam	16.511.091	627.955	17.139.046

Beklenen nakit akımları					
30 Haziran 2016	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Kazanılmamış primler karşılığı - net (*)	1.073.920	17.570.433	21.602.730	780.494	41.027.577
Muallak tazminat karşılığı - net	-	23.702.755	-	-	23.702.755
Devam eden riskler karşılığı - net	-	1.667.026	-	-	1.667.026
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	1.401.481	1.401.481
Toplam	1.073.920	42.940.214	21.602.730	2.181.975	67.798.839

Sözleşmelerden kaynaklanan nakit akımları			
31 Aralık 2015	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine toplam borçlar (19 no'lu dipnot)	7.258.602	333.584	7.592.186
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	57.761	-	57.761
Ortaklara borçlar (19 ve 45 no'lu dipnotlar)	-	523	523
Diğer çeşitli borçlar	1.056.627	-	1.056.627
Toplam	8.372.990	334.107	8.707.097

Beklenen nakit akımları					
31 Aralık 2015	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Kazanılmamış primler karşılığı - net (*)	902.758	14.770.047	18.159.674	656.098	34.488.577
Muallak tazminat karşılığı - net	-	16.968.801	-	-	16.968.801
Devam eden riskler karşılığı - net	-	5.039.411	-	-	5.039.411
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	1.316.127	1.316.127
Toplam	902.758	36.778.259	18.159.674	1.972.225	57.812.916

(*) Kazanılmamış primler karşılığının tamamı bilançoda kısa vadeli olarak sınıflanmıştır.

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

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

Yılsonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Esas faaliyetlerden alacakların kayıtlı değerinin ilgili şüpheli alacak karşılığının düşülmesinden sonra gerçeğe uygun değerlerini gösterdiği tahmin edilmektedir. Borsaya kayıtlı olmayan satılmaya hazır finansal varlıkların ise maliyetleri, varsa, değer düşüklüğü çıkarılmış değerleri gerçeğe uygun değerleri olarak kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

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

Sermaye yönetimi

Şube'nin sermayeyi yönetirken amaçları:

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

Şube'nin, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde 30 Haziran 2016 tarihli asgari gerekli özsermayesi 44.598.968 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: 35.668.453 TL). Bununla birlikte, 23 Ağustos 2015 tarihinde yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hesaplanan Şube'nin özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 6.766.170 TL fazla (31 Aralık 2015: 11.982.185 TL fazla) durumdadır.

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 148.381 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2016: 74.731 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2015: 116.634 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2015: 66.935 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 141.487 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2016: 71.283 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2015: 106.240 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2015: 59.778 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 6.894 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2016: 3.448 TL), (1 Ocak - 30 Haziran 2015: 10.394 TL), (1 Nisan - 30 Haziran 2015: 7.157 TL).

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

Yoktur (1 Nisan - 30 Haziran 2016: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2015: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2015: Yoktur).

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 29.281 TL (1 Nisan - 30 Haziran 2016: 13.091) (1 Ocak - 30 Haziran 2015: 365.615 TL) (1 Nisan - 30 Haziran 2015: 233.799)

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: Yoktur (1 Nisan - 30 Haziran 2016: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2015: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2015: Yoktur).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+):Yoktur (1 Nisan - 30 Haziran 2016: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2015: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2015: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-):(+):Yoktur (1 Nisan - 30 Haziran 2016: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2015: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2015: Yoktur).

6.3.4 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: (+):Yoktur (1 Nisan - 30 Haziran 2016: Yoktur), (1 Ocak - 30 Haziran 2015: Yoktur), (1 Nisan - 30 Haziran 2015: Yoktur).

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2016	İlaveler	30 Haziran 2016
Maliyet:			
Demirbaş ve tesisatlar	858.768	26.904	885.672
Özel maliyetler	704.282	2.377	706.659
Toplam maliyet	1.563.050	29.281	1.592.331

Birikmiş amortisman:

Demirbaş ve tesisatlar	(447.122)	(71.105)	(518.227)
Özel maliyetler	(259.614)	(70.382)	(329.996)
Toplam birikmiş amortisman	(706.736)	(141.487)	(848.223)

Net kayıtlı değer	856.314		744.108
--------------------------	----------------	--	----------------

	1 Ocak 2015	İlaveler	30 Haziran 2015
Maliyet:			
Demirbaş ve tesisatlar	612.623	162.283	774.906
Özel maliyetler	424.372	203.332	627.704
Toplam maliyet	1.036.995	365.615	1.402.610

Birikmiş amortisman:

Demirbaş ve tesisatlar	(329.924)	(50.818)	(380.742)
Özel maliyetler	(134.691)	(55.422)	(190.113)
Toplam birikmiş amortisman	(464.615)	(106.240)	(570.855)

Net kayıtlı değer	572.380		831.755
--------------------------	----------------	--	----------------

Şube'nin 30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihleri itibarıyla finansal kiralama işlemlerinde kiracı olarak edindiği maddi duran varlık bulunmamaktadır.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller:

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

	1 Ocak 2016	İlaveler	30 Haziran 2016
Maliyet:			
Haklar	295.534	-	295.534
Birikmiş amortisman:			
Haklar	(191.448)	(6.894)	(198.342)
Net defter değeri	104.086		97.192

	1 Ocak 2015	İlaveler	30 Haziran 2015
Maliyet:			
Haklar	273.932	21.602	295.534
Birikmiş amortisman:			
Haklar	(174.159)	(10.394)	(184.553)
Net defter değeri	99.773		110.981

9. İştiraklerdeki Yatırımlar:

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

10. Reasürans Varlıkları/(Yükümlülükleri):

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Reasürans Varlık/(Yükümlülükleri)		
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no’lu dipnot)	19.332.970	17.648.055
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (17 no’lu dipnot)	28.736.070	45.167.644
Ertelenmiş reasürans komisyon gelirleri (19 ve 17 no’lu dipnotlar)	(1.685.526)	(1.402.748)
Devam eden riskler karşılığı reasürör payı (17 no’lu dipnot)	1.407.968	3.665.527
Reasürans şirketlerine borçlar (19 no’lu dipnot)	(15.734.001)	(6.784.992)

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. Reasürans Varlıkları/(Yükümlülükleri) (devamı) :

Reasürans Gelirleri/(Giderleri)	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Devam eden riskler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no’lu dipnot)	(2.257.559)	1.407.967	4.366.705	4.449.518
Ödenen tazminatta reasürör payı	12.519.531	1.000.802	2.783.146	1.362.850
Reasürörlerden alınan komisyonlar (net)(32 no’lu dipnot)	1.727.543	901.763	1.770.104	846.098
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no’lu dipnot)	1.684.915	2.817.178	1.480.637	2.441.537
Muallak tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no’lu dipnot)	(16.431.578)	4.579.686	452.894	(509.837)
Reasürörlere devredilen primler (24 no’lu dipnot)	(25.091.075)	(13.624.977)	(24.153.960)	(14.604.484)

11. Finansal Varlıklar

11.1 Alacakların Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

	30 Haziran 2016		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
<i>Menkul kıymetler</i>			
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Devlet tahvili	11.139.210	-	11.139.210
Toplam	11.139.210	-	11.139.210

	31 Aralık 2015		
	Bloke	Bloke olmayan	Toplam
<i>Menkul kıymetler</i>			
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Devlet tahvili	10.781.579	-	10.781.579
- US Bond	-	21.730.551	21.730.551
Toplam	10.781.579	21.730.551	32.512.130

Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan tahvillerin ortalama yıllık faiz oranı % 9,5’dir (31 Aralık 2015: %9,5’dir).

Şube, 30 Haziran 2016 itibarıyla 10.526.800 TL maliyet bedelli devlet tahvillerini Hazine Müsteşarlığı lehine bloke etmiştir (31 Aralık 2015: 10.526.800 TL) (43 no’lu dipnot).

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kredi ve alacaklar	61.572.040	50.631.762
Toplam (12.1 no’lu dipnot)	61.572.040	50.631.762

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur (1 Ocak - 30 Haziran 2015: Yoktur)

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Finansal Varlıklar (devamı) :

11.4 Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayiçlerine göre, borsa rayiçleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi:

<i>Menkul kıymetler</i>	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Gerçeğe Uygun Değer)	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer (Gerçeğe Uygun Değer)
Devlet tahvili	10.689.602	11.139.210	10.689.602	10.781.579
US Bond	-	-	21.787.920	21.730.551
Toplam	10.689.602	11.139.210	32.477.522	32.512.130

11.5 Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar: Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları/(azalışları): Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur, 31 Aralık 2014: Yoktur).

11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar:

Satılmaya hazır finansal varlıklardan cari dönem içinde elde edilen faiz geliri 66.918 TL'dir (1 Nisan - 30 Haziran 2016: 329.218 TL) (1 Ocak - 30 Haziran 2015: 302.372 TL) (1 Nisan - 30 Haziran 2015: 153.464 TL) (26 no'lu dipnot). Dönem sonu itibarıyla gerçekleşmeyen gerçeğe uygun değer artışları 418.988 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2015: 183.726 TL azalış) olup özsermayede ilgili hesap kalemi altında kayıtlara yansıtılmıştır (15 no'lu dipnot).

Finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016					
	0 – 3 ay	3 – 6 ay	6 ay – 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili	-	-	6.726.709	-	4.412.501	11.139.210
Toplam			6.726.709		4.412.501	11.139.210

	31 Aralık 2015					
	0 – 3 ay	3 – 6 ay	6 ay – 1 yıl	1-3 yıl	3 yıldan uzun	Toplam
Devlet tahvili	-	-	-	6.591.565	4.190.014	10.781.579
US Bond	-	-	-	21.730.551	-	21.730.551
Toplam				28.322.116	4.190.014	32.512.130

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Sigortalılar ve aracılardan alacaklar	61.091.815	50.322.441
Rücu ve sovtaj alacakları	443.536	272.632
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	61.535.351	50.595.073
Aracılardan şüpheli alacaklar	340.094	340.094
Kanuni takipteki şüpheli rücu ve sovtaj alacakları	36.689	36.689
Esas faaliyetlerden alacaklar	376.783	376.783
Aracılardan şüpheli alacaklar karşılığı	(340.094)	(340.094)
Esas faaliyetlerden alacaklar	61.572.040	50.631.762

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

- a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar: 36.689 TL (31 Aralık 2015: 36.689 TL).
b) Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı: 340.094 TL (31 Aralık 2015: 340.094 TL).

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

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

12.3 Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı: Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

12.4 Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürme kurları:

	30 Haziran 2016			
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Dövizli alacaklar ve diğer aktifler	USD	8.887.207	2,8936	25.716.022
	EUR	3.179.136	3,2044	10.187.223
	GBP	253.976	3,8690	982.633
	CHF	42.601	2,9440	125.417
	AVD	29.783	2,1422	63.801
	CAN	18.882	2,2225	41.965
	DKR	102.153	0,4302	43.946
	SKR	27.424	0,3385	9.283
Toplam				37.170.290

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar (devamı)

12.4 Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürme kurları (devamı) :

31 Aralık 2015				
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Dövizli alacaklar ve diğer aktifler	USD	7.221.720	2,9076	20.997.873
	EUR	2.632.605	3,1776	8.365.366
	GBP	226.097	4,3007	972.375
	CAD	17.723	2,0945	37.121
	AVD	16.924	2,1154	35.801
	DKR	30.084	0,4252	12.792
	SKR	27.424	0,3459	9.486
	CHF	180	2,9278	527
Toplam				30.431.341

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçen (*)	9.952.720	4.206.166
3 aya kadar vadeli	16.799.486	14.240.116
3-6 ay arası	16.076.315	14.076.233
6 ay-1 yıl arası	12.148.493	10.957.148
1 yılın üzeri	6.558.337	7.115.410
Toplam	61.535.351	50.595.073

(*) Şube yönetimi, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla vadesi geçen alacakları için tahsil kabiliyeti olduğu varsayımı ile herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı öngörmemiştir.

13. Türev Finansal Araçlar

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait nakit akış tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta gösterilmiş olup Şube'nin banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Yabancı para vadesiz mevduatlar	26.461.997	19.343.491
TL vadesiz mevduatlar	7.447.864	1.539.598
Diğer nakit ve nakit benzeri (*)	23.147.845	914.219
Toplam	57.057.706	21.797.308

(*) Bilanço tarihi itibarıyla yatırıma yönlendirilmek üzere aracı kuruma transfer edilen tutardır.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı) :

Yabancı para vadesiz mevduatlar:

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Yabancı Para	TL Karşılığı	Yabancı Para	TL Karşılığı
USD	5.662.178	16.384.077	4.616.014	13.421.522
EUR	1.845.260	5.912.950	918.774	2.919.496
GBP	1.076.498	4.164.970	698.136	3.002.473
Toplam		26.461.997		19.343.491

15. Sermaye

Şube statüsünde faaliyet gösterilmekte olduğundan, hisse senedi bulunmamaktadır.

Şube'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 56.850.863 TL olan sermayesi, 18 Aralık 2015 tarihinde yapılan Müdürler Kurulu Toplantısında alınan karar ile 35.717.437 TL'ye azaltılmış olup, 21.133.426 TL tutarındaki sermaye, geçmiş yıl zararlarından mahsup edilmiştir. Söz konusu sermaye azaltımı 31 Aralık 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

Yasal Yedekler:

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

Yasal yedeklerde 1 Ocak - 30 Haziran 2016 ve 2015 hesap dönemlerinde hareket bulunmamaktadır.

Finansal Varlıkların Değerlemesi:

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	(133.515)	183.887
Gerçeğe uygun değer (azalışları)/artışları (11 no'lu dipnot)	418.988	(183.726)
Gerçeğe uygun değer değişikliklerinin vergi etkisi	(83.798)	35.584
Dönem sonu – 30 Haziran	201.675	35.745

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Sermaye (devamı) :

Diğer kar yedekleri:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	(11.127)	15.012
Aktüeryal kayıp/kazançlardaki değişim (22 no'lu dipnot)	16.458	(2.743)
Aktüeryal kazançlardaki değişimin vergi etkisi	(3.291)	549
Dönem sonu – 30 Haziran	2.040	12.818

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	11.139.210	11.889.484
Hayat dışı dallar için tesis edilen teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	10.526.800	10.526.800

(*) Sigortacılık Kanunu'na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine ilişkin Yönetmelik”in 4. Maddesi gereğince, sigorta şirketleri ile hayat ve ferdî 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. Sermaye yeterliliği hesabının kesinleşmesinden sonra eksik bakiye çıkması durumunda, 31 Ağustos 2016 tarihine kadar tamamlanması Şube tarafından taahhüt edilmektedir.

17.2 Şubenin hayat poliçe adetleri, ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları: Yoktur (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Yoktur).

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

17.4 Şubenin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları: Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar: Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adetçe portföy tutarları: Yoktur (1 Ocak - 30 Haziran 2015: Yoktur).

17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri: Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

- 17.8 Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Yoktur).
- 17.9 Dönem içinde başka Şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur (1 Ocak - 30 Haziran 2015: Yoktur).
- 17.10 Dönem içinde Şubenin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Yoktur).
- 17.11 Dönem içinde Şubenin portföyünden ayrılan başka Şirkete geçen veya başka Şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Yoktur).
- 17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları:** Yoktur (1 Ocak - 30 Haziran 2015: Yoktur).
- 17.13 Dönem içinde portföyden ayrılan hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları matematik karşılıklarının tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları:** Yoktur (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Yoktur).
- 17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:** Yoktur (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Yoktur).
- 17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar:**

Muallak tazminat karşılığı:

	2016		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	30.732.097	(23.863.761)	6.868.336
Ödenen hasar	(19.323.852)	12.519.531	(6.804.321)
Artış/(Azalış)			
- Cari dönem muallak hasarları	5.213.299	(454.785)	4.758.514
- Geçmiş yıllar muallak hasarları	9.350.706	(815.710)	8.534.996
Dönem sonu rapor edilen hasarlar – 30 Haziran	25.972.250	(12.614.725)	13.357.525
Gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminatlar	26.466.575	(16.121.345)	10.345.230
Toplam	52.438.825	(28.736.070)	23.702.755
	2015		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	16.400.815	(12.079.273)	4.321.542
Ödenen hasar	(4.018.145)	2.691.286	(1.326.859)
Artış/(Azalış)			
- Cari dönem muallak hasarları	2.270.371	(1.122.620)	1.147.751
- Geçmiş yıllar muallak hasarları	3.791.285	(2.684.719)	1.106.566
Dönem sonu rapor edilen hasarlar - 30 Haziran	18.444.326	(13.195.326)	5.249.000
Gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminatlar	27.660.909	(19.234.876)	8.426.033
Toplam	46.105.235	(32.430.202)	13.675.033

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kullanılan AZMM hesaplama metodu ile brüt ve net ilave karşılık tutarları aşağıda açıklanmıştır

Branş	Kullanılan Yöntem	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
		Brüt İlave Karşılık	Net İlave Karşılık	Brüt İlave Karşılık	Net İlave Karşılık
Genel Sorumluluk	Hasar/Prim	20.488.186	5.800.345	23.384.630	6.485.405
Genel Zararlar	Hasar/Prim	4.892.688	2.868.565	3.228.392	1.787.643
Kaza	Standart Zincir	1.049.555	1.037.770	883.954	846.557
Nakliyat	Hasar/Prim	888.646	680.257	652.786	353.513
Hastalık/Sağlık	Bornhuetter-Ferguson	13.466	13.466	15.528	14.783
Emniyet Suistimal	Hasar/Prim	(71.854)	(81.417)	239.226	177.042
Yangın ve Doğal Afetler	Standart Zincir	(794.112)	26.244	2.999.832	435.522
Toplam		26.466.575	10.345.230	31.404.348	10.100.405

5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge"de belirtildiği üzere, Şube, branş bazında AZMM hesaplamaları yapılırken daha homojen bir veri setiyle hesaplama yapılabilmesini teminen büyük hasar olarak nitelendirilen uç hasarları Şube Aktüerinin görüşleri çerçevesinde, istatistiki yöntemler kullanarak elimine etmiştir. Bu doğrultuda nakliyat branşında yüzdeler dilim üzerinden, diğer branşlarda ise box-plot yöntemine göre eleme yapılmıştır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla nakliyat, genel zararlar, genel sorumluluk ve emniyeti suistimal branşlarında elenen dosya ortaya çıkmıştır. Emniyeti suistimal branşında eleme yapılmadan belirlenen sonuç kaydedilmiştir, nakliyat branşı için büyük hasar limiti 1.227.210 TL olarak hesaplanmıştır. Genel zararlar branşında gelişim katsayılarında görülen dalgalanmayı önlemek amacıyla müdahalede bulunulmuş, bu doğrultuda box-plot yöntemi ile elenmeyen 4 dosya manuel olarak elenmiştir. Söz konusu dosya hesaplama dahil edilse idi genel zararlar branşında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılıkları net 1.908.065 TL daha fazla olacaktı. Genel sorumluluk branşında 23. gelişim katsayısında görülen dalgalanmayı önlemek amacıyla 1 dosya manuel olarak elenmiştir. Söz konusu dosya hesaplama dahil edilse idi genel sorumluluk branşında gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılıkları net 418.036 TL daha az olacaktı.

Şube'nin yapmış olduğu AZMM hesaplamaları brüt tutarlar üzerinden yapılmakta olup, gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığına ilişkin net tutarların bulunması için; tüm branşlarda AZMM tablosuna konu gerçekleşen hasardaki konservasyon oranları kullanılmıştır. Genel sorumluluk ve genel zararlar branşlarında toplam üzerinden, diğer branşlarda ise hasar çeyreği bazında belirlenen oranlar üzerinden net tutarlara ulaşılmıştır.

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2016		
	Brüt	Reasürans Payı (*)	Net
Dönem başı - 1 Ocak	52.136.632	(17.648.055)	34.488.577
Net değişim	8.223.915	(1.684.915)	6.539.000
Dönem sonu – 30 Haziran	60.360.547	(19.332.970)	41.027.577

	2015		
	Brüt	Reasürans Payı (*)	Net
Dönem başı - 1 Ocak	27.556.935	(15.681.206)	11.875.729
Net değişim	11.588.345	(1.480.637)	10.107.708
Dönem sonu – 30 Haziran	39.145.280	(17.161.843)	21.983.437

(*) 2.1 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, 1 Ocak 2015 tarihli açılış bakiyeleri yeniden düzenlenmiştir.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri sırasıyla 5.465.381 TL (31 Aralık 2015: 5.452.522 TL) (47.1 no'lu dipnot) ve 1.685.526 TL (31 Aralık 2015: 1.402.748 TL) olup bilançoda sırasıyla gelecek aylara ait gelirler ve gelecek aylara ait giderler hesap kalemleri altında yer almaktadır. Şube, Hazine Müsteşarlığı'nın 9 Eylül 2014 tarih ve 2014/74 sayılı yazısı uyarınca, ferdi kaza branşında üretilen primler için peşin olarak ödenmiş olan sabit komisyon giderleri üzerinden yapılan analizler sonucunda, gelecek dönemlerle ilgili olduğu tespit edilen 215.716 TL tutarı 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla erteleyerek, bilançoda "ertelenmiş üretim giderleri" hesabı altında finansal tablolarına yansıtılmıştır (31 Aralık 2015: 425.007 TL).

Devam Eden Riskler karşılığı:

	2016		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	8.704.938	(3.665.527)	5.039.411
Net değişim	(5.629.944)	2.257.559	(3.372.385)
Dönem sonu – 30 Haziran	3.074.994	(1.407.968)	1.667.026

	2015		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	312.096	(84.917)	227.179
Net değişim	12.414.837	(4.366.705)	8.048.132
Dönem sonu – 30 Haziran	12.726.933	(4.451.622)	8.275.311

Dengeleme karşılığı: (*)

	2016		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1.316.127	-	1.316.127
Net değişim (**)	85.354	-	85.354
Dönem sonu – 30 Haziran	1.401.481	-	1.401.481

	2015		
	Brüt	Reasürans Payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1.208.915	-	1.208.915
Dönem sonu -30 Haziran	1.208.915	-	1.208.915

(*) Söz konusu karşılık, 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere net olarak hesaplanmaktadır.

(**) Gelir tablosunda diğer teknik karşılıklarda değişim kaleminde görülen 31.588 TL'nin 53.766 TL'si, bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan prim iptalleri nedeniyle serbest bırakılan karşılık tutarından oluşmaktadır.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen ve ihbarı yapılmış brüt muallak tazminat karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	30 Haziran 2016		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	2.733.794	2,8988	7.924.722
Avro	1.980.755	3,2102	6.358.620
İngiliz Sterlini	15.000	3,8891	58.337
Toplam			14.341.679

Döviz Cinsi	31 Aralık 2015		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	6.007.232	2,9128	17.497.865
Avro	1.877.871	3,1833	5.977.827
İngiliz Sterlini	44.051	4,3231	190.437
Toplam			23.666.129

Rücu Gelirleri:

Şube'nin ödemiş olduğu tazminat bedellerine ilişkin olarak 1 Ocak – 30 Haziran 2016 ve 2015 hesap dönemlerine ait branş bazında tahakkuk edilen rücu ve sovtaj gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak – 30 Haziran 2016			1 Nisan - 30 Haziran 2016		
	Reasürans			Reasürans		
	Brüt	Payı	Net	Brüt	Payı	Net
Nakliyat	329.269	(59.862)	269.407	-	-	-
Yangın ve Doğal Afetler	138.371	(138.371)	-	-	-	-
Toplam	467.640	(198.233)	269.407	-	-	-

1 Ocak – 30 Haziran 2015 dönemine ait tahakkuk edilen rücu ve sovtaj geliri bulunmamaktadır.

Şube'nin ödemiş olduğu tazminat bedellerine ilişkin olarak 1 Ocak – 30 Haziran 2016 ve 2015 hesap dönemlerine ait branş bazında tahsil edilmiş olan rücu ve sovtaj gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016			1 Nisan - 30 Haziran 2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Nakliyat	231.471	(107.129)	124.342	54.205	(4.432)	49.773
Yangın ve Doğal Afetler	9.050	-	9.050	9.050	-	9.050
Toplam	240.521	(107.129)	133.392	63.255	(4.432)	58.823

	1 Ocak - 30 Haziran 2015			1 Nisan - 30 Haziran 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Nakliyat	238.464	(40.407)	198.057	193.031	(40.407)	152.624
Yangın ve Doğal Afetler	1.822	(1.822)	-	-	-	-
Toplam	240.286	(42.229)	198.057	193.031	(40.407)	152.624

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Temmuz 2009		1 Temmuz 2010		1 Temmuz 2011		1 Temmuz 2012		1 Temmuz 2013		1 Temmuz 2014		1 Temmuz 2015		Gerçekleşen Brüt Tazminat
	30 Haziran 2010	30 Haziran 2011	30 Haziran 2011	30 Haziran 2012	30 Haziran 2012	30 Haziran 2013	30 Haziran 2013	30 Haziran 2014	30 Haziran 2014	30 Haziran 2015	30 Haziran 2015	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016	
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	186.664	1.360.694	1.360.694	3.005.777	3.005.777	2.895.764	2.895.764	4.183.481	4.183.481	7.428.047	7.428.047	22.744.681	22.744.681	22.744.681	41.805.108
1 yıl sonra	722.411	950.203	950.203	4.642.899	4.642.899	5.506.600	5.506.600	7.270.663	7.270.663	18.155.061	18.155.061	-	-	-	37.247.837
2 yıl sonra	500.791	606.603	606.603	3.763.602	3.763.602	2.507.319	2.507.319	7.559.592	7.559.592	-	-	-	-	-	14.937.907
3 yıl sonra	274.526	763.302	763.302	7.357.517	7.357.517	880.512	880.512	-	-	-	-	-	-	-	9.275.857
4 yıl sonra	612.993	1.206.077	1.206.077	5.732.819	5.732.819	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.551.889
5 yıl sonra	338.103	1.134.999	1.134.999	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.473.102
6 yıl sonra	289.700	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	289.700
Toplam gerçekleşen brüt hasar	2.925.188	6.021.878	6.021.878	24.502.614	24.502.614	11.790.195	11.790.195	19.013.736	19.013.736	25.583.108	25.583.108	22.744.681	22.744.681	22.744.681	112.581.400

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (devamı)

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

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

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla gerçekleşen hasar esasına göre hazırlanmış brüt hasar gelişim tablosu:

Kaza yılı	1 Temmuz 2008		1 Temmuz 2009		1 Temmuz 2010		1 Temmuz 2011		1 Temmuz 2012		1 Temmuz 2013		1 Temmuz 2014		Gerçekleşen Brüt Tazminat
	30 Haziran 2009	30 Haziran 2010	30 Haziran 2010	30 Haziran 2011	30 Haziran 2011	30 Haziran 2012	30 Haziran 2012	30 Haziran 2013	30 Haziran 2013	30 Haziran 2014	30 Haziran 2014	30 Haziran 2015	30 Haziran 2015	30 Haziran 2015	
Kaza döneminde gerçekleşen hasar	-	186.664	1.360.694	3.005.777	2.895.764	4.183.481	7.428.047	19.060.427							
1 yıl sonra	-	722.411	950.203	4.642.899	5.410.876	7.270.663	-	18.997.052							
2 yıl sonra	-	500.791	606.603	3.859.326	1.201.145	-	-	6.167.865							
3 yıl sonra	-	274.526	763.302	7.478.616	-	-	-	8.516.444							
4 yıl sonra	-	612.993	1.206.077	-	-	-	-	1.819.070							
5 yıl sonra	-	338.103	-	-	-	-	-	338.103							
6 yıl sonra	-	-	-	-	-	-	-	-							
Toplam gerçekleşen brüt hasar	-	2.635.488	4.886.879	18.986.618	9.507.785	11.454.144	7.428.047	54.898.961							

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Sigorta şirketlerine borçlar	532.250	807.194
Reasürans şirketlerine borçlar (10 no’lu dipnot)	15.734.001	6.784.992
Ertelenmiş komisyon gelirleri (10 ve 17 no’lu dipnotlar)	1.685.526	1.402.748
Ortaklara borçlar - kısa vadeli (45 no’lu dipnot)	112.808	523
Diğer borçlar (47.1 no’lu dipnot)	672.667	1.056.627
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	87.320	57.761
Toplam	18.824.572	10.109.845

İlişkili taraf bakiyeleri 45 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

Yabancı para ile ifade edilen borçlar aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	30 Haziran 2016		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
USD	3.466.846	2,8936	10.031.666
GBP	555.343	3,8690	2.148.622
EUR	501.337	3,2044	1.606.484
CHF	39.510	2,9440	116.317
DKR	47.711	0,4302	20.525
			13.923.614

Döviz Cinsi	31 Aralık 2015		
	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
USD	1.544.273	2,9076	4.490.128
GBP	167.286	4,3007	719.447
EUR	164.499	3,1776	522.712
			5.732.287

20. Krediler

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

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

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oranlar ilgili mevzuat doğrultusunda %20 olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2015: %20).

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi (devamı)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farkları		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Devam eden riskler karşılığı (17 no’lu dipnot)	1.667.026	5.039.411	333.405	1.007.882
Birikmiş mali zararlar	1.623.699	7.580.647	324.740	1.516.129
Dengeleme karşılığı	1.387.148	1.308.602	277.430	261.720
Şüpheli alacak karşılığı (12 no’lu dipnot)	340.094	340.094	68.019	68.019
Personel ikramiye karşılığı (23 no’lu dipnot)	325.854	-	65.171	-
Kıdem tazminatı karşılığı (23 no’lu dipnot)	93.146	67.407	18.629	13.481
Personel izin karşılığı (23 no’lu dipnot)	62.973	16.637	12.595	3.327
Finansal varlık değerleme farkları	-	166.894	-	33.379
Diğer	83.319	69.246	16.664	13.849
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları			1.116.653	2.917.786
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Finansal varlık değerleme farkları	(252.094)	-	(50.419)	-
Ertelenmiş komisyon giderleri (17 no’lu dipnot)	(215.716)	(425.007)	(43.143)	(85.001)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(33.989)	(35.387)	(6.798)	(7.077)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(100.360)	(92.078)
Net ertelenmiş vergi varlıkları (35 no’lu dipnot)			1.016.293	2.825.708

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	2.825.708	50.351
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) (35 no’lu dipnot)	(1.722.438)	1.720.258
Özsermaye ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(3.292)	1.452
Finansal varlık değerlemeleri ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(83.798)	35.584
Diğer	113	549
Dönem sonu – 30 Haziran	1.016.293	1.808.194

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kayıtlara yansıtılmaktadır. Şube, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 1.623.699 TL (31 Aralık 2015: 7.580.647 TL) tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar üzerinden hesaplanan 324.740 TL (31 Aralık 2015: 1.516.129 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını kayıtlarına yansıtmıştır. Birikmiş mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
2018	-	711.668
2019	1.623.699	6.868.979
Toplam	1.623.699	7.580.647

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	93.146	67.407
Toplam	93.146	67.407

Türk İş Kanunu’na göre, Şube bir senesini doldurmuş olan ve Şube ile ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 4.092 TL (31 Aralık 2015: 3.828 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

TMS 19, Şube’nin kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı - yıllık (%)	2,51	3,30
Emeklilik olasılığı (%)	87,00	85,00

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şube’nin kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.297 TL (1 Ocak 2015: 4.092 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	67.407	39.077
Hizmet maliyeti	40.150	8.698
Faiz maliyeti	9.464	1.857
Ödenen tazminatlar	(7.417)	-
Aktüeryal (kazanç)/kayıp(*)	(16.458)	2.743
Dönem sonu – 30 Haziran	93.146	52.375

(*) Bilançoda “diğer kar yedekleri” hesabında gösterilmektedir.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

Yükümlülüklerde yer almayan taahhütler 43 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

Alınan garanti ve teminatlar 12.3 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

Bilançoda gider tahakkukları altında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Personel ikramiye karşılığı	325.854	271.349
Personel izin karşılığı	62.973	16.637
Aidat gider karşılığı	-	91.220
Denetim gider karşılığı	-	150.263
Diğer	68.991	64.876
Toplam	457.818	594.345

24. Net Sigorta Prim Geliri

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016			1 Nisan - 30 Haziran 2016		
	Brüt	Reasürans Payı	Net	Brüt	Reasürans Payı	Net
Genel Zararlar	18.313.946	(1.739.222)	16.574.724	8.499.706	363.437	8.863.143
Genel Sorumluluk	16.828.380	(8.416.823)	8.411.557	8.675.037	(4.158.212)	4.516.825
Kaza	4.351.526	(532.195)	3.819.331	1.706.041	(199.688)	1.506.353
Nakliyat	6.028.445	(3.391.127)	2.637.318	3.335.237	(2.268.903)	1.066.334
Yangın ve Doğal Afetler	11.047.381	(10.696.093)	351.288	7.235.502	(7.098.673)	136.829
Hastalık/Sağlık	420.587	(165.317)	255.270	224.195	(112.640)	111.555
Emniyeti Suistimal	362.155	(150.298)	211.857	362.155	(150.298)	211.857
Toplam	57.352.420	(25.091.075)	32.261.345	30.037.873	(13.624.977)	16.412.896

	1 Ocak - 30 Haziran 2015			1 Nisan - 30 Haziran 2015		
	Brüt	Reasürans Payı	Net	Brüt	Reasürans Payı	Net
Genel Zararlar	9.680.131	(1.896.083)	7.784.048	6.295.871	(1.240.585)	5.055.286
Genel Sorumluluk	13.637.949	(7.244.157)	6.393.792	6.709.987	(3.043.879)	3.666.108
Nakliyat	5.107.872	(2.756.712)	2.351.160	1.442.400	(1.687.625)	(245.225)
Kaza	3.056.579	(992.916)	2.063.663	1.325.974	(243.363)	1.082.611
Yangın ve Doğal Afetler	10.216.254	(9.310.766)	905.488	8.089.241	(6.849.737)	1.239.504
Hastalık/Sağlık	418.358	(196.534)	221.824	365.357	(182.462)	182.895
Emniyeti Suistimal	722.706	(1.756.792)	(1.034.086)	664.821	(1.356.833)	(692.012)
Toplam	42.839.849	(24.153.960)	18.685.889	24.893.651	(14.604.484)	10.289.167

1 Ocak – 30 Haziran 2016 ve 2015 ara hesap dönemlerinde yatırım gelirlerinin tamamı hayat dışı teknik gelirler altında sınıflandırılmıştır.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Yoktur (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Yoktur).

26. Yatırım Gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar faiz gelirleri	66.918	329.218	302.372	153.464
Kupon gelirleri	559.143	-	15.492	(179.695)
Toplam	626.061	329.218	317.864	(26.231)

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

Yoktur (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Yoktur).

28. Makul Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

Yoktur (1 Ocak - 30 Haziran 2015: Yoktur).

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri (32 no'lu dipnot)	10.101.675	5.195.257	9.153.499	4.915.677
Toplam	10.101.675	5.195.257	9.153.499	4.915.677

32. Gider Çeşitleri

Gelir tablosunda yer alan faaliyet giderlerinin detayı aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Üretim komisyonu giderleri	5.821.267	2.891.074	5.839.219	3.131.115
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	3.386.547	1.924.113	2.637.196	1.429.279
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	1.347.821	641.839	1.260.886	595.557
Genel yönetim giderleri	543.711	247.956	512.926	245.264
Kira giderleri	534.387	271.730	447.377	230.313
Aidat giderleri	143.247	77.485	184.155	117.027
Reklam ve tanıtım giderleri	52.238	42.823	41.844	13.220
Reasürans komisyon gelirleri (10 nolu dipnot)	(1.727.543)	(901.763)	(1.770.104)	(846.098)
Toplam (31 no'lu dipnot)	10.101.675	5.195.257	9.153.499	4.915.677

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Maaş ve prim ödemesi	2.312.648	999.805	1.951.329	978.198
İkramiye	435.025	435.025	201.787	201.787
Sosyal yardımlar	335.965	335.965	272.737	142.921
Sosyal güvenlik kesintileri	302.909	153.318	211.343	106.373
Toplam (31 no’lu dipnot)	3.386.547	1.924.113	2.637.196	1.429.279

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: Yoktur (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Yoktur).

34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur (1 Ocak - 30 Haziran 2015: Yoktur).

34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Yoktur).

34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: Yoktur (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Yoktur).

34. Finansal Maliyetler (devamı)

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20’yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Yoktur (1 Ocak - 30 Haziran 2015: Yoktur).

34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar (Toplam tutar içindeki payları % 20’yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.):

İlişkili taraflar ile olan işlem ve bakiyeler 45 no’lu dipnotta detay olarak açıklanmıştır.

34.4 Ortaklar bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları % 20’yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.):

İlişkili taraflar ile olan işlem ve bakiyeler 45 no’lu dipnotta detay olarak açıklanmıştır.

35. Gelir Vergileri

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri ile vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Kurumlar vergisi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1.722.438)	537.563	1.720.258	1.707.043
Toplam vergi geliri / (gideri)	(1.722.438)	537.563	1.720.258	1.707.043

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	60.318	60.318
Peşin ödenen vergiler	60.318	60.318

Ertelenen vergi varlığı (21 no’lu dipnot)	1.116.653	2.917.786
Ertelenen vergi yükümlülüğü (21 no’lu dipnot)	(100.360)	(92.078)
Ertelenen vergi varlığı, net (21 no’lu dipnot)	1.016.293	2.825.708

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

35. Gelir Vergileri(devamı)

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Ertelenen vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar	5.003.226	196.830
Vergi oranı	%20	%20
Mahsup edilen birikmiş mali zararlar sonrası vergi gideri	-	-
KKEG ve vergiye konu olmayan giderlerin/gelirlerin etkisi	(1.722.438)	1.720.258
Cari dönem vergi geliri/(gideri) – 30 Haziran	(1.722.438)	1.720.258

36. Net Kur Değişim Gelirleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Yatırım gelirleri/(giderleri)	(383.466)	(947.573)	6.083.935	1.481.277
Teknik gelirler/(giderler)	(406.939)	220.292	5.022.606	1.080.860
Toplam	(790.405)	(727.281)	11.106.541	2.562.137

37. Hisse Başına Kazanç

Şube statüsünde faaliyet gösterildiğinden sermaye hisse senetlerine ayrılmamıştır, dolayısıyla hisse başına kazanç veya kayıp hesaplanmamaktadır.

38. Hisse Başı Kar Payı

Yoktur (1 Ocak – 30 Haziran 2015: Yoktur).

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit

Nakit akış tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil

Yoktur (30 Haziran 2015: Yoktur).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

Yoktur (30 Haziran 2015: Yoktur).

42. Riskler

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Şube aleyhine açılan muallak tazminat davaları (*)	164.885	190.363
Toplam	164.885	190.363

(*) Muallak tazminatlar içerisinde takip edilmekte olup, muallak tazminatların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu karşılıkların tamamı reasürörlere devredilmektedir.

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

43. Taahhütler

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Devlet tahvilleri	11.139.210	10.526.800
Toplam (17.1 no’lu dipnot)	11.139.210	10.526.800

Söz konusu tutarlar 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir (11.1 ve 17 no’lu dipnotlar).

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

ACE Grubu Şirketleri ile üst düzey yöneticiler bu finansal tablolar açısından ilişkili taraf olarak tanımlanmıştır.

Üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.6 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar		
Ace Tempest Re - International	1.292.200	-
Ace Syndicate 2488	126.739	-
Ace Insurance South Africa FME	96.140	-
Ace Netherlands	48.080	201.937
Ace International Overseas Insurance Company	-	695.145
Ace Germany	-	619.242
Diğer Ace Grubu Şirketleri	261.149	27.155
Toplam	1.824.308	1.543.479

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar		
Ace European Group Limited – UK	7.522.652	4.472.158
Ace International Overseas Insurance Company	1.427.157	-
Ace France	312.186	235.079
Ace USA Inc	174.770	185.916
Ace Germany	91.482	-
Ace Italy	5.845	287.933
CJCS Ace Insurance Company - Russia	1.927	-
Ace Tempest Re – International	-	226.729
Diğer Ace Grubu Şirketleri	118.379	205.207
Toplam	9.654.398	5.613.022

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ortaklara borçlar		
Ace European Group Limited – UK	112.808	523
Toplam	112.808	523

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Reasüröre devredilen primler				
Ace Tempest Re –International	10.080.919	8.539.673	2.900.735	2.611.657
Ace International Overseas Insurance Company	5.636.119	4.207.866	5.107.386	3.358.014
Ace European Group Limited – UK	5.095.318	3.828.226	3.873.647	2.526.432
Ace France	1.137.327	583.367	257.939	321.319
Ace Spain	617.248	28.517	438.557	-
Ace Germany	424.230	128.245	535.919	431.237
Ace Poland	153.126	-	268.732	921
Diğer Ace Grubu Şirketleri	1.127.055	311.405	1.189.929	226.578
Toplam	24.271.342	17.627.299	14.572.844	9.476.158

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Alınan komisyonlar				
Ace Tempest Re – International	712.053	400.331	609.202	466.967
Ace International Overseas Insurance Company	466.733	297.022	402.600	234.718
Ace European Group Limited - UK	250.509	108.842	201.863	92.832
Ace Germany	71.293	24.154	37.980	6.216
Ace Italy	61.486	14.405	42.192	5.769
Ace Switzerland	54.060	2.822	101.220	68.592
Ace Poland	25.413	25.413	47.029	(21.550)
Diğer Ace Grubu Şirketleri	245.447	69.392	175.335	22.866
Toplam	1.886.994	942.381	1.617.421	876.410

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Ödenen tazminatlar reasürans payları				
Ace Tempest Re – International	7.115.681	719.638	1.325.696	88.683
Ace International Overseas Insurance Company	5.219.420	252.915	-	-
Diğer Ace Grubu Şirketleri	188.864	(172.711)	1.457.447	1.274.168
Toplam	12.523.965	799.842	2.783.143	1.362.851

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

- 45.2 Şube ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği:** Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).
- 45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları:** Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).
- 45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri:** Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).
- 45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı:** Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar:

Yoktur.

47. Diğer

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

a) Gelecek aylara ait giderler:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen kira giderleri	181.377	172.134
Sağlık sigortası giderleri	188.656	53.206
Diğer	70.215	17.559
Toplam	440.248	242.899

b) Personele verilen avanslar:

İş avansları	106.982	99.139
Personel avansları	19.536	5.608
Toplam	126.518	104.747

c) Diğer ilişkili taraflardan alacaklar:

Hasar havuz hesabı	11.736	657.748
Toplam	11.736	657.748

d) Diğer çeşitli borçlar:

Satıcılara borçlar	672.446	1.056.627
Diğer	221	-
Toplam	672.667	1.056.627

ACE EUROPEAN GROUP LIMITED
MERKEZİ İNGİLTERE TÜRKİYE - İSTANBUL ŞUBESİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47. Diğer (devamı)

47.1 Finansal tablolardaki “diğer” ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20’sini veya bilanço aktif toplamının %5’ini aşan kalemlerin ad ve tutarları (devamı):

e) Diğer uzun vadeli teknik karşılıklar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dengeleme karşılığı	1.401.481	1.316.127
Toplam	1.401.481	1.316.127

f) Diğer gider ve zararlar:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Kanunen kabul edilmeyen giderler	16.864	8.429	35.243	20.726
Toplam	16.864	8.429	35.243	20.726

g) Diğer gelir ve karlar

Mutabakat farkları	-	-	5.578	5.578
Diğer	1.383	1.383	-	-
Toplam	1.383	1.383	5.578	5.578

47.2 “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamı: Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Yoktur (1 Ocak - 30 Haziran 2015: Yoktur).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan diğer bilgiler

Dönemin karşılık (giderleri) / gelirleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Personel ikramiye karşılığı	(54.505)	(181.128)	-	-
İzin karşılığı	(46.336)	(49.133)	(29.889)	(22.159)
Kıdem tazminatı karşılığı	(42.197)	16.637	(10.555)	(5.277)
Şüpheli alacaklar karşılığı (12.1 no’lu dipnot)	-	-	236.093	236.093
Diğer	(218.128)	95.732	-	-
Toplam	(361.166)	(35.298)	195.649	208.657

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOLARI

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

Şube olarak faaliyet gösterildiğinden kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.