

ETHICA SİGORTA A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2019
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR**

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
AYRINTILI BİLANÇOLAR	1 - 5
AYRINTILI GELİR TABLOLARI	6 - 7
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	8
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	10 - 51
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU	52

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

31 MART 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	725,577,961	687,610,278
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12 ve 14	527,935,037	499,740,343
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2.12 ve 14	197,642,924	187,869,935
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	2.8 ve 11	97,889,573	58,154,073
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	74,082,412	42,550,852
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	23,807,162	15,603,221
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.8 ve 12.1	102,909,019	61,473,579
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	105,723,812	65,962,865
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(2,814,793)	(4,489,286)
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	5,712,722	3,644,242
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(5,712,722)	(3,644,242)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		123,496	120,158
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		95,415	93,578
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		28,081	26,580
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		72,614	72,614
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		(72,614)	(72,614)
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		90,605,239	86,840,546
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	78,863,816	76,542,420
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	47.1	11,741,423	10,298,126
G- Diğer Cari Varlıklar		1,555,262	509,224
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		1,351,466	351,934
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		28,022	24,879
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		175,774	132,411
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		1,018,660,551	894,707,858

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

31 MART 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar			
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek 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- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müsterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riskli Sigortalılara ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar	2.5 ve 6	5,955,771	2,666,345
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar	6	703,206	703,206
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	1,601,162	1,599,425
6- Motorlu Taşıtlar		3,611,326	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	2,282,825	2,277,456
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(2,242,747)	(1,913,742)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	2.7 ve 8	3,361,559	3,231,739
1- Haklar	8	339,253	339,253
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	6,296,572	5,669,272
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(3,274,266)	(2,776,786)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları			
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar		1,603,238	1,493,278
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	1,603,238	1,493,278
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		10,920,569	7,391,362
Varlıklar Toplamı (I+II)		1,029,581,120	902,099,220

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

31 MART 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar			
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	4, 19	235,305,553	176,441,700
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	30,016,963	20,994,897
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar	10 ve 19	205,288,590	155,446,803
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar			
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar	19	19,563,510	20,310,516
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	4 ve 19	18,392,014	17,353,031
3- Diğer Çeşitli Borçlar	4, 19 ve 47.1	1,171,496	2,957,485
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		553,184,688	499,458,304
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24 ve 17	292,767,568	280,801,079
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	17	-	610,474
3- Matematik Karşılığı - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	260,417,120	218,046,751
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları		15,659,787	18,575,503
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		13,523,789	17,662,716
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		443,089	189,609
3- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	14,312,725	11,137,384
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		(12,619,817)	(10,414,206)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	8,222,353	5,656,439
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	8,222,353	5,656,439
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		46,010,686	43,547,288
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri	17 ve 19	45,707,391	43,500,560
2- Gider Tahakkukları	19	180,125	46,728
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		123,171	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		2,229,469	
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		2,229,469	-
III -Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		880,176,046	763,989,750

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

31 MART 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar	19	1,511,621	1,502,687
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	19	1,511,621	1,502,687
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	1,808,801	1,604,348
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net	2.24, 4, 17 ve 47.1	1,808,801	1,604,348
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	2.19 ve 22	891,313	405,977
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.19 ve 22	891,313	405,977
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		4,211,735	3,513,012

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

31 MART 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

OZSERMAYE

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye		145,193,339	94,500,000
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	94,500,000	94,500,000
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 Ekleneyecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		5,136,185	5,433,059
1- Yasal Yedekler	15	2,486,820	2,486,820
2- Statü Yedekleri	15	2,500,000	2,500,000
3- Olağanüstü Yedekler		249,588	249,588
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	(100,224)	104,445
6- Diğer Kar Yedekleri	15	-	92,206
D- Geçmiş Yıllar Karları		34,663,399	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		34,663,399	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı / (Zararı)	37	10,893,755	34,663,399
1- Dönem Net Karı	37	10,893,755	34,663,399
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
V- Özsermaye Toplamı		145,193,339	134,596,458
Yükümlülükler ve Özsermaye Toplamı (III+IV+V)		1,029,581,120	902,099,220

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 VE 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2019 - 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2018 - 31 Mart 2018
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		157,095,012	90,715,896
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		132,372,026	80,842,493
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2,21 ve 24	144,338,516	119,265,717
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	272,566,151	227,447,571
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(109,992,791)	(92,847,797)
1.1.3- SGK'ya aktarılan primler	2,14, 10 ve 24	(18,234,844)	(15,334,057)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(11,966,489)	(38,423,224)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		(23,209,523)	(65,751,464)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	9,512,891	23,395,729
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)	10 ve 17	1,730,143	3,932,511
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		610,474	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)	17	814,729	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	(204,255)	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		24,697,461	7,827,909
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		261,164	159,068
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		261,164	159,068
3.2- Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaji Gelirleri	2,21	(846,113)	1,886,425
B- Hayat Dışı Teknik Gider (-)		(144,973,957)	(77,100,253)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(114,739,063)	(57,786,256)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(72,368,694)	(39,403,837)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(128,262,892)	(67,921,824)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	10	55,894,199	28,517,987
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(42,370,369)	(18,382,419)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(75,124,850)	(31,283,030)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	32,754,481	12,900,611
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) (+/-)		(204,453)	(331,088)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31 ve 32	(25,559,582)	(17,124,437)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
5.1- Matematik Karşılıkları (-)		-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-
6- Diğer Teknik Giderleri (-)		(4,470,858)	(1,858,473)
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		(4,470,858)	(1,858,473)
6.2- Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		12,121,055	13,615,643
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)		-	-
E- Hayat Teknik Gider			
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		-	-
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
3.1- Matematik Karşılıkları (-)		-	-
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		-	-
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıkları Reasürör Payı (+)		-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.) (+)		-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-
5- Faaliyet Giderleri (-)		-	-
6- Yatırım Giderleri (-)		-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)			
G- Emeklilik Teknik Gelir			
1- Fon İşletim Gelirleri		-	-
2- Giriş Adayı Gelirleri		-	-
3- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
4- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
5- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-
6- Diğer Teknik Gelirler		-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri			
1- Fon İşletim Giderleri (-)		-	-
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)		-	-
4- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)			

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 VE 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2019 - 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2018 - 31 Mart 2018
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		12,121,055	13,615,643
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		12,121,055	13,615,643
K- Yatırım Gelirleri		40,686,363	13,991,345
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	19,461,717	5,904,655
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	453,860	811,513
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	26	1,569,845	4,081,690
4- Kambiyo Karları	36	16,360,680	3,193,487
5- İştiraklerden Gelirleri		-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler	13	2,840,261	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
L- Yatırım Giderleri (-)		(36,164,620)	(10,140,272)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)	34	(4,011,096)	(1,075,746)
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)	26	103,089	(83,436)
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	26	(87,182)	(10,130)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(24,697,461)	(7,827,909)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(6,645,486)	(595,461)
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(826,485)	(547,590)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(2,573,702)	(2,095,101)
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(2,468,963)	(2,410,283)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21 ve 35	52,234	465,795
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		-	9
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	47.1	(156,973)	(150,622)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı	37	10,893,755	11,989,860
1- Dönem Karı veya Zararı		14,069,096	15,371,615
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)	35	(3,175,342)	(3,381,755)
3- Dönem Net Karı veya Zararı		10,893,755	11,989,860
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 VE 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2019 - 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2018- 31 Mart 2018
A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		334,590,437	266,814,338
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(278,047,340)	(193,951,005)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		56,543,097	72,863,333
8- Faiz ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		-	-
10- Diğer nakit girişleri		618,883	1,693,353
11- Diğer nakit çıkışları (-)		(1,599,764)	(13,121)
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		55,562,216	74,543,565
B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Maddi varlıkların satışı		-	-
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)	6 ve 8	(4,215,731)	(226,484)
3- Mali varlık iktisabı (-)	11	-	-
4- Mali varlıkların satışı		(39,735,500)	4,124,801
5- Alınan faizler		22,755,838	6,716,168
6- Alınan temettümler		-	-
7- Diğer nakit girişleri		-	-
8- Diğer nakit çıkışları (-)		(7,490,392)	(3,057,857)
9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(28,685,785)	(7,556,628)
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Hisse senedi ihracı	15	-	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4- Ödenen temettümler (-)		-	-
5- Diğer nakit girişleri		-	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	-
D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ	36	9,715,194	2,598,026
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		36,591,625	84,698,219
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		622,743,174	354,927,410
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	659,334,799	439,625,629

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 VE 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Özsermaye Değişim Tablosu - Bağımsız Denetimden Geçmiş (*), Yeniden düzenlenmiş (**)											
	Sermaye	İşletmenin Kendi hisse Senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı/ (Azalışı)	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Kar/Zararı	Geçmiş Yıllar Zararları	Toplam
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi - 31 Aralık 2018	94,500,000	-	104,445	-	-	2,486,820	2,500,000	341,794	34,663,399	-	134,596,458
A- Sermaye artırım (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İÇ kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	(92,206)	-	-	(92,206)
D- Varlıklarda değer azalışı (15 no'lu dipnot)	-	-	(204,669)	-	-	-	-	-	-	-	(204,669)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	10,893,755	-	10,893,755
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV- Dönem Sonu Bakiyesi - 31 Mart 2019 (III+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	94,500,000	-	(100,224)	-	-	2,486,820	2,500,000	249,588	45,557,154	-	145,193,338
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi - 31 Aralık 2017	50,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	49,736,409	99,736,409
A- Sermaye artırım (A1 + A2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İÇ kaynaklardan (15 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	(123,214)	-	-	(123,214)
D- Varlıklarda Değer Artışı (15 no'lu dipnot)	-	-	(162,826)	-	-	-	-	-	-	-	(162,826)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	11,989,860	-	11,989,860
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi - 31 Mart 2018 (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	50,000,000	-	(162,826)	-	-	-	-	(123,214)	11,989,860	49,736,409	111,440,228

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

(**) 2.1 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler

- 1.1 Ana şirketin adı:** Ethica Sigorta A.Ş. ("Şirket") 18 Ocak 2016 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in ortakları ile ilgili bilgiler 2.13 no'lu dipnotta açıklanmıştır.
- 1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi:** Şirket, ana sözleşmenin 18 Ocak 2016 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilanı ile birlikte faaliyetine başlamıştır. Şirket'in adresi Barbaros Mahallesi Mor Sümül Sokak No:9 Worldwide Business Center (WBC) Kat:13 Batı Ataşehir/İstanbul. Şirket'in Bahçelievler/İstanbul, İzmir, Ankara, Adana, Antalya ve Samsun'da şubeleri bulunmaktadır.
- 1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu:** Şirket, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmek üzere kurulmuş olup kaza, hastalık/sağlık, kara araçları, su araçları, nakliyat, yangın ve doğal afetler, genel zararlar, kara araçları sorumluluk, su araçları sorumluluk, genel sorumluluk, kefalet, finansal kayıplar, hukuksal koruma ve destek branşları olmak üzere hayat dışı sigorta alanında faaliyet göstermek üzere ruhsatname almış bulunmaktadır. Şirket, sigortacılık faaliyetlerine 2016 yılı içerisinde başlamıştır.
- 1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklaması:** 1.2 ve 1.3 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.
- 1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı:**

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Üst düzey yönetici (*)	10	10
Diğer	53	49
	63	59

(*) Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları ve direktörler üst kademe yöneticiler sınıfında gruplanmıştır.

- 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:** 1,221,279 TL (1 Ocak - 31 Mart 2018: 892,266 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:** Şirket, yatırım gelirleri ile teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerini; T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ("Hazine ve Maliye Bakanlığı") tarafından yayınlanan 4 Ocak 2008 tarihli "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge" ile söz konusu genelgede değişiklik yapan 9 Ağustos 2010 tarihli 2010/9 sayılı Genelge hükümlerini dikkate alarak dağıtmaktadır.
- 1.8 Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği:** Finansal tablolar tek bir şirketi (Ethica Sigorta A.Ş.) içermektedir.
- 1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler:** Şirket'in adı ve diğer kimlik bilgileri 1.1, 1.2, ve 1.3 no'lu dipnotlarda belirtilmiştir.
- 1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar:** 1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap dönemine ait finansal tabloları değiştirme ve onaylama yetkisi Yönetim Kurulu'nda olup, söz konusu finansal tabloların, yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırladığı ve ilgili mevzuat ve Şirket kayıtlarına uygun olduğu Yönetim Kurulu adına Genel Müdür H. Cemal Ererdi, Genel Müdür Yardımcısı Ayşe Işıl Akyol, Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Gülhan Akturan ve Aktüer Orhun Emre Çelik tarafından imzalanarak onaylanmıştır. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

**1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

Şirket finansal tablolarını, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara göre hazırlamaktadır.

Finansal tablolar Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No:1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı ile 27 Aralık 2011 tarih ve 2011/14 sayılı Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodları Açılmasına Dair Sektör Duyurusu uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ ve 31 Mayıs 2012 tarih ve 2012/7 sayılı Yeni Hesap Kodları ile Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Sektör Duyurusu uyarınca belirlenmektedir.

Şirket, 31 Mart 2019 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).

Şirket 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 Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler; ve bunlarla düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden 2008 yılında “TMS 1 - Finansal Tablolar ve Sunum”, “TMS 27 - Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”, “TFRS 1 - TFRS’ye Geçiş” ve “TFRS 4 - Sigorta Sözleşmeleri” bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri İle Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliği 31 Mart 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmekte olup, Şirket’in bu doğrultuda konsolide etmesi gereken kontrol ettiği bağlı ortaklığı bulunmadığından, konsolide finansal tablo hazırlaması gerekmemektedir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıklar haricinde, maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları, aşağıda yer alan 2.2 ila 2.24 no’lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:

a) 31 Aralık 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- *TFRS 9, “Finansal araçlar”;* 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

**1 OCAK - 31 MART 2019 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)

a) 31 Aralık 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

Şirket, TFRS 17'nin geçerli olacağı tarihe kadar TFRS 4'te yer alan TFRS 9 için geçici muafiyet maddelerinden yararlanacaktır.

- *TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”*; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

- *TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”* standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın yayınladığı 25 Eylül 2018 tarih ve 2018/4 sayılı “Sigorta ve Emeklilik Şirketleri'nin TFRS 15'e Geçiş Tarihine İlişkin Genelge” uyarınca TFRS 15'e geçişi TFRS 17 ve TFRS 9 standartları ile eşzamanlı olacak şekilde 1 Ocak 2022 tarihine ertelenmiştir.

- *TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri”* standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Şirket, sigorta şirketlerine sağlanan muafiyetten yararlanıyor olup, Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda yapılabilecek değişiklikler saklı olmak üzere, TFRS 9'u TFRS 4'ün yerini alacak olan TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri” standardı ile birlikte 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren uygulamaya başlayacaktır.

- *TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller”* standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**1 OCAK - 31 MART 2019 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)

a) 31 Aralık 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- *TFRS 2, 'Hisse bazlı ödemeler'* standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- *2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler*; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

Söz konusu iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- *TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"*; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Söz konusu iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- *TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"*; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

Şirket, TFRS 17'nin geçerli olacağı tarihe kadar TFRS 4'te yer alan TFRS 9 için geçici muafiyet maddelerinden yararlanacaktır.

- *TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"*; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**1 OCAK - 31 MART 2019 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)

b) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- *TFRS 16, “Kiralama işlemleri”*; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren standartı uygulayacak olup, etkilerini hesaplayıp 1 Ocak 2019 tarihinden sonraki finansal tablolarına yansıtacaktır. Şirket’in, raporlama tarihi itibarıyla etki analizine ilişkin çalışmaları devam etmektedir.

- *TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”*; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu TMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsuz, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**1 OCAK - 31 MART 2019 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)

b) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- *TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";* 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

TFRS 17, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- *2015-2017 yıllık iyileştirmeler;* 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3, 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11, 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12, 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23, 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

İyileştirmeler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

- *TMS 19, 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar',* planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

- *TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;* 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8, "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi, ve
- önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

- *TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı;* 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir, ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemler sonuçlanmaktadır.

**1 OCAK - 31 MART 2019 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)

b) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

2.2 Konsolidasyon

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

2.3 Bölüm Raporlaması

Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sadece Türkiye’de ve sadece tek bir raporlanabilir bölüm olarak takip edilen hayat dışı sigortacılık alanında faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirket halka açık olmayıp, TFRS 8 - “Faaliyet Bölümleri” standardı kapsamında bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı Para Çevrimi

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

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

Parasal olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur çevrim farkları ise makul değer değişikliğinin bir parçası olarak kabul edilir ve söz konusu farklar diğer makul değer değişikliklerinin takip edildiği hesaplarda yansıtılır.

2.5 Maddi Duran Varlıklar

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

Makine ve teçhizatlar	3 - 5 yıl
Demirbaş ve tesisatlar	3 - 10 yıl
Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	2 - 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 faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler (6 no’lu dipnot).

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

**1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

2.8 Finansal Varlıklar

Şirket’in finansal varlıkları “Satılmaya hazır finansal varlıklar”, “Alım satım amaçlı finansal varlıklar” ve “Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)”dan oluşmaktadır. Esas faaliyetlerden alacaklar, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklar olup finansal tablolarda finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar):

Krediler ve alacaklar, borçluya sigortacılık hizmeti sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu alacaklar ilk olarak makul değerleri üzerinden kayda alınmaktadır. İlgili alacakların teminatı olarak alınan varlıklara ilişkin ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyeti olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şirket kanuni takip başlatmış olduğu geri ödeme yapamayacak araçlardan ve sigortalılardan olan alacakları için idari ve kanuni takipteki alacaklar karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu karşılık bilançoda “Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı” altında sınıflandırılmıştır.

Buna ek olarak, Şirket, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda alacakları için karşılık ayırmaktadır. Söz konusu karşılık, bilançoda “Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığı” altında sınıflandırılmıştır. Şirket tahminlerini belirlerken risk politikaları ve ihtiyatlılık prensibi doğrultusunda, mevcut alacak portföyünün genel yapısı, sigortalı ve araçların finansal bünyeleri, finansal olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

Ayrılan şüpheli alacak karşılıkları o yılın gelirinden düşülmektedir. Daha önce karşılık ayrılan şüpheli alacaklar tahsil edildiğinde ilgili karşılık hesabından düşülerek “Karşılık giderleri” hesabına yansıtılmaktadır. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra kayıtlardan silinmektedir (12 no’lu dipnot).

Alım satım amaçlı finansal varlıklar

Şirket tarafından makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendiren finansal varlıklar finansal tablolarda alım satım amaçlı finansal varlıklar hesap kalemi altında sınıflandırılmıştır.

Makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası finansal araçlar ile Şirket’in performansını makul değerine göre değerlendirdiği ve bu amaçla alım esnasında bu kategoride sınıflandırdığı finansal araçlardan oluşmaktadır.

Makul değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında makul değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna dahil edilmektedir (11 no’lu dipnot).

**1 OCAK - 31 MART 2019 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)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

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

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve ilgili finansal varlıkların etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri ile makul değerleri arasındaki farkları ifade eden gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda söz konusu tutar gelir tablosuna aktarılmaktadır.

Şirket her bilanço tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan hisse senetlerinin makul değerinin, maliyetinin altına önemli ölçüde ve uzun süreli olarak düşmesi değer düşüklüğü göstergesi olarak değerlendirilir. Sermaye araçları ile ilgili gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklüğü giderleri, daha sonraki dönemlerde gelir tablosundan ters çevrilmez.

Aktif bir piyasada işlem görmeyen yatırımlar için gerçeğe uygun değer, değer belirleme yöntemleri kullanılarak hesaplanmakta; faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak gerçeğe uygun değer tespiti yapılmaktadır (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, dönemin karşılık giderleri ise 47.5 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2.10 Türev Finansal Araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket, gelecekte gerçekleşecek döviz işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru swap işlemleri) kullanabilir. Şirket, türev finansal araçları riskten korunma aracı olarak belirlememiştir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki değişim cari yıl kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir. Türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara takip edilmektedir (13 no'lu dipnot).

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.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.12 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:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Bankalar (14 no'lu dipnot)	527,935,037	319,916,608
Banka garantili kredi kartı alacakları (14 no'lu dipnot)	197,642,924	153,375,568
Eksi - faiz tahakkukları	(6,041,696)	(3,355,411)
Eksi - bloke banka mevduatları (14 ve 43 no'lu dipnotlar) (*)	(54,189,643)	(30,311,136)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	665,346,622	439,625,629

(*) Söz konusu bloke banka mevduatlarıdaki değişim nakit akım tablosunda esas faaliyetlerden diğer nakit çıkışları içerisinde dahil edilmiştir.

2.13 Sermaye

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Mart 2019		31 Mart 2018	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Mehmet Murat AKDOĞAN	63,315,000	67	33,500,000	67
Hakkı Cemal ERERDİ	31,185,000	33	16,500,000	33
Ödenmiş Sermaye	94,500,000	100	50,000,000	100

Şirket'in 94,500,000 TL olan sermayesi 27 Mart 2019 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında alınan karara istinaden, geçmiş yıl karlarından mahsup edilerek 30,500,000 TL tutarında artırılmış olup, sermaye artışı 1 Nisan 2019 tarihinde tescil edilmiştir.

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır.

Şirket'in sermayesi ile ilgili diğer bilgiler 15 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

**1 OCAK - 31 MART 2019 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 ettirenin poliçede belirlenmiş risklerini sigorta edene “Sigorta Şirketi” transfer eden sözleşmelerdir. Sigorta sözleşmeleri, sigortalıyı olası hasarların olumsuz ekonomik sonuçlarına karşı sigorta poliçesinde belirtilmiş, limit ve şartlar çerçevesinde korur.

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

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

Ayrıca DASK tarafından üretilen zorunlu deprem sigortası sözleşmeleri de bulunmaktadır. Sigorta sözleşmelerinden oluşan gelir ve yükümlülüklerin hesaplama esasları 2.21 ve 2.24 no’lu dipnotlarda açıklanmıştır.

Reasürans Sözleşmeleri

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

Şirket’in faaliyette bulunduğu branşlara bağlı olarak bölüşmeli kot-par ve hasar fazlası anlaşmaları bulunmaktadır. Yıllık reasürans sözleşmeleri çerçevesinde devredilen prim, hasar ve teknik karşılıklar, ilgili oldukları sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan gelir ve yükümlülükler ile aynı bazda kayıtlara yansıtılır.

Şirket’in, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla zorunlu trafik, kasko, yangın, cam kırılması, hırsızlık, ihtiyari deprem, ferdi kaza, makine kırılması, elektronik cihaz, tekne ve sağlık branşlarında bölüşmeli yıllık kot-par anlaşmaları bulunmaktadır. Söz konusu kot-par anlaşmaları, reasürörlerin hasarlardan kaynaklanan sorumluluğunun sonraki dönemlerde de devam ettiği run-off esaslı reasürans sözleşmesidir.

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

Sosyal Güvenlik Kurumu’na Devredilen Primler

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

**1 OCAK - 31 MART 2019 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 (Devamı)

Sosyal Güvenlik Kurumu’na Devredilen Primler (Devamı)

Kanun’un söz konusu maddeleri çerçevesinde oluşacak hizmet bedelleri ile ilgili olarak sigorta şirketlerinin yükümlülüğü, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 27 Ağustos 2011 tarihli “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” (“Yönetmelik”), 15 Eylül 2011 tarih ve 2011/17 sayılı “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik Uygulamasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Genelge” (“2011/17 sayılı Genelge”), 17 Ekim 2011 tarih ve 2011/18 sayılı “Sosyal Güvenlik Kurumu’na (SGK) Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge” (“2011/18 sayılı Genelge”), 16 Mart 2012 tarih ve 2012/3 sayılı “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik Uygulamasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Genelge’de Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge” (“2012/3 sayılı Genelge”) ve 30 Nisan 2012 tarih ve 2012/6 sayılı “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Yapılan Değişikliğe İlişkin Sektör Duyurusu”nda (“2012/6 no’lu Sektör Duyurusu”) açıklanan esaslara göre belirlenmiştir. Bu çerçevede, Kanun’un yayımlandığı tarihten sonra meydana gelen trafik kazalarından kaynaklanan tedavi masraflarıyla ilgili olmak üzere, Şirket’in “Zorunlu Taşımacılık Sigortası”, “Zorunlu Trafik Sigortası” ve “Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza Sigortası” branşlarında 25 Şubat 2011 tarihinden sonra yazılan poliçelere ilişkin olarak Yönetmelik, 2011/17 sayılı Genelge, 2012/3 sayılı Genelge ve 2012/6 no’lu Sektör Duyurusu kapsamında belirlenen primleri SGK’ya aktarması gerekmektedir. Şirket yukarıda açıklanan esaslar çerçevesinde 1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap döneminde 18,234,844 TL (1 Ocak - 31 Mart 2018: 15,334,057) tutarında devredilen primi “SGK’ya aktarılan primler” hesabı altında muhasebelemiştir (19 ve 24 no’lu dipnotlar).

Riskli Sigortalılar Havuzu’na aktarılan prim ve hasarlar

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 11 Temmuz 2017 tarih ve 30121 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren “Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında Tarife Uygulama Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ile belirlendiği şekliyle hasar frekansı yüksek basamak ve/veya araç grupları için 12 Nisan 2017 tarihinden itibaren yazılan trafik sigortası poliçeleri için geçerli olmak üzere “Riskli Sigortalılar Havuzu” (“Havuz”) kurulmuştur. Söz konusu yönetmelikle birlikte yürürlüğe giren Riskli Sigortalılar Havuzu Çalışma Esasları’na göre, Havuz kapsamındaki trafik sigortası poliçelerine ilişkin prim ve hasarlar Türkiye Motorlu Taşıtlar Bürosu (“TMTB”) tarafından iki aşamalı olarak hesaplanmaktadır. Buna göre, prim ve hasarların %50’si sigorta şirketleri arasında eşit olarak paylaşılacaktır; kalan %50’lik kısım ise sigorta şirketlerinin trafik sigortası primlerinden son 3 yıllık dönemde aldıkları pay dikkate alınarak dağıtılmaktadır.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 7 Ekim 2017 tarih ve 30203 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren “Tıbbi Kötü Uygulamaya İlişkin Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında Kurum Katkısına İlişkin Usul ve Esaslara Dair Tebliğ (2010/1)”in ekinde yer alan Tıbbi Kötü Uygulamaya İlişkin Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortası Tarife ve Talimatının “B. TALİMAT” başlıklı bölümüne yapılan ekleme ile birlikte yürürlüğe giren Tıbbi Kötü Uygulamaya İlişkin Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortası Prim ve Hasar Paylaşımı Esasları’na göre, Uygulama kapsamındaki mali sorumluluk poliçelerine ilişkin prim ve hasarlar Değerlendirme Komitesi’nin görevlendirdiği şirket tarafından iki aşamalı olarak hesaplanmaktadır. Buna göre, primler ve hasarların %50’si sigorta şirketleri arasında eşit olarak paylaşılacaktır; kalan %50’lik kısım ise sigorta şirketlerinin tıbbi sorumluluk sigortası primlerinden son 3 yıllık dönemde aldıkları pay dikkate alınarak dağıtılmaktadır.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 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 Mart 2018: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2019 yılı için %22’dir (2018: %22). 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.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır.

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

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %22 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 beyanamesi 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.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50’lik kısmı, Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özsermayede tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyanmeleri 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).

**1 OCAK - 31 MART 2019 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.

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şirket, 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 “Maliyet giderleri karşılığı” hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye’de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmıştır (22 no’lu dipnot).

TMS 19’da 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olacak şekilde yapılan değişiklik sonucunda, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerle ilgili olarak yapılan hesaplamalarda ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançların, doğrudan özsermaye içerisinde muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Bu çerçevede, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasına ilişkin olarak, 1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap döneminde 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

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

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

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

**1 OCAK - 31 MART 2019 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.

Reasürans Komisyonları

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

Rücu ve Sovtaj Gelirleri ile Rücu Alacakları

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/13 sayılı "Rücu ve Sovtaj Gelirlerine İlişkin Genelge"ye istinaden Şirket, tazminat ödemesini gerçekleştirerek sigortalılarından ibraname veya ödemenin yapıldığına dair belgenin alınmış olunması ve karşı sigorta şirketine ya da 3. şahıslara bildirim yapılması kaydıyla, borçlu sigorta şirketinin teminat limitine kadar olan rücu alacağı tahakkuk ettirmektedir. Söz konusu tutarın tazminat ödemesini takip eden altı ay içerisinde karşı sigorta şirketinden veya dört ay içerisinde 3. şahıslardan tahsil edilememesi durumlarında bu alacaklar için alacak karşılığı ayrılmaktadır (12.1 ve 17 no'lu dipnotlar).

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

Temettü Gelirleri

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

2.22 Finansal Kiralamalar

Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

2.23 Kar Payı Dağıtımı

Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

2.24 Teknik Karşılıklar

Kazanılmamış Primler Karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, nakliyat branşı primleri hariç olmak üzere, 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, 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. Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat branşı poliçeleri için son üç ayda yazılan primlerin %50'si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılmaktadır (17 no'lu dipnot).

**1 OCAK - 31 MART 2019 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)

Ertelenmiş Üretim Giderleri ve Ertelenmiş Komisyon Gelirleri ile Asistans Primleri

Hazine ve Maliye Bakanlığı 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).

Şirket, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla asistans hizmeti aldığı şirketlere cari dönemde yaptığı ödemelerin gelecek dönemlerle ilgili olan 1,087,430 TL (31 Mart 2018: 1,027,011 TL) tutarındaki kısmını erteleyerek, bilançoda “gelecek aylara ait diğer giderler” hesabı altında finansal tablolarına yansıtmıştır (47.1 no’lu dipnot).

Muallak Tazminat Karşılığı

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

31 Mart 2019 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. 2014/16 sayılı 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 rapor edilmemiş tazminat bedeli 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.

Şirket, sigortacılık faaliyetlerine 2016 yılı üçüncü çeyreğinde başladığından, muallak tazminat karşılıkları ile ilgili hesaplamalarda, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği’nde yeni faaliyete başlanan branşlara ilişkin olarak öngörülen esaslar dikkate alınmıştır. Bu çerçevede, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile muallak tazminat karşılığı yeterlilik farkı, Şirket aktüeri tarafından yapılan hesaplamalara istinaden tespit edilmiştir.

11 Temmuz 2017 tarih ve 30121 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında Tarife Uygulama Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile, 12 Nisan 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere “Riskli Sigortalılar Havuzu” kurulmuş ve 12 Nisan 2017 tarihinden itibaren Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk branşındaki riskli sigortalıların Riskli Sigortalılar Havuzu’na zorunlu devrinin yapılması öngörülmüştür. Söz konusu havuz kapsamındaki trafik sigortası poliçelerine ilişkin prim ve hasar paylaşımı iki aşamalı olarak hesaplanmaktadır. Yazılan primler ve ödenen hasarların %50’si trafik sigortası branşından ruhsat sahibi sigorta şirketleri arasında eşit olarak paylaşılacaktır; kalan %50’si ise söz konusu sigorta şirketlerinin trafik sigortası primlerinden son 3 yıllık dönemde sahip oldukları pazar payına göre hesaplanmaktadır. Şirket, Riskli Sigortalılar Havuzu kapsamında aldığı paya ilişkin gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri hesaplamasını yapmış ve finansal tablolarına yansıtmıştır.

**1 OCAK - 31 MART 2019 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)

Şirket prim üretimine 2016 yılı 3. çeyrek döneminde başlamış olup 31/03/2019 dönemi için hasar datası olgunlaşmamış olan Hukuksal Koruma, Kefalet, Nakliyat, Su Araçları, Su Araçları Sorumluluk branşlarında sektör ortalamaları; diğer branşlarda AZMM kullanılarak GERK hesaplanmıştır. Şirket, 31/03/2019 tarihi itibarıyla kademe uygulamamaktadır.

Hukuksal Koruma, Kefalet, Nakliyat, Su Araçları ve Su Araçları Sorumluluk branşlarında 31/12/2019 dönemi Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği (TSB) tablolarından faydalanılarak GERK/kazanılan prim oranı hesaplanmış ve ilgili oran Şirket'in kazanılan primiyle çarpılarak brüt GERK tutarları elde edilmiştir. Sektör oranında dikkate alınan kazanılan prim tutarı son 12 aylık dönemden (01/01/2018-31/12/2019) hesaplanmıştır. Zorunlu Trafik, Genel Sorumluluk, İhtiyari Mali Mesuliyet branşlarında Bornhuetter Ferguson (BF) aktüeryal metodu ile GERK hesabı yapılmıştır. İlgili branşta kullanılan gelişim katsayıları Tablo 57 kümül gelişim katsayıları ile Şirket gelişim katsayılarının bir arada kullanılması ile elde edilmiştir. 2019 yılı için asgari ücrette meydana gelen %26'lık artışın etkisi sadece Zorunlu Trafik branşında dikkate alınmıştır. Genel Sorumluluk ve IMM branşlarında ise portföyün yapısı ve rezerv seviyesi dikkate alındığında asgari ücret etkisi dikkate alınmamıştır. Kara Araçları branşının kısa kuyruklu yapısı dikkate alınarak branşta Standart zincir yöntemi uygulanmıştır. Yine 2019 Mart kapanışında olgunlaşan hasar verisi ile birlikte Genel Zararlar, Hastalık/Sağlık, Kaza ile Yangın ve Doğal Afetler branşlarında standart zincir yöntemi ile GERK hesaplaması yapılmıştır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla brüt 313,198,209 TL (31 Mart 2018: 102,574,876 TL) ve net 196,388,026 TL (31 Mart 2018: 67,273,090 TL) tutarındaki gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelini muallak tazminat karşılıklarına ilave ederek finansal tablolarına yansıtmıştır. Şirket, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplamalarını brüt olarak yapmakta ve yürürlükte bulunan reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlara ulaşmaktadır (17 no'lu dipnot).

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 10 Haziran 2016 tarihli ve 2016/22 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge" ve Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 15 Eylül 2017 tarihli 2017/7 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkındaki 2016/22 Sayılı Genelgede Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge" uyarınca Şirket, Genel Sorumluluk ve Kara Araçları Sorumluluk branşları için 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla toplam 47,093,078 TL (31 Mart 2018: 16,752,705 TL) muallak tazminat karşılıklarına net iskonto hesaplamıştır (17 no'lu dipnot).

Yeni faaliyete başlanılan branşlar için, faaliyete başlandığı tarihten itibaren beş yıl boyunca, muallak tazminat karşılıklarının yeterliliğinin ölçülmesi amacıyla, her dönem sonunda Şirket aktüeri tarafından branşlar itibarıyla muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosu düzenlenir. Yeterlilik tablosu düzenlemesi sırasında; tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminatlar ile tüm gider payları dikkate alınır. Bu çerçevede, ayrılan muallak tazminat karşılığının, bu karşılıkların konusu olan dosyalara ilişkin olarak tüm gider payları da dahil olmak üzere fiilen ödemiş olduğu tazminat bedeli toplamına oranı olan muallak tazminat karşılığı yeterlilik oranını gösterir. Bu branşlara ilişkin muallak tazminat karşılığı yeterlilik oranının %100'ün üstünde olması halinde, bu oran ile %100 oranı arasındaki fark, cari dönem muallak tazminat karşılığı ile çarpılarak yeterlilik oranı fark tutarı bulunur. Yeterlilik oranı fark tutarı her bir branş için ayrı ayrı ilave edilerek cari yılda ayrılacak nihai muallak tazminat karşılığı hesaplanır. Şirket sigortacılık faaliyetlerine 2016 yılında başladığından, muallak tazminat karşılıkları ile ilgili hesaplamalarda, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nde yeni faaliyete başlanan branşlara ilişkin olarak öngörülen esaslar dikkate alınmıştır. Bu çerçevede, Şirket aktüeri tarafından hesaplamaya konu branşlar için 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yapılmış olan muallak tazminat karşılığı yeterliliği hesaplaması sonucunda, ayrılması gereken ilave net muallak tazminat karşılığı yeterlilik karşılığı oluşmamıştır. (31 Mart 2018: Yoktur) (17 no'lu dipnot).

**1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 13 Aralık 2012 tarih ve 2012/15 sayılı "Devam Eden Riskler Karşılığı Hesaplamasında Yapılan Değişiklik Hakkında Genelge" ("2012/15 no'lu Genelge") uyarınca, söz konusu beklenen hasar prim oranı hesaplaması 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ana branş bazında yapılmıştır. Branş bazında hesaplanan beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar, net devam eden riskler karşılığı, %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak hesaplanır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Devam Eden Riskler Karşılığı (Devamı)

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 11 Kasım 2016 tarih ve 2016/37 ("Devam Eden Riskler Karşılığına İlişkin Genelge 2016/37") sayılı Genelgesi ile şirketlere, Devam Eden Riskler Karşılığı hesaplamasını, Kara Araçları, Kara Araçları Zorunlu Mali Mesuliyet (Zorunlu Trafik ve İhtiyari Mali Mesuliyet ayrı ayrı olmak üzere) ve Genel Sorumluluk branşlarında, son dört kaza çeyreğine ilişkin hasar prim oranları üzerinden hesaplama yapabilmeleri imkanı tanınmıştır. Bu hesaplama göre hasar prim oranının 2016 yılı için %95'i, 2017 yılı için %90'ı ve sonraki yıllarda ise %85'i aşması durumunda, aşan kısmın kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması suretiyle hesaplama yapılacaktır.

Bu çerçevede, Şirket, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yaptığı hesaplama sonucunda devam eden riskler karşılığı çıkmamıştır (31 Mart 2018: Yoktur) Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, yeni faaliyete başlanılan branşlarda, devam eden riskler karşılığının, faaliyete başlanılmasını takip eden yirmi dördüncü ayın sonuna kadar Şirket aktüeri tarafından hesaplanması gerekmektedir. Ayrılması gereken devam eden riskler karşılığına ilişkin değerlendirme Şirket aktüeri tarafından yapılmış olup, bu değerlendirme sonucunda, Şirket'in devam eden riskler karşılığı ayırmasına gerek olmadığı tespit edilmiştir (17 no'lu dipnot).

Dengeleme Karşılığı

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

Şirket, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 1,808,801 TL (31 Mart 2018: 331,088 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

**1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak değerlendirilir. Bu değerlendirme ve tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Şirket için en önemli muhasebe tahminlerinden biri yürürlükte olan poliçelerinden doğacak teknik giderlere ilişkin nihai net yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir. İlgili açıklamalara 2.24, 4 ve 17 no'lu dipnotlarda yer verilmiştir.

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

Sigorta riski

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

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

Şirket'in fiyatlandırması, istatistiksel analize, geçmiş dataya ve ilgili ürüne uygun düşen mortalite tablolarına bakılarak yapılmaktadır. Şirket söz konusu riskleri, şekillendirmiş olduğu poliçe yazma stratejisi ve tarafı olduğu reasürans anlaşmaları ile yönetmektedir.

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

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Kara Araçları Sorumluluk	10,526,108,421,500	3,753,007,015,500
Yangın ve Doğal Afetler	58,293,936,499	19,574,988,093
İhtiyari Mali Mesuliyet	17,786,773,337	6,481,269,916
Kara Araçları	21,039,053,639	7,486,765,162
Genel Zararlar	21,488,577,144	7,201,727,436
Ferdi Kaza	18,565,529,319	5,847,991,777
Hastalık/sağlık	4,050,031,682	1,221,191,937
Hukuksal Koruma	2,942,317,591	1,026,649,035
Genel Sorumluluk	1,906,355,912	741,627,214
Diğer	25,895,067,210	10,217,132,320
Toplam	10,698,076,063,833	3,812,806,358,390

Duyarlılık analizleri

Finansal risk

Şirket, sahip olduğu finansal varlıklardan dolayı finansal risklere maruz kalmaktadır. Özet olarak temel finansal risk, finansal varlıklardan sağlanan gelirlerin, sigorta sözleşmelerinden 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. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve bunun Şirket'in finansal performansı üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin asgari seviyeye indirilmesine yoğunlaşmaktadır. Risk yönetimi, Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

(a) Piyasa riski

i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski

Şirket, değişken faiz oranlı finansal varlıkları ve yükümlülüklerinin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

**1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

ii. Kur riski

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerin Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı döviz kuru değişimlerinden doğan döviz riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in döviz pozisyonu aşağıda sunulmaktadır.

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)**Döviz pozisyonu tablosu - 31 Mart 2019**

	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları (TL Karşılığı)	Euro (TL Karşılığı)	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	124,691,558	95,832,423	28,859,135	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	34,256,350	34,256,350	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	28,142	28,142	-	-
Diğer çeşitli alacaklar	28,081	-	28,081	-
Toplam varlıklar	159,004,131	130,116,915	28,887,216	-
Alınan depozito ve teminatlar	(1,175,412)	(1,175,412)	-	-
Reasürans şirketlerine borçlar	(1,364,483)	-	(1,364,483)	-
Toplam yükümlülükler	(2,539,895)	(1,175,412)	(1,364,483)	-
Net yabancı para varlık pozisyonu	156,464,236	128,941,503	27,522,733	-

Döviz pozisyonu tablosu - 31 Mart 2018

	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları (TL Karşılığı)	Euro (TL Karşılığı)	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	42,371,588	32,503,996	9,867,592	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	28,849,319	28,849,319	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	19,745	19,745	-	-
Toplam varlıklar	71,240,652	61,373,060	9,867,592	-
Alınan depozito ve teminatlar	(959,755)	(857,429)	(102,326)	-
Reasürans şirketlerine borçlar	(281,763)	-	(281,763)	-
Toplam yükümlülükler	(1,241,518)	(857,429)	(384,089)	-
Net yabancı para varlık pozisyonu	69,999,134	60,515,631	9,483,503	-

iii. Fiyat riski

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır.

(b) Kredi riski

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

Şirket kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklarının ve sigorta faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklarının (reasürans alacakları dahil) kredi riskini alınan teminat ve karşı taraf seçiminde uyguladığı prosedürler ile takip etmekte ve sınırlandırmaktadır. Bu varlıklar ile ilgili diğer açıklamalar 11 ve 12 no'lu dipnotta verilmiştir.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Şirket'in kredi ve alacak grubu dışında kalan ve kredi riskine tabi finansal varlıkları genellikle Türkiye'de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduattan oluşmakta ve bu varlıklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

(c) Likidite riski

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

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla sözleşmeden kaynaklanan veya beklenen vadelerine kalan sürelerine göre dağılımı göstermektedir.

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları

31 Mart 2019	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar (19 no'lu dipnot)	18,269,124	129,337,568	87,698,860	235,305,553
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar (19 no'lu dipnot)	18,392,014	-	-	18,392,014
Diğer çeşitli borçlar (19 no'lu dipnot)	1,171,496	-	-	1,171,496
Toplam	37,832,634	129,337,568	87,698,860	254,869,063

31 Mart 2018	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar (19 no'lu dipnot)	38,987,284	79,282,457	21,026,466	139,296,207
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar (19 no'lu dipnot)	15,496,899	-	-	15,496,899
Diğer çeşitli borçlar (19 no'lu dipnot)	4,929,222	-	-	4,929,222
Toplam	59,413,405	79,282,457	21,026,466	159,722,328

Beklenen nakit akımları

31 Mart 2019	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net (*)	33,941,153	44,332,058	182,143,909	-	260,417,120
Kazanılmamış primler karşılığı - net (**)	13,787,558	278,980,010	-	-	292,767,568
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	1,808,801	1,808,801
Devam eden riskler karşılığı - net	-	-	-	-	-
Toplam	47,728,711	323,312,068	182,143,909	1,808,801	554,993,489

31 Mart 2018	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net	28,420,042	67,273,090	-	-	95,693,132
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	1,004,887	1,004,887
Toplam	28,420,042	67,273,090	-	1,004,887	96,698,019

(*) Şirket muallak hasarların ödenmesinin bir yıldan daha uzun bir sürede gerçekleşeceğini öngörmektedir. Muallak hasar ve tazminat karşılığı tamamı bilançoda kısa vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

(**) Bir yıldan uzun vadeli poliçeler üzerinden hesaplanan kazanılmamış primler karşılığı yukarıdaki tabloda bir yıldan uzun vadeli olarak gösterilmiştir. Kazanılmış primler karşılığının tamamı bilançoda kısa vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

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

**1 OCAK - 31 MART 2019 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, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemler kullanılarak tespit edilmektedir.

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

- 1'inci Seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
2'nci Seviye: 1'inci seviyede yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
3'üncü Seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

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

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.

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

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

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

İlgili mevzuat uyarınca 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı, ilgili mevzuat uyarınca belirlenen gerekli asgari özsermayeden 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: 844,591 TL (1 Ocak - 31 Mart 2018: 547,590 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 329,944 TL (1 Ocak - 31 Mart 2018: 228,913 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 514,646 TL (1 Ocak - 31 Mart 2018: 318,677 TL).

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur (1 Ocak - 31 Mart 2018: Yoktur).

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 3,618,432 TL (1 Ocak - 31 Mart 2018: 219,588 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: Yoktur (1 Ocak - 31 Mart 2018: Yoktur).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerlendirme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur (1 Ocak - 31 Mart 2018: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur (1 Ocak - 31 Mart 2018: Yoktur).

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2019
Maliyet:					
Demirbaş ve tesisatlar	1,599,425	1,737	-	-	1,601,162
Motorlu taşıtlar	-	3,611,326	-	-	3,611,326
Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	2,277,456	5,369	-	-	2,282,825
Makine ve teçhizatlar	703,206	-	-	-	703,206
Toplam maliyet	4,580,087	3,618,432	-	-	8,198,519
Birikmiş amortisman:					
Demirbaş ve tesisatlar	(670,225)	(87,887)	-	-	(758,112)
Motorlu taşıtlar	-	(60,189)	-	-	(60,189)
Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	(927,827)	(136,088)	-	-	(1,063,915)
Makine ve teçhizatlar	(315,690)	(44,842)	-	-	(360,532)
Toplam birikmiş amortisman	(1,913,742)	(329,006)	-	-	(2,242,748)
Net defter değeri	2,666,345	3,289,426	-	-	5,955,771

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2018
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	1,443,783	86,416	-	1,530,199
Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	1,898,913	120,025	-	2,018,938
Maddi varlıklara ilişkin avanslar (Yapılmakta olan yatırımlar dahil)	-	-	-	-
Makine ve teçhizatlar	404,741	13,147	-	417,888
Toplam maliyet	3,747,437	219,588	-	3,967,025
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(326,569)	(83,228)	-	(409,797)
Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	(396,175)	(116,889)	-	(513,064)
Makine ve teçhizatlar	(170,312)	(28,796)	-	(199,108)
Toplam birikmiş amortisman	(893,056)	(228,913)	-	(1,121,969)
Net defter değeri	2,854,381	(9,325)	-	2,845,056

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Maliyet:				
Bilgisayar yazılımları	339,253	-	-	339,253
Diğer maddi olmayan varlıklar	5,669,272	627,300	-	6,296,572
Toplam	6,008,525	627,300	-	6,635,825
Birikmiş amortisman:				
Bilgisayar yazılımları	(206,350)	(24,782)	-	(231,132)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(2,570,436)	(472,698)	-	(3,043,134)
Toplam	(2,776,786)	(497,480)	-	(3,274,266)
Net defter değeri	3,231,739	(129,820)	-	3,361,559
	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2018
Maliyet:				
Bilgisayar yazılımları	262,493	6,896	-	269,389
Diğer maddi olmayan varlıklar	3,559,204	-	-	3,559,204
Toplam	3,821,697	6,896	-	3,828,593
Birikmiş amortisman:				
Bilgisayar yazılımları	(113,177)	(22,077)	-	(135,254)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(1,083,547)	(296,600)	-	(1,380,147)
Toplam	(1,196,724)	(318,677)	-	(1,515,401)
Net defter değeri	2,624,973	(311,781)	-	2,313,192

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

10. Reasürans Varlıkları

Reasürans Varlıkları/(Yükümlülükleri)

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Kazanılmamış primler karşılığı		
reasürör payı (SGK payı dahil) (17 no'lu dipnot)	257,299,227	201,191,782
Muallak hasar ve tazminat karşılığı		
reasürör payı (17 no'lu dipnot)	167,101,503	49,794,649
Reasürans şirketlerinden alacaklar (12 no'lu dipnot)	29,957,270	1,811,342
Devam eden riskler karşılığı		
reasürör payı (17 no'lu dipnot)	-	-
Reasürans şirketlerine borçlar (19 no'lu dipnot)	(6,835,982)	(60,996,375)
Ertelenmiş reasürans komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	(45,707,391)	(33,502,904)
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar (19 no'lu dipnot)	(205,288,590)	(65,541,973)

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. Reasürans Varlıkları (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Reasürans Gelirleri/(Giderleri)		
Ödenen tazminat reasürör payı	55,894,199	28,517,987
Muallak hasar ve tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	32,754,481	12,900,611
Reasürörlerden alınan komisyonlar - brüt	20,804,545	13,466,363
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	9,512,891	23,395,729
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde SGK payı (17 no'lu dipnot)	1,730,143	3,932,511
Devam eden riskler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	(204,255)	-
SGK'ya aktarılan primler (2.14 ve 24 no'lu dipnotlar)	(18,234,844)	(15,334,057)
Reasürörlere devredilen primler (SGK payı hariç) (24 no'lu dipnot)	(109,992,791)	(92,847,797)

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

11. Finansal Varlıklar

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
Devlet tahvili - TL	11,900,000	10,735,549	12,458,917	12,458,917
Özel sektör bonoları - TL	28,250,000	26,795,225	27,367,145	27,367,145
Hazine bonusu - Eurobond	1,000,000	5,614,515	5,788,205	5,788,205
Özel sektör bonoları - Eurobond	5,293,000	28,063,254	28,468,145	28,468,145
<i>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</i>				
Yatırım fonları	-	7,003,502	8,758,339	8,758,339
Hisse senetleri	-	6,599,797	6,621,388	6,621,388
Diğer	-	8,290,881	8,427,434	8,427,434
Toplam	46,443,000	93,102,722	97,889,573	97,889,573

	31 Mart 2018			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
Devlet tahvili - TL	6,900,000	7,257,417	7,756,950	7,756,950
Özel sektör bonoları - TL		10,905,205	11,036,896	11,036,896
<i>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</i>				
Yatırım fonları	-	16,875,752	17,392,789	17,392,789
Hisse senetleri	-	3,115,893	3,480,315	3,480,315
Diğer	-	572,738	573,101	573,101
Toplam	6,900,000	38,727,005	40,240,051	40,240,051

Dönem içerisinde Şirket tarafından ihraç edilen veya daha önce ihraç edilmiş olup dönem içerisinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymet bulunmamaktadır. Şirket'in finansal varlık portföyleri içerisinde kalıcı değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık bulunmamaktadır.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 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:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Banka garantili kredi kartlarından alacaklar	47,626,715	38,733,298
Rücu ve sovtaj alacakları	10,974,301	5,723,342
Endirekt işlerden kaynaklanan alacaklar	17,097,615	7,802,791
Reasürans şirketlerinden alacaklar	29,957,270	1,811,342
Acentelerden alacaklar	-	-
Diğer alacaklar	67,911	128,809
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	105,723,812	54,199,584
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları	5,712,722	1,097,668
Esas faaliyetlerden alacaklar – brüt	111,436,534	55,297,252
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları karşılığı (*)	(5,712,722)	(1,097,668)
Rücu ve sovtaj alacakları karşılığı	(2,814,793)	(903,012)
Esas faaliyetlerden alacaklar – net	102,909,019	53,296,572

(*) Bilançoda cari varlıklar içerisinde "Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar" altında sınıflandırılmıştır.

Rücu ve sovtaj alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Rücu ve sovtaj alacakları – brüt	19,376,897	8,887,203
Rücu ve sovtaj alacakları - reasürans payı	(8,402,597)	(3,163,861)
Rücu ve sovtaj alacakları	10,974,301	5,723,342

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

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

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

Alınan garanti ve teminatların detayı aşağıda yer almaktadır:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Alınan teminat mektupları	8,087,391	7,641,505
Alınan ipotek senetleri	650,000	550,000
Diğer teminatlar	1,573,905	1,611,510
Toplam	10,311,296	9,803,015

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 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 bulunan mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürme kurları:

Yabancı para ile ifade edilen verilen depozito ve teminatlar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	5,000	5.6284	28,142
Toplam			28,142

31 Mart 2018

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	5,000	3.9489	19,745
Toplam			19,745

Yabancı para ile ifade edilen alınan depozito ve teminatlar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	205,945	5.6284	1,159,141
Euro	38,879	6.3188	245,668
Toplam			1,404,809

31 Mart 2018

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	217,131	3.9489	857,430
Euro	21,023	4.8673	102,325
Toplam			959,755

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
3 aya kadar	28,018,793	15,466,264
3 - 6 ay arası	77,705,019	36,044,402
6 - 12 ay arası	-	2,688,917
Toplam	105,723,812	54,199,584

13. Türev Finansal Araçlar

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla vadeli döviz alım-satım sözleşmelerine ait bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Şirket, 1 Ocak - 31 Mart 2019 döneminde türev işlemlerinden 2,840,261 TL gelir elde etmiştir (1 Ocak - 31 Mart 2018: Yoktur).

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta açıklanmış olup Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Bankalar (2.12 no'lu dipnot)	499,740,343	319,916,608
Banka garantili kredi kartı alacakları (2.12 no'lu dipnot)	187,869,935	153,375,568
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	687,610,278	473,292,176
TL mevduatlar (*)		
- vadesiz mevduatlar	17,854	2,678,344
- vadeli mevduatlar	403,945,696	294,664,688
	403,963,550	297,343,032
Yabancı para mevduatlar (*)		
- vadesiz mevduatlar	-	24,722
- vadeli mevduatlar	95,776,793	22,548,854
	95,776,793	22,573,576
Toplam	499,740,343	319,916,608

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla TL ve yabancı para vadeli mevduatların ortalama vadesi 36 gündür. (31 Mart 2018: 39 gün).

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 54,189,643 TL (31 Mart 2018: 30,311,136 TL) tutarında vadeli mevduatı Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine blokedir (17 ve 43 no'lu dipnotlar).

15. Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla tamamı ödenmiş 94,500,000 adet (31 Mart 2018: 50,000,000 adet) hisse senedi bulunmaktadır. Şirket'in hisse senetlerinin her biri 1 TL nominal değerde olup toplam nominal 94,500,000 TL (31 Mart 2018: 50,000,000 TL)'dir.

Şirket 27 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararına istinaden ödenmiş sermayesini 125.000.000 TL. ye yükseltmiş olup, karar tescili 1 Nisan 2019 tarihinde yapılmış ve 5 Nisan 2019 tarihli Ticaret Sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı 2.13 no'lu dipnotta gösterilmiştir.

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:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	104,445	(122,859)
Dönem içinde gerçeğe uygun artış/(azalışları) (11 no'lu dipnot)	(262,396)	(51,240)
Gerçeğe uygun artış/azalışlarının vergi etkisi (21 no'lu dipnot)	57,727	11,273
Diğer	-	-
Dönem sonu - 31 Aralık	(100,224)	(162,826)

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Sermaye (Devamı)

Yasal Yedekler

Yasal yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	2,486,820	-
Dönem içindeki artışlar	-	-
Dönem sonu - 31 Mart	2,486,820	-

Statü Yedekleri

Statü yedeklerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	2,500,000	-
Dönem içindeki artışlar	-	-
Dönem sonu - 31 Mart	2,500,000	-

Olağanüstü Yedekler

Olağanüstü yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	249,588	-
Dönem içindeki artışlar	-	-
Dönem sonu - 31 Mart	249,588	-

16. Diğer Yedekler ve İsteğe Bağlı Katılımın Sermaye Bileşeni

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları

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

	31 Mart 2019	31 Mart 2018(*)
Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	54,189,643	30,311,136

(*) İlgili mevzuat gereğince, sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri, sermaye yeterliliği hesabı sırasında bulunan gerekli özsermaye miktarının üçte birine denk düşen Minimum Garanti Fonu tutarını sermaye yeterliliği hesabı döneminde Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine teminat olarak tesis etmekle yükümlü kılınmıştır.

17.2 Şirketin hayat poliçe adetleri, ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları: Yoktur (1 Ocak - 31 Mart 2018: Yoktur).

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

17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları: Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 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)

- 17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar: Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).
- 17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adetçe portföy tutarları: Yoktur (1 Ocak - 31 Mart 2018: Yoktur).
- 17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri: Yoktur (1 Ocak - 31 Mart 2018: Yoktur).
- 17.8 Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (1 Ocak - 31 Mart 2018: 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 - 31 Mart 2018: Yoktur).
- 17.10 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (1 Ocak - 31 Mart 2018: Yoktur).
- 17.11 Dönem içinde şirketin portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (1 Ocak - 31 Mart 2018: Yoktur).
- 17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları: Yoktur (1 Ocak - 31 Mart 2018: 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 - 31 Mart 2018: Yoktur).
- 17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı: Yoktur (1 Ocak - 31 Mart 2018: Yoktur).
- 17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar:

Muallak tazminat karşılığı:

	2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Muallak hasar karşılığı 31 Mart	191,245,842	(80,123,671)	111,122,171
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar (2.24 no'lu dipnot)	313,198,209	(116,810,183)	196,388,026
Muallak tazminat karşılığı iskonto tutarı	(76,925,428)	29,832,351	(47,093,078)
Toplam	427,518,623	(167,101,503)	260,417,120

	2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Muallak hasar karşılığı 31 Mart	68,248,046	(23,075,297)	45,172,748
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar (2.24 no'lu dipnot)	102,574,876	(35,301,787)	67,273,090
Muallak tazminat karşılığı iskonto tutarı	(25,335,141)	8,582,435	(16,752,705)
Toplam	145,487,781	(49,794,649)	95,693,132

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 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)

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	526,857,272	(246,056,193)	280,801,079
Net değişim (*)	23,209,523	(11,243,034)	11,966,489
Dönem sonu - 31 Mart	550,066,795	(257,299,227)	292,767,568

	2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	351,718,937	(173,863,541)	177,855,396
Net değişim (*)	65,751,464	(27,328,240)	38,423,224
Dönem sonu - 31 Mart	417,470,401	(201,191,782)	216,278,620

(*) 2.14 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı tutarı 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla SGK'ya devredilen 18,234,844 TL (31 Mart 2018: 15,334,057 TL) tutarındaki primler üzerinden gün esasına göre hesaplanan 1,730,143 TL (31 Mart 2018: 3,932,511 TL) tutarındaki kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı değişimini içermektedir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon gelirleri ve ertelenmiş komisyon giderleri sırasıyla 45,707,391 TL (31 Mart 2018: 33,502,904 TL) ve 78,863,816 TL (31 Mart 2018: 58,596,274 TL) olup bilançoda ertelenmiş komisyon gelirleri ve ertelenmiş üretim giderleri hesap kalemleri altında yer almaktadır.

Dengeleme karşılığı ():*

	2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1,604,348	-	1,604,348
Cari dönemde ayrılan	204,453	-	204,453
Dönem sonu - 31 Mart	1,808,801	-	1,808,801

	2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	673,799	-	673,799
Cari dönemde ayrılan	331,088	-	331,088
Dönem sonu - 31 Mart	1,004,887	-	1,004,887

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

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen ve ihbarı yapılmış muallak hasar ve tazminat karşılıkları bulunmamaktadır.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 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):

Rücu tahakkukları ve tahsil edilen rücu gelirleri

Şirket'in ödemiş olduğu tazminat bedellerine ilişkin olarak branş bazında dönem sonu itibarıyla tahakkuk edilmiş olan rücu ve sovtaj alacak tutarları ile dönem içinde tahsil edilmiş olan rücu ve sovtaj gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

	31 Mart 2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Rücu ve sovtaj tahakkukları	19,376,897	(8,402,597)	10,974,301
İdari ve kanuni takipteki şüpheli rücu ve sovtaj alacakları karşılığı için ayrılan karşılık	(5,646,261)	2,831,469	(2,814,793)
Toplam	13,730,636	(5,571,128)	8,159,508

	31 Mart 2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Rücu ve sovtaj tahakkukları			
Kara araçları	5,931,601	(2,013,828)	3,917,773
Kara araçları sorumluluk	2,591,804	(895,375)	1,696,429
Yangın ve doğal afetler	357,803	(250,462)	107,341
Genel zararlar	5,995	(4,196)	1,799
Toplam	8,887,203	(3,163,861)	5,723,342
İdari ve kanuni takipteki şüpheli rücu ve sovtaj alacakları karşılığı için ayrılan karşılık	(1,335,697)	432,685	(903,012)
Toplam	7,551,506	(2,731,176)	4,820,330

	1 Ocak - 31 Mart 2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Tahsil edilen rücu ve sovtaj gelirleri			
Kara araçları	14,556,317	(5,296,241)	9,260,075
Kara araçları sorumluluk	1,269,753	(615,659)	654,094
Yangın ve doğal afetler	85,622	(59,936)	25,687
Toplam	15,911,692	(5,971,836)	9,939,856

	1 Ocak - 31 Mart 2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Tahsil edilen rücu ve sovtaj gelirleri			
Kara araçları	4,749,226	(1,660,289)	3,088,937
Kara araçları sorumluluk	427,718	(140,881)	286,837
Yangın ve doğal afetler	85,648	(59,954)	25,694
Toplam	5,262,592	(1,861,124)	3,401,468

**1 OCAK - 31 MART 2019 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):

Şirket, Genelge uyarınca 31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, her bir branş için kullanılacak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplama metodunu Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde ilgili branşın özelliğine ve Şirket'in portföy yapısına bağlı olarak belirlediği yöntemleri 31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yapılan hesaplamalarda kullanmıştır. 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde branşlar itibarıyla kullanılan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplama metodu ile bu hesaplamalar sonucunda ilave ayrılacak veya hesaplamaların negatif sonuç verdiği durumlarda karşılıklardan düşülecek olan brüt ve net karşılık tutarları aşağıda açıklanmıştır:

	Kullanılan Yöntem	31 Mart 2019		31 Mart 2018		
		Brüt Karşılık	Net Karşılık	Brüt Karşılık	Net Karşılık	
Zorunlu trafik (**)	Bornhuetter-Ferguson	301,700,799	186,898,339	Bornhuetter-Ferguson	94,854,374	62,130,634
İhtiyari mali sorumluluk (***)	Bornhuetter-Ferguson	7,570,635	7,570,635	Sektör ortalaması	2,658,746	2,658,746
Kara araçları (****)	Standart Zincir	(31,767)	(19,700)	Standart Zincir	2,453,037	1,591,306
Kaza (*)	Sektör Ortalaması	321,108	96,332	Sektör ortalaması	926,990	278,097
Yangın ve doğal afetler (*)	Sektör Ortalaması	2,250,475	675,143	Sektör ortalaması	112,833	33,850
Hukusal koruma (*)	Sektör Ortalaması	427,889	427,889	Sektör ortalaması	145,938	145,938
Genel zararlar (*)	Sektör Ortalaması	126,477	37,943	Sektör ortalaması	71,762	21,529
Doğrudan Kefalet (*)	Sektör Ortalaması	56,389	16,917	Sektör ortalaması	23,857	7,157
Hastalık/sağlık (*)	Sektör Ortalaması	645,238	645,238	Sektör ortalaması	14,590	12,008
Genel sorumluluk (**)	Bornhuetter-Ferguson	130,955	39,286	Sektör ortalaması	1,312,736	393,821
Su araçları sorumluluk (*)	Sektör Ortalaması	6	2	-	-	-
Su araçları (*)	Sektör Ortalaması	2	1	Sektör ortalaması	11	3
Nakliyat (*)	Sektör Ortalaması	3	1	Sektör ortalaması	1	-
Toplam		313,198,209	196,388,026		102,574,876	67,273,090

- (*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla her bir branş için oluşmuş bulunan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin, kazanılmış prime oranı, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket kayıtlarına alınmış olan son 12 aylık kazanılmış prim ile çarpılarak brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplanmıştır.
- (**) Zorunlu Trafik ve Genel Sorumluluk branşlarında 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sektör gelişim katsayıları ile Şirket verisinden elde edilen gelişim katsayılarının birarada kullanılması sonucunda nihai gelişim katsayıları belirlenmiş ve bu katsayılar ile gerçekleşen hasarlar üzerinden beklenen hasar prim oranı kullanılarak Bornhuetter Ferguson (BF) yöntemiyle brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplanmıştır.
- (***) İhtiyari Mali Sorumluluk branşında 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sektör gelişim katsayıları ile gerçekleşen hasarlar üzerinden beklenen hasar prim oranı kullanılarak Bornhuetter Ferguson (BF) yöntemiyle brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplanmıştır.
- (****) Kara araçları branşında ilk dokuz gelişim katsayısı Şirket'in verisinden elde edilmiş olup sonraki gelişim dönemleri ise 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sektör gelişim katsayıları üzerinden elde edilmiştir. Bu gelişim katsayıları ile gerçekleşen hasarlar üzerinden standart zincir yöntemiyle brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplanmıştır.

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 15 Eylül 2017 tarihli 2017/7 sayılı Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge'si uyarınca Şirket, yaptığı hesaplamalar sonucu 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 47,093,078 TL net muallak tazminat karşılığı iskontosu hesaplamıştır (31 Mart 2018: 16,752,705 TL).

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla branş bazında net muallak tazminat karşılıkları iskonto öncesi ve iskonto sonrası olarak aşağıda yer almaktadır.

Branş	İskonto öncesi net muallak tazminat karşılığı	İskonto tutarı	İskonto edilmiş net muallak tazminat karşılığı
Zorunlu Trafik	277,419,913	45,225,415	232,194,498
İhtiyari Mali Sorumluluk	8,058,081	1,288,539	6,769,542
Genel Sorumluluk	3,067,621	579,123	2,488,498
Toplam	288,545,615	47,093,078	241,452,538

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla branş bazında net muallak tazminat karşılıkları iskonto öncesi ve iskonto sonrası olarak aşağıda yer almaktadır.

Branş	İskonto öncesi net muallak tazminat karşılığı	İskonto tutarı	İskonto edilmiş net muallak tazminat karşılığı
Zorunlu Trafik	102,446,452	16,253,027	86,193,424
İhtiyari Mali Sorumluluk	2,659,346	425,245	2,234,101
Genel Sorumluluk	394,271	74,433	319,838
Toplam	105,500,069	16,752,705	88,747,364

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar (10 no'lu dipnot)	205,288,590	65,541,973
Reasürans şirketlerine borçlar (10 no'lu dipnot)	6,835,982	60,996,375
Acentelere borçlar	18,269,124	12,757,859
Sigorta şirketlerine borçlar	4,911,857	-
Esas faaliyetlerden borçlar - kısa vadeli	235,305,553	139,296,207
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar	18,392,014	15,496,899
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)	1,171,496	3,669,354
Diğer borçlar - kısa vadeli	19,563,510	19,166,253
Alınan depozito ve teminatlar	1,511,621	1,259,868
Diğer borçlar - uzun vadeli	1,511,621	1,259,868
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	45,707,391	33,502,904
Gider tahakkukları	180,125	123,010
Gelecek aylara ait gelirler	123,171	88,898
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	46,010,686	33,714,812

Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya toplam borçların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	17,353,031	12,449,402
SGK'ya devredilen prim tutarı (*)	18,234,844	15,334,057
SGK'ya yapılan prim ödemeleri	(17,195,861)	(12,286,561)
Dönem sonu 31 Mart	18,392,014	15,496,898

(*) 2.14 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, Kanun'un yayımlandığı tarihten sonra meydana gelen trafik kazalarından kaynaklanan tedavi masraflarıyla ilgili olmak üzere, Şirket'in ilgili branşlarda, yazılan poliçelere ilişkin olarak, ilgili yönetmelik, genelge ve sektör duyuruları kapsamında belirlenen primleri SGK'ya aktarması gerekmektedir. Bu çerçevede, Şirket, 1 Ocak - 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 18,234,844 TL'lik (1 Ocak - Mart 2018: 15,334,057 TL) tutarı SGK'ya aktarılan primler olarak kaydetmiştir. SGK'ya aktarılan prim tutarı "Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar - kısa vadeli" hesabına kaydedilmiş olup dönem sonlarına kadar yapılan ödemeler bu hesaptan düşülmüştür.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para ile ifade edilen borçları bulunmamaktadır.

20. Krediler

Yoktur (31 Mart 2018 Yoktur).

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi

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

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. Ertelemiş Gelir Vergisi (Devamı)

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Mart 2019 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Ertelemiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	1,493,278	956,012
Ertelemiş vergi geliri (35 no’lu dipnot)	-	-
Aktüeryal kazanç ve kayıplar nedeniyle özsermaye içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi (15 no’lu dipnot)	52,234	-
Finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farklılıkları nedeniyle özsermaye içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi (15 no’lu dipnot)	57,726	9,992
Diğer	-	-
Dönem sonu - 31 Mart	1,603,238	966,004

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 6,017,60 TL (31 Mart 2018: 5,001.76 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

TMS 19, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6,017.60 TL (1 Ocak 2018: 5,001.76 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	405,977	367,220
Hizmet bedeli	485,336	77,370
Faiz maliyeti	-	-
Ödenen tazminatlar (-)	-	-
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	-	-
Dönem sonu - 31 Mart	891,313	444,590

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Alınan garanti ve teminatlar 12.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Bilançoda maliyet gider karşılıkları altında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Başarı ikramiye karşılığı	4,000,000	3.100.000
Personel fon karşılığı	1,834,000	-
Acente gider karşılığı	1,475,000	1,700,369
Kullanılmamış izin karşılığı	479,601	330,779
BSMV karşılığı	333,752	197,402
Diğer	100,000	700,000
Toplam	8,222,353	6,028,550

24. Net Sigorta Prim Geliri

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Zorunlu trafik (*)	164,114,707	(83,819,243)	80,295,464
Kara araçları	29,746,114	(11,667,579)	18,078,535
Yangın ve doğal afetler	12,164,710	(8,789,364)	3,375,346
Kaza	10,016,398	(2,406,507)	7,609,891
İhtiyari mali sorumluluk	3,992,669	-	3,992,669
Hastalık/sağlık	4,353,567	-	4,353,567
Genel zararlar	2,538,913	(1,828,495)	710,418
Genel sorumluluk	2,087,308	(1,454,149)	633,159
Diğer	2,953,505	(27,453)	2,926,052
Toplam	231,967,892	(109,992,791)	121,975,101

	1 Ocak - 31 Mart 2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara araçları sorumluluk (*)	138,008,039	(71,928,569)	66,079,470
Kara araçları	31,420,778	(9,451,275)	21,969,503
Yangın ve doğal afetler	9,573,696	(7,141,128)	2,432,568
Kaza	6,179,193	(1,831,956)	4,347,237
Genel zararlar	2,405,689	(1,699,968)	705,721
Hastalık/sağlık	2,565,196	5,067	2,570,263
Genel sorumluluk	1,097,683	(776,351)	321,332
Diğer	5,980,000	(23,617)	5,956,384
Toplam	197,230,275	(92,847,797)	104,382,479

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

(*) Zorunlu trafik branşına ait sigorta prim gelirleri reasürans payı, SGK'ya devredilen 18,234,844TL (1 Ocak – Mat 2018: 15,334,057 TL) tutarındaki primleri içermektedir (19 no'lu dipnot).

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Nakit ve nakit benzerleri		
- Faiz ve değerlendirme geliri	19,412,305	9,668,223
Alım satım amaçlı finansal varlıklar		
- Faiz, satış ve değerlendirme gelirleri	476,111	642,777
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
- Faiz, satış ve değerlendirme gelirleri	1,612,915	393,292
Diğer yatırım geliri	2,840,261	-
Toplam	24,341,591	10,704,292

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

Satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşen kazanç ve kayıplara ilişkin bilgiler 11 ve 15 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

28. Makul Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Aktifler

2.8, 11 ve 26 no'lu dipnotlarda açıklanmıştır.

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (31 Mat 2018: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri	25,559,582	17,124,437
Toplam (32 no'lu dipnot)	25,559,582	17,124,437

32. Gider Çeşitleri

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Üretim komisyonu giderleri	36,497,903	23,185,083
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	3,392,132	2,550,226
Vergi ve harç giderleri	1,074,611	1,750,696
Ofis giderleri	1,071,072	888,511
Pazarlama ve satış giderleri	158,372	912,841
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	441,941	336,075
Araç giderleri	377,616	281,969
Danışmanlık giderleri	67,692	113,387
Reasürans komisyon gelirleri	(20,804,545)	(13,466,363)
Diğer	3,282,788	572,013
Toplam (31 no'lu dipnot)	25,559,582	17,124,437

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 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 - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Personel ücretleri	2,856,845	2,108,617
SGK primi işveren payı	529,204	268,204
Diğer	6,083	173,404
Toplam (32 no'lu dipnot)	3,392,132	2,550,226

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.6 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Şirket'in hisse bazlı ödeme işlemi yoktur (1 Ocak - 31 Mart 2018: Yoktur).

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: Reasürans şirketlerinden alınan depo faiz giderleri ve diğer komisyonları: 4,011,096 TL (1 Ocak - 31 Mart 2018: 1,075,746 TL).

34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur (1 Ocak - 31 Mart 2018: Yoktur).

34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur (1 Ocak - 31 Mart 2018: Yoktur).

34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: 4,011,096 TL (1 Ocak - 31 Mart 2018: 1,075,746 TL).

Yatırım Yönetim Giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Reasürans şirketlerinden alınan depolar		
- Faiz gideri	(3,972,599)	(990,730)
Diğer	(38,497)	(85,016)
Toplam	(4,011,096)	(1,075,746)

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Yoktur (1 Ocak - 31 Mart 2018: Yoktur).

34.3 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satış ve alışlar (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): 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.): 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

35. Gelir Vergileri

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi varlık ve yükümlükleri ile vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Peşin ödenen vergiler	(2,205,611)	(1,158,584)
Cari dönem vergi karşılığı (-)	(969,731)	(2,528,942)
Net peşin ödenen vergi	(3,175,342)	(3,687,526)

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Net kambiyo karları	9,715,194	2,598,026
Toplam	9,715,194	2,598,026

37. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Türkiye’de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı (“Bedelsiz Hisseler”) yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler önceki dönem başından itibaren ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Net dönem karı	10,893,755	11,989,860
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	94,500,000	50,000,000
Hisse başına kazanç (TL)	0.12	0.24

38. Hisse Başı Kar Payı

Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil: Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri: Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

42. Riskler:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Şirket aleyhine açılan hasar davaları - Brüt (*)	77,362,433	5,419,547
Toplam	77,362,433	5,419,547

(*) Muallak hasarlar içerisinde takip edilmekte olup muallak hasarların hareket tablosu 17 no’lu dipnotta yer almaktadır.

43. Taahhütler

Şirket’in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 548,962 TL (31 Mart 2018: 440,884 TL) tutarında verilen banka teminat mektubu bulunmaktadır.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Banka mevduatları (2.12 ve 14 no’lu dipnotlar)	54,189,643	30,311,136
Toplam	54,189,643	30,311,136

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 54,189,643 TL (31 Mart 2018: 30,311,136 TL) tutarındaki mevduat Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine bloke edilmiştir.

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

Şirket'in hissedarları, hissedarların ilişkili tarafları ile Şirket'in üst düzey yöneticileri ilişkili taraflar olarak değerlendirilmiştir.

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutar 1.6 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

İlişkili taraflara yazılan primler

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
MYC İnşaat A.Ş.	49,275	45,761
Sima Sağlık Hizmetleri A.Ş.	173,684	125,324
İncirli Sağlık ve Sosyal Tesisler A.Ş.	5,936	4,900
Diğer	14,689	24,226
Toplam	243,584	200,211

Faaliyet giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
MYC İnşaat A.Ş.(*)	313,738	318,472
Toplam	313,738	318,472

(*) Şirket'in faaliyetlerini sürdürdüğü binanın kira ve aidat giderlerinden oluşmaktadır.

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği: Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar:

Dipnotlarda belirtilen hususlar dışında raporlama döneminden sonra ortaya çıkan önemli bir olay bulunmamaktadır.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 diğer giderler

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Reasürans depo primi faiz gideri	8,240,580	2,023,732
Asistans giderleri	1,087,430	1,027,011
Aşkın hasar reasürans primleri	1,231,709	888,982
Diğer	1,181,704	568,028
Toplam	11,741,423	4,507,753

b) Diğer çeşitli borçlar

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Anlaşmalı kuruluşlara borçlar	1,171,496	2,317,823
Satıcılara borçlar	-	526,387
Zorunlu deprem sigortasıyla ilgili borçlar	-	788,624
Diğer	-	36,520
Toplam	1,171,496	3,669,354

c) Diğer uzun vadeli teknik karşılıklar

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dengeleme karşılığı	1,808,801	1,004,887
Toplam	1,808,801	1,004,887

d) Diğer giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Kanunen kabul edilmeyen giderler	156,973	50,809
Diğer	-	-
Toplam	156,973	50,809

47.2 "Diğer Alacaklar" ile "Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar" hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları: Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47.5 Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler:

Dönemin karşılık giderleri/(gelirleri):

Dönemin karşılık giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Şüpheli alacak karşılığı	-	-
İkramiye karşılığı	1,000,000	750,000
Personel fon karşılığı	136,264	-
Acente gider karşılığı	634,918	-
Kıdem tazminatı karşılığı	393,131	77,370
BSMV karşılığı	49,370	99,797
Kullanılmamış izin karşılığı	155,280	53,944
Diğer	100,000	700,369
Toplam	2,468,963	1,681,480

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU

	Dipnot	Cari Dönem	Önceki 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 (%)		-	-

1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap dönemi ile ilgili kar dağıtımını olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır (1 Ocak - 31 Mart 2018: Yoktur).

.....