

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler

- 1.1 Ana şirketin adı:** Ethica Sigorta A.Ş. ("Şirket") 18 Ocak 2016 tarihinde 50,000,000 TL sermaye ile kurulmuş olup sermayesinin tamamı ödenmiştir. 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 adres değişikliği 2 Mayıs 2016 tarihinde İstanbul'da tescil edilmiş olup, ana sözleşmenin 18 Ocak 2016 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilanı ile birlikte faaliyetine başlamıştır. Şirket'in adresi Barbaros Mah. Mor Sümbül Sok. Varyap Mer. Bus. I Blk. N:1 K:17 Ataşehir/İstanbul'dur. Şirket'in İzmir, Ankara ve Adana'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 branşlarında sigortacılık lisansı bulunmaktadır. Şirket, 27 Temmuz 2016 tarihi itibarıyla sigortacılık faaliyetlerine 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:**

18 Ocak -
30 Eylül 2016

Üst düzey yönetici	10
Diğer	37

47

- 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:** 1,140,989 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:** Sigorta şirketlerinin, yatırım gelirleri ile teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerini; Hazine Müsteşarlığı 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 dağıtımları gerekmektedir. Şirket 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yatırım gelirleri ve faaliyet giderleri için dağıtım anahtarı kullanmaktadır.
- 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.

**18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

1. Genel Bilgiler (Devamı)

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar: 18 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait finansal tabloları değiştirme ve onaylama yetkisi Yönetim Kurulu'nda olup, söz konusu finansal tablolar, Genel Müdür H. Cemal Ererdi tarafından imzalanarak onaylamıştır. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

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

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

Şirket, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" doğrultusunda, söz konusu yönetmelik ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") eski adıyla (Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK")) tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Hazine Müsteşarlığı'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, maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

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

Şirket, 18 Ocak 2016 tarihinde kurulduğundan 30 Eylül 2016 tarihli bilançosu ile 18 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemine ait gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu ve nakit akış tablosu karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:

30 Eylül 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

**18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

30 Eylül 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler", satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, "Finansal araçlar: Açıklamalar", TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, "Çalışanlara sağlanan faydalar" iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, "Ara dönem finansal raporlama" bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

**18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

30 Eylül 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- TMS 1 “Finansal tabloların sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

İlgili değişikliklerin ve yorumların Şirket’in finansal tablolarına önemli etkileri olmamıştır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 7 “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 “Gelir vergileri”deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler”deki 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.
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan 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 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat”taki değişiklikler; 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.

**18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- 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 şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 16 “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar 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 kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ını 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 etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 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.

Söz konusu değişiklik ve yorumların Şirket’in finansal tablolarına önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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 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.

**18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5 Maddi Duran Varlıklar

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

Demirbaş ve tesisatlar 4-10 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

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.7 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. Maddi olmayan duran varlıkların amortisman süreleri 1 ila 3 yıl arasında değişmektedir (8 no'lu dipnot).

2.8 Finansal Varlıklar

Yoktur.

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. Şirket'in 30 Eylül 2016 itibarıyla şüpheli alacak karşılığı bulunmamaktadır.

2.10 Türev Finansal Araçlar

Şirket'in türev finansal araçları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinden oluşmaktadır. Türev işlemler ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak TMS 39-"Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" kapsamında "Alım satım amaçlı" olarak muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.

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.

18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.12 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

	30 Eylül 2016
Bankalar (14 no'lu dipnot)	52,110,931
Eksi - faiz tahakkukları (-)	(95,936)
Eksi - bloke banka mevduatları (14 ve 43 no'lu dipnotlar) (*)	(17,133,884)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	34,881,111

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

2.13 Sermaye

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarın Adı	30 Eylül 2016	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Mehmet Murat AKDOĞAN	67	33,500,000
Hakkı Cemal ERERDİ	33	16,500,000
Toplam	100	50,000,000

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır.

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

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri - Sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri, sigorta ettirenin poliçede belirlenmiş risklerini sigorta edene "Sigorta Şirketine" transfer eden sözleşmelerdir. Sigorta sözleşmeleri, sigortalıyı olası hasarların olumsuz ekonomik sonuçlarına karşı sigorta poliçesinde belirtilmiş, limit ve şartlar çerçevesinde korur. Sigorta riski, finansal risk dışında kalan riskleri kapsamaktadır. Sigorta sözleşmelerinin sınıflandırmaları ana hatlarıyla aşağıdadır;

- Sorumluluk, ferdi kaza ve oto kaza sigortaları iki temel amaca hizmet etmektedir, bu sözleşmeler sigortalıyı varlığın hasar riskine ve üçüncü kişilere verilebilecek hasar riskine karşı korur.
- Yangın sigortası sözleşmeleri, sivil, ticari ve endüstriyel olarak üçe ayrılır. Sigortalı, poliçede yer alan yangın, yıldırım, patlama ve benzeri risklerden kaynaklanan kayıplara teminat altına alınır.
- Nakliyat sigorta sözleşmeleri nakliyat sigortası (tekne, kara veya hava nakil vasıtaları) ve taşıma halindeki mal sigortalarını kapsamaktadır.
- Sağlık sigorta sözleşmeleri sigortalının hastalık ve sağlık risklerini teminat altına alır.
- Mühendislik sigorta sözleşmeleri sürekli mevcut bulunan riskleri kapsayan süresiz bir dönemde geçerli olan sözleşmeler ve geçici süreli, tekrar etmeyen riskleri kapsayan sözleşmeler olmak üzere ikiye ayrılır. Birinci grup ani ve önceden görünemeyen mekanik donanım, tesisler ve elektronik zarar ve kayıplarını kapsar. İkinci grup, montaj ve inşaatın garanti süresiyle doğal olarak sınırlı olan montaj ve inşaat-montaj sigortalarını içerir.
- Ayrıca TARŞİM tarafından üretilen tarım sigortaları ve DASK tarafından üretilen zorunlu deprem sigortası sözleşmeleri de bulunmaktadır.

**18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (Devamı)

- Sigorta sözleşmeleri kapsamında alınmış olan bütün primler yazılan primler hesabı altında gelir olarak muhasebeleştirilmektedir. Sigorta sözleşmelerinden oluşan gelir ve yükümlülüklerin hesaplama esasları 2.21 ve 2.24 no’lu dipnotlarda açıklanmıştır.

Reasürans Sözleşmeleri

Reasürans sigorta edilmiş riskin, belli bir kısmının veya tamamının yeniden sigorta edilmesidir. Şirket tarafından imzalanan bir veya daha fazla reasürans sözleşmesiyle, reasürör şirketlere anlaşma şartlarına bağlı olarak riski paylaşma yükümlülüğü doğarken, Şirkete de buna karşılık bir bedel ödeme yükümlülüğü doğar. Şirket’in reasürans politikası ve anlaşmaları aşağıda özetlenmiştir:

Şirket’in faaliyette bulunduğu branşlara bağlı olarak bölüşmeli kot-par ve aşkın hasar anlaşmaları bulunmaktadır. Aşkın hasar reasürans anlaşmalarına bağlı olarak ödenen primler ilgili dönem boyunca tahakkuk esasına uygun olarak anlaşma koşulları çerçevesinde muhasebeleştirilir. Diğer sözleşmeler çerçevesinde devredilen prim ve hasarlar ilgili oldukları sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan gelir ve yükümlülükler ile aynı bazda kayıtlara yansıtılır.

Şirket’in trafik branşı dışında kalan yangın, kasko, mühendislik, oto dışı kaza, nakliyat ve sağlık branşları için imzaladığı belli bir devir oranına bağlı kot-par reasürans anlaşmaları bulunmaktadır. Yine bu branşlar ve trafik branşı için Şirket’in risk ve olay başına zararları korumaya yönelik risk/olay bazlı hasar fazlası anlaşmaları bulunmaktadır.

Mevcut reasürans anlaşmaları Şirket’i katastrofik risklere karşı da koruma altına almaktadır. Hasar fazlası anlaşmalar hasarın vuku bulma tarihi esasına göre çalışmaktadır.

Söz konusu reasürans anlaşmaları run-off anlaşmalar olup, reasürörlerin sorumlulukları anlaşmalar sona erse dahi ilgili dönem içinde düzenlenen sigorta sözleşmeleri için devam etmektedir. Ayrıca, Şirket’in belirli rizikolar için sigorta sözleşmesi bazında ihtiyari reasürans anlaşmaları da bulunmaktadır.

Reasürans anlaşmaları Milli Reasürans A.Ş. ve uluslararası rating notları yüksek reasürans şirketleri ile imzalanmaktadır.

Sosyal Güvenlik Kurumu’na Aktarılan Primler

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

Kanun’un söz konusu maddeleri çerçevesinde oluşacak hizmet bedelleri ile ilgili olarak sigorta şirketlerinin yükümlülüğü, Hazine Müsteşarlığı 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”) ve 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”de (“2011/18 sayılı Genelge”) açıklanan esaslara göre belirlenmiştir (2.24 no’lu dipnot).

**18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (Devamı)

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 yapılan poliçelere ilişkin olarak Yönetmelik, 2011/17 sayılı Genelge ile 2012/3 sayılı Genelge ve , 2 Mayıs 2012 tarihli ve 28280 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında belirlenen primleri SGK'ya aktarması gerekmektedir. Şirket yukarıda anlatılan esaslar çerçevesinde 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 6,579,596 TL tutarında SGK'ya aktarılmak üzere yazılan prim ve 6,022,683 TL tutarında gün esasına göre hesaplanmış kazanılmamış primler karşılığında SGK payını muhasebe kayıtlarına almıştır. (19 no'lu dipnot).

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur.

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur.

2.17 Krediler

Yoktur.

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

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

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

**18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.18 Vergiler (Devamı)

Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2016 ilk altı aylık dönemde söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır (35 no’lu dipnot).

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 hesaplanmaktadır (21 no’lu dipnot).

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer haklara ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Kıdem tazminatı karşılığı” ve “Maliyet giderleri karşılığı” hesaplarında sınıflandırmaktadır.

Şirket 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla çalışan personeli için ilgili döneme isabet eden kıdem tazminatı karşılığını 58,966 TL. olarak hesaplamıştır.

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).

**18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.21 Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Yazılan Primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller çıktıktan sonra kalan tutarı ifade etmektedir. Yazılan brüt primler üzerinden reasürör firmalara devredilen primler kar/zarar hesaplarında "reasüröre devredilen primler" içerisinde gösterilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere prim gelirleri, yazılan primler üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Alınan ve ödenen Komisyonlar

Sigorta poliçelerinin üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyon giderleri ile devredilen primler karşılığında reasürörlerden alınan komisyon gelirleri aşağıda 2.24 nolu kazanılmamış primler karşılığı notunda daha detaylı anlatıldığı üzere; 1 Ocak 2008 tarihinden önce üretilen poliçeler için kazanılmamış primler karşılığı hesaplamasında, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra üretilen poliçeler için ise sırasıyla ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplarında dikkate alınmak suretiyle tahakkuk esasına göre poliçenin ömrü boyunca faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Rücu, sovtaj ve benzeri gelirler

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 ettirmiştir. 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. Bu çerçevede 30 Eylül 2016 tarihi itibarı ile tahakkuk ettirilmiş olan sovtaj geliri tutarı reasürör payı düşülmüş olarak 38,950 TL. olarak kayıtlara alınmıştır.

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir. Etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün ömrü süresince tahmin edilen nakit ödemeleri ve akımlarını defter değerine iskontolayan orandır. Etkin faiz oranı bir finansal varlık ya da yükümlülüğün kayıtlara alınmasıyla hesaplanmakta ve müteakip olarak değiştirilmemektedir.

Temettü Gelirleri

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

2.22 Finansal Kiralamalar

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla edindiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

2.23 Kar Payı Dağıtımı

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

**18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar

Kazanılmamış Primler Karşılığı

7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanarak 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır. Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat sigortası sözleşmelerinde, son üç ayda tahakkuk etmiş primlerin %50’si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılmaktadır.

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

Kazanılmamış primler karşılığı; Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 27 Mart 2009 tarih ve 2009/9 sayılı “Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu”na istinaden bütün poliçelerin öğleyin saat 12:00’da başlayıp yine öğleyin saat 12:00’da bittiği dikkate alınarak tüm poliçeler için düzenlendiği gün ile bitiş günü için yarım gün olarak hesaplanmıştır. Teknik karşılıklar yönetmeliği uyarınca dövizde endeksli sigorta sözleşmelerine ilişkin kazanılmamış primler karşılığının hesabı sırasında, sigorta sözleşmesinde ayrıca bir kur belirtilmemişse ilgili primin tahakkuk tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının Resmî Gazete’de ilan ettiği döviz satış kurları dikkate alınır.

Şirket faaliyetine 2016 yılı 3.çeyrek döneminde başlamış olup Eylül kapanışında poliçe bazlı üretim listesi sağlanamamıştır. Şirket brüt ve reasürans KPK tutarlarını alt branş bazlı günlük üretim listesinden gün esaslı hesaplamıştır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket, finansal tablolarında 69,134,670 TL. kazanılmamış primler karşılığı ve 2,926,429 TL. kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı ayırmıştır.

Ertelenen Üretim Gideri ve Komisyonu

Ertelenmiş komisyon gideri hesaplaması gider komisyonunun kazanılmamış brüt prim oranında dikkate alınmasıyla gerçekleştirilmiştir. Ertelenmiş komisyon geliri de benzer mantıkla kazanılmamış reasürans prim oranı doğrultusunda hesaplanmıştır (17 nolu dipnot).

Muallak Tazminat Karşılığı

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile içeriği ve uygulama esasları, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge” (“Genelge”) ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş olan aktüeryal yöntemler kullanılarak belirlenen tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı (GERK) bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir.

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olan Genelge’ye göre sigorta şirketleri her bir hayat dışı branş için aktüeryal zincirleme merdiven metodu (“AZMM”) hesaplamalarını Genelge’de öngörülmüş olan 6 ayrı yöntemi dikkate alarak yapmaları gerekmektedir. Hesaplamanın gerçekleşen hasar üzerinden yapılması esas olup ödenen hasarlar üzerinden de hesaplama yapılabilir. Aktüeryal dayanağının olması ve yukarıda belirtilen aktüeryal zincirleme merdiven metodları kullanılarak bulunan tutardan fazla olması şartıyla, GERK hesabı şirketlerce belirlenecek diğer yöntemlerle de yapılabilir. Fazla karşılık ayrılması halinde, karşılığa ilişkin açıklamaların finansal tablo dipnotları ile aktüerya raporunda yer alması gerekmektedir.

**18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Yeni faaliyete başlanan branşlara ilişkin hesaplamalarda, faaliyete başlandığı tarihten itibaren beş yıl boyunca şirket aktüeri tarafından yapılan hesaplamalara göre gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat karşılığı ile muallak tazminat karşılığı yeterlilik farkı hesaplanır. Ayrıca, hasar dosya adedi olarak yetersiz olduğuna karar verildiği için aktüer tarafından büyük hasar ayıklaması yapılan branşlarda da, ayıklanan büyük hasarlar için yeterlilik farkı hesaplanacaktır.

Şirket prim üretimine 2016 yılı 3.çeyrek döneminde başladığı için olgunlaşmış bir hasar verisine sahip değildir. Bu nedenle tüm branşlarda sektör ortalamaları kullanılarak GERK hesaplanmıştır. Şirketin bir dönemlik üretimine bakıldığında en çok zorunlu trafik branşında prim üretimi gerçekleştirdiği görülmektedir. Aşağıdaki tablodan da görülebileceği üzere güncel portföyün %87'sini zorunlu trafik branşı oluşturmaktadır. Trafik harici branşlarda Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği (TSB) tablolarından faydalanılarak Haziran 2016 dönemi GERK/kazanılan prim oranı hesaplanmış ve ilgili oran Şirketin kazanılan primıyla çarpılarak brüt GERK tutarları elde edilmiştir. Sektör oranında dikkate alınan kazanılan prim tutarı son 12 aylık dönemden (01.07.2015-30.06.2016) hesaplanmıştır. Ana branş bazlı yapılan bu hesaplamaların sonucunda GERK 30 Eylül 2016 itibari ile 23.856 TL olarak belirlenmiştir (dip not 17).

Genel sorumluluk branşı sektör GERK oranı %201,52'dir. İlgili branş özelinde; oran hesabına konu GERK tutarına kademeli geçiş sebebiyle finansallara yansımaya tahmini brüt GERK tutarı eklenmiştir. Söz konusu tahmin tutarı şirketlerin Haziran 2016 dönemine ilişkin yayımladığı finansal tablo dipnotları incelenerek elde edilmiştir. Bu işlem yapılmıyaydı branşın sektör GERK oranı %181,54 olacaktı.

Şirket'in 30/09/2016 itibarıyla zorunlu trafik branşında 834,702 TL gerçekleşen hasarı bulunmaktadır. Söz konusu gerçekleşen hasara Bornhuetter Ferguson (BF) aktüeryal metodu uygulanarak GERK hesaplanmıştır. BF metodunda kullanılan gelişim katsayıları trafik branşındaki sektör gelişim katsayıları olup, hesaplamada gerekli olan tahmini nihai hasar prim oranı (HP) olarak %60 kullanılmıştır. Sektör tecrübemize göre zorunlu trafik branşı son 3 hasar yılının hasar prim oranı %100 civarında sonuç üretmektedir. Bu yılın Nisan ayında yürürlüğe giren kanunla birlikte trafik portföyünün hasar prim oranında düşüş beklenmektedir. Şirketin trafik branşı portföyünün sektörden ayrıştığı da düşünüldüğünde nihai olarak %60 seviyelerinde HP oranı beklenmektedir. Şirketin fizibilitesinde de yer alan hasar prim oranı tahmini %60 olup, bu oran tarafımızca makul bulunmuş ve hesaplamaya baz alınmıştır. Netice itibarıyla 30.09.2016 döneminde trafik branşı için hesaplanan brüt GERK tutarı 2,185,194 TL'dir.

Reasüröre devredilen raporlanmayan karşılık tutarı ana branş bazlı devredilen prim/brüt prim üretimi oranında hesaplanmıştır. Tüm bu açıklamalar doğrultusunda 30.09.2016 döneminde brüt 2.209.050 TL ve net 2.202.926 TL GERK hesaplanmıştır. 30 Eylül 2016 itibari ile branşlar bazında GERK tutarına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

<u>Branş</u>	<u>Brüt GERK</u>	<u>Net GERK</u>
Genel Sorumluluk	7,263	2,179
Genel Zararlar	577	173
Hastalık Sağlık	108	89
Hukuksal Koruma	237	71
İMS	26,293	26,293
Kara Araçları	-19,366	-13,866
Kaza	7,458	2,237
Kefalet	37	11
Yangın ve Doğal Afetler	1,249	545
Zorunlu Trafik	2,185,194	2,185,194

**18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Devam Eden Riskler Karşılığı

Devam eden riskler karşılığı (DERK) sigorta sözleşmesinin süresi boyunca üstlenilen risk düzeyi ile kazanılan primlerin zamana bağlı dağılımının uyumlu olmadığı kabul edilen sigorta branşlarında, ayrıca kazanılmamış primler karşılığının şirketin taşıdığı risk ve beklenen masraf düzeyine göre yetersiz kalması halinde ayrılır.

Yeni faaliyete başlanılan branşlarda devam eden riskler karşılığı, faaliyete başlanılmasını takip eden yirmi dördüncü ayın sonuna kadar şirket aktüeri tarafından hesaplanır ve hesaplama yöntemi ilgili hesap dönemi için belirlenen finansal raporlama tarihinden bir hafta önce Müsteşarlığa raporlanır. Şirketin 2016 yılı için hedeflediği HP oranı tüm branşlarda %95’in altında olduğundan 30 Eylül 2016 döneminde kayıtlara alınan DERK tutarı tüm branşlar için 0 (sıfır) TL’dir. Söz konusu HP oranı varsayımı ilerleyen çeyreklerde kontrol edilecektir.

Dengeleme Karşılığı

Dengeleme karşılığı, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere ek teminatlar da dahil olmak üzere tüm branşlarda verilen kredi ve deprem teminatları için ayrılan karşılıktır.

30 Eylül 2016 dönemi itibarıyla 740 İhtiyari Deprem branşı için hesaplanan dengeleme karşılığı net 12.978 TL’dir.

İkramiye ve İndirimler Karşılığı

Şirketin ikramiye ve indirimler karşılığına konu poliçesi olmadığı Şirket yetkililerince belirtildiği için ilgili karşılık sıfırdır.

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

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

Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup, bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, ileriye taşınan mali zararlardan doğan ve gelecekte vergilendirilebilecek karlar aracılığıyla gerçekleşecek olan ertelenmiş vergi varlıklarını ve vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini etkileyebilecektir (21 no’lu dipnot).

**18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

4.1 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 metodlarına 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 prim üretim stratejisini, sigorta sözleşmeleri aracılığı ile devralacağı sigorta risklerinin boyutuna, tipine ve maliyetlerine göre belirlemektedir.

Şirket sigorta sözleşmeleri ile devraldığı riskleri, portföyünü oluştururken hayata geçirdiği üretim stratejisi ve imzalamış olduğu reasürans anlaşmaları ile yönetmektedir.

4.2 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 karşılansında 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'nca onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

(a) Piyasa riski

i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski

Şirket'in değişken faiz oranlı finansal varlıkları ve yükümlülüğü bulunmadığından faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

ii. Kur riski

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerin Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı döviz kuru değişimlerinden doğan döviz riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in döviz cinsinden olan varlık ve yükümlülüklerine ilişkin bilgiler ilgili dipnotlarda yer almaktadır.

iii. Fiyat riski

Şirket'in satılmaya hazır veya ticari amaçla elinde tuttuğu finansal varlığı bulunmadığından fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

(b) Kredi riski

Finansal varlıkların mülkiyeti, karşı tarafın sözleşmenin şartlarını yerine getirmeme riskini taşır. Şirket'in kredi riski, banka mevduatlarından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in finansal varlıkları Türkiye'de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduattan oluşmakta ve bu alacaklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

4.2 Finansal risk (Devamı)

(c) Likidite riski

Şirket, 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. Tabloda gösterilen tutarlar iskonto edilmemiş nakit akışlarıdır:

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akışları

30 Eylül 2016	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Diğer çeşitli borçlar	367,464	-	-	-	
Toplam	367,464	-	-	-	

Finansal araçların makul değeri

Makul 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 makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit edilmektedir.

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

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

Şirket'in, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla gerekli asgari özsermayesi, 19 Ocak 2009 tarihinde yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca belirlenen gerekli asgari özsermayeden fazla durumdadır.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. **Bölüm Bilgileri** : 2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 **Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları**: 222,549 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 153,687 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 49,120 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 41,526 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 173,429 TL (1 Temmuz- 30 Eylül 2016: 112,161 TL).

6.2 **Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-)**: Yoktur (1 Temmuz-30 Eylül 2016: Yoktur).

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 691,704 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 531,757 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerlendirme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	30 Haziran 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Maliyet:				
Demirbaş ve tesisatlar	159,947	531,757	-	691,704
Toplam maliyet	159,947	531,757	-	691,704
Birikmiş amortisman:				
Demirbaş ve tesisatlar	(7,594)	(41,526)	-	(49,120)
Toplam birikmiş amortisman	(7,594)	(41,526)	-	(49,120)
Net defter değeri	152,353	490,231	-	642,584

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	30 Haziran 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Maliyet:				
Bilgisayar yazılımları	680,387	1,129,328	-	1,809,715
Toplam	680,387	1,129,328	-	1,809,715
Birikmiş amortisman:				
Bilgisayar yazılımları	(61,268)	(112,161)	-	(173,429)
Toplam	(61,268)	(112,161)	-	(173,429)
Net defter değeri	619,119	1,017,167	-	1,636,286

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Şirket'in özsermaye muhasebesi yöntemine göre kayıtlarına yansıtıldığı iştiraki bulunmamaktadır.

10. Reasürans Varlıkları

30 Eylül 2016

Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	2,926,429
Muallak tazminat karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	106,842

11. Finansal Varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları: Yoktur.

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler: Yoktur.

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler: Yoktur.

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

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

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları: Yoktur.

11.7 - 11.9 Finansal varlıklara ilişkin diğer açıklamalar: Yoktur.

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:

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla alacaklarına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

30 Eylül 2016

Aracılardan alacaklar	-
Banka Garantili kredi kartı alacakları (3 aydan uzun vadeli)	62,057,654
Rücu ve sovtaj alacakları	-
Sigortalılardan alacaklar	-
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alacaklar (10 no'lu dipnot)	-
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	62,057,654

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar (Devamı)

12.2 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:

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla alınan ipotek ve diğer teminatlara ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

	30 Eylül 2016
İpotek senetleri	350,000
Teminat mektupları	5,775,843
Nakit	516,119
Kamu borçlanma senetleri	-
Teminat çekleri	-
Teminat senetleri	-
Diğer garanti ve kefaletler	-
Toplam	6,641,962

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:

30 Eylül 2016

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	25,000	2.9959	74,898
Euro	10,903	3.3608	36,643
Toplam			111,541

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

30 Eylül 2016

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	126,408	2,9959	378,704
Euro	15,595	3,3608	52,412
Toplam			431,116

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sigortacılık faaliyetlerinden alacağı bulunmamaktadır.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. Türev Finansal Araçlar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım-satım sözleşmelerine ait bilgiler aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2016
	Sözleşme
	tutarı
Vadeli döviz satış sözleşmeleri	
- ABD Doları (*)	10,057,291
Toplam	10,057,291

(*) Şirket, söz konusu vadeli döviz satış sözleşmelerinden doğan yükümlülük sonucunda toplam 3,353,727 ABD Doları'nı sözleşmelerde yer alan vadede, belirlenen tutar üzerinden Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O'ya ödemeyi taahhüt etmiştir.

Vadeli döviz satış sözleşmelerinden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmiştir.

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2016 tarihi 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:

Şirket'in banka mevduatlarının detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2016
TL mevduatlar	
- vadesiz mevduatlar	12,574
- vadeli mevduatlar (*)	32,417,510
	32,430,084
Yabancı para mevduatlar	
- vadesiz mevduatlar	431,354
- vadeli mevduatlar (*)	19,249,493
	19,680,847
Toplam	52,110,931

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla TL ve yabancı para vadeli mevduatların vadeleri 2 aydan kısadır.

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 17,133,884 TL tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine blokedir (43 no'lu dipnot).

Vadeli mevduatların yıllık ortalama faiz oranları:

30 Eylül 2016	(%)
TL	11.25
ABD Doları	3.10

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

	30 Eylül 2016			
	Yabancı para		TL	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	6,445,317	126,408	19,249,493	378,707
Euro		15,665		52,647
Toplam			19,249,493	431,354

15. Sermaye

Şirket'in tamamı ödenmiş 50,000,000 adet hisse senedi bulunmaktadır. Şirket'in hisse senetlerinin her biri 1 TL nominal değerde olup toplam nominal tutar 50,000,000 TL'dir.

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı 2.13 no'lu dipnotta gösterilmiştir.

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:

30 Haziran 2016

Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı 17,133,884

(*) 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 Müsteşarlığı lehine teminat olarak tesis etmekle yükümlü kılınmıştır. Ancak, Minimum Garanti Fonu, asgari kuruluş sermaye miktarları toplamının üçte birinden az olamaz. Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hesaplanmış olduğu Minimum Garanti Fonu, asgari kuruluş sermaye miktarları toplamının üçte birinden az olduğundan, Şirket tesis edilmesi gereken teminat tutarını asgari kuruluş sermaye miktarı toplamının üçte biri olarak belirlemiştir.

17.2 Şirketin hayat poliçe adetleri, ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları: 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.

17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar: Yoktur.

17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adetçe portföy tutarları: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

17.8 Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

17.9 Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 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 Temmuz - 30 Eylül 2016: 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 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 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.

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

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

	30 Eylül 2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Ödenen hasar	172,535	(15,281)	157,254
Muallak tazminat karşılığı:	3,277,512	(106,842)	3,170,670
Kazanılmamış primler karşılığı:			60,185,558
Dengeleme karşılığı :			12,978

*Söz konusu karşılıklar 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere net olarak hesaplanmaktadır.

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri : Yoktur.

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2016
Diğer finansal borçlar	22,998
Esas faaliyetlerden borçlar	8,844,381
Personele borçlar	321,720
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar	6,579,596
Diğer çeşitli borçlar	367,464

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yabancı para ile ifade edilen borcu bulunmamaktadır.

20. Krediler

Yoktur.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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.

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Kıdem tazminatı karşılığı	58,966	11,793
Kullanılmayan izin karşılığı	126,631	25,326
Mali zararlar	1,405,739	281,148
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları		318,267
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(329,621)	(65,924)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri		(65,924)
Net ertelenmiş vergi varlıkları (35 no'lu dipnot)		252,343

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016
Dönem başı - 18 Ocak	-
Ertelenmiş vergi geliri (35 no'lu dipnot)	252,343
Dönem sonu - 30 Eylül 2016	252,343

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.

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri : Yoktur.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. Diğer Yükümlülükler ve Masraf Karşılıkları:

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Alınan garanti ve teminatlar 12.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Bilançoda gider tahakkukları altında sınıflandırılan karşılıkların detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2016
Kullanılmamış izin karşılığı	126,631
Toplam	126,631

24. Net Sigorta Prim Geliri

	30 Eylül 2016			
	Brüt	Reasürans payı	SGK'ya aktarılan	Net
Kara araçları sorumluluk	66,522,616	(59,645)	(6,579,596)	59,883,375
Kara araçları	5,896,916	(1,493,759)	-	4,403,157
Yangın ve Doğal Afetler	1,290,742	(854,681)	-	436,061
Hastalık/Sağlık	137,745	(86,735)	-	51,010
Genel zararlar	339,045	(242,218)	-	96,827
Genel sorumluluk	48,943	(34,260)	-	14,683
Kaza	1,064,132	(564,469)	-	499,663
Nakliyat	-	-	-	-
Finansal kayıplar	-	-	-	-
Kefalet	2,882	(2,059)	-	823
Hukuksal koruma	115,856	(1,670)	-	114,186
Su araçları	-	-	-	-
Hava araçları	-	-	-	-
Hava araçları sorumluluk	-	-	-	-
Toplam prim geliri	75,418,877	(3,339,496)	(6,579,596)	65,499,785

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Yoktur.

26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	18 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz 30 Eylül 2016
Nakit ve nakit benzerleri		
-Faiz geliri	2,307,563	862,118
Toplam	2,307,563	862,118

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27. Finansal Varlıkların Net Tahakkuk Gelirleri

Yoktur.

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 Eylül 2016

Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	157,254
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, SGK ve reasürör payı düşülmüş olarak	60,185,558
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	3,170,670
Dengeleme karşılığındaki değişim	12,978
Devam eden riskler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	-

Toplam

63,526,460

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur.

31. Zaruri Diğer Giderler

18 Ocak -
30 Eylül 2016

1 Temmuz -
30 Eylül 2016

Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri	6,393,297	4,598,392
---	-----------	-----------

Toplam (32 no'lu dipnot)

6,393,297

4,598,392

32. Gider Çeşitleri

30 Eylül 2016

Personel giderleri	2,971,453
Yönetim giderleri	1,088,842
Pazarlama ve Satış giderleri	327,128
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	728,129
Net Komisyon Giderleri	918,728
Diğer Faaliyet giderleri	359,017

Toplam (31 no'lu dipnot)

6,393,297

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	30 Eylül 2016
Personel ücretleri	2,585,311
SGK primi işveren payı	310,646
Diğer	75,496
Toplam (32 no'lu dipnot)	2,971,453

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

34. Finansal Maliyetler

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

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 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

18 Ocak - 30 Eylül 2016 ara dönemine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	18 Ocak - 30 Eylül 2016
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-
Ertelenmiş vergi gideri (21 no'lu dipnot)	-
Toplam vergi gideri	-
Vergi karşılığı	
Peşin ödenen vergiler (-)	(352,376)
Net peşin ödenen vergi	(352,376)
Ertelenmiş vergi varlığı	318,267
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(65,924)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net (21 no'lu dipnot)	252,343
Gerçekleşen vergi geliri mutabakatı aşağıdaki gibidir:	
Vergi öncesi kar	(1,378,372)
Vergi oranı	%20
Hesaplanan vergi gideri	-
Vergiye tabi olmayan giderlerin etkisi	(5,296)
Toplam vergi gideri	-

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

36. Net Kur Değişim Gelirleri

18 Ocak –
30 Eylül 2016

Net kambiyo zararları (311,869)

Toplam (311,869)

37. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kayıp miktarı, net dönem zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

18 Ocak -
30 Eylül 2016

Net dönem karı (1,035,404)
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi 50,000,000
Hisse başına kayıp (TL) 0.0207

38. Hisse Başı Kar Payı

Şirket, 18 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemi içerisinde temettü ödemesi yapmamıştır.

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil: Yoktur.

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri: Yoktur.

42. Riskler: Yoktur.

43. Taahhütler

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 176,510 TL tutarında verilen banka teminat mektubu bulunmaktadır.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

30 Eylül 2016

Banka mevduatları (2.12 ve 14 no'lu dipnotlar) 17,133,884

Toplam

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 17,133,884 TL tutarındaki mevduat Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir.

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur.

45. İlişkili Taraflarla İşlemler

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

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

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.

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

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri: Yoktur.

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

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar: Yoktur.

47. Diğer

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

30 Eylül 2016

a) Diğer Alacaklar:

Verilen Depozito ve Teminatlar	156,090
DASK cari hesabı	98,132
Toplam	254,222

b) Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler:

Sigorta giderleri	579
Diğer	733
Toplam	1,312

c) Diğer Finansal Borçlar:

Şirket Kredi Kartları	22,998
Toplam	22,998

d) Diğer Çeşitli Borçlar:

Satıcılara borçlar	367,464
Toplam	367,464

e) Diğer Teknik Karşılıklar:

Dengeleme karşılığı – Net	12,978
Toplam	12,978

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

f) Diğer Borçlar:

Alınan Depozito ve Teminatlar	516,119
Toplam	516,119

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.

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur.

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

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler:

Dönemin karşılık giderleri :

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Maliyet giderleri karşılığı (İzin ve ihbar karşılıkları)	126,631	98,653
Kıdem tazminatı karşılığı	58,966	58,966
Toplam	185,597	157,619

EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU

18 Ocak -
30 Eylül 2016
Cari Dönem

Dipnot

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

18 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemi ile ilgili kar dağıtımını olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır.