

ETHICA SİGORTA A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1 - 5
GELİR TABLOSU.....	6 - 7
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	8
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	10 - 45
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU	46

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2017	Düzeltilmiş 31 Aralık 2016
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	2.12 ve 14	325,105,172	192,317,169
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12 ve 14	216,111,674	99,823,022
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2.12 ve 14	108,993,498	92,494,147
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	2.8 ve 11	37,023,551	-
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	7,482,966	-
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	29,540,585	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.8 ve 12.1	27,485,165	30,499,972
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	28,168,353	30,499,972
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(683,188)	-
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	182,015	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(182,015)	-
D- 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 (-)		-	-
E- Diğer Alacaklar		(1,240,703)	154,118
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		83,398	154,118
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		(1,324,601)	-
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		40,451,599	28,488,179
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	40,002,959	25,559,539
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	47.1	448,639	2,928,640
G- Diğer Cari Varlıklar		3,899,469	735,407
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	35	2,475,659	527,336
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21 ve 35	1,124,319	184,591
4- İş Avansları		764	1,118
5- Personele Verilen Avanslar		-	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		298,727	22,362
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		432,724,253	252,194,845

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar			
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
C- Diğer Alacaklar			
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
D- Finansal Varlıklar			
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler		-	-
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
6- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler		-	-
7- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler Sermaye Taahhütleri (-)		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
E- Maddi Varlıklar	2.5 ve 6	2,899,792	2,134,711
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar	6	404,741	385,660
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	1,372,245	799,807
6- Motorlu Taşıtlar		-	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	1,802,303	567,661
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(679,498)	(176,445)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	558,028
F- Maddi Olmayan Varlıklar	2.7 ve 8	2,399,537	1,759,116
1- Haklar	8	254,184	227,413
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	3,052,204	1,809,637
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(906,851)	(277,934)
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- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		5,299,329	3,893,827
Varlıklar Toplamı (I+II)		438,023,583	256,088,672

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
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	84,295,123	14,521,868
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	44,283,722	14,521,868
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar	10 ve 19	40,011,401	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		383	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		383	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar	19	12,349,283	12,770,337
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	4 ve 19	8,588,756	10,756,226
3- Diğer Çeşitli Borçlar	4, 19 ve 47.1	3,760,528	2,014,111
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		196,023,874	164,417,935
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24 ve 17	147,661,896	145,797,898
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılığı - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	48,361,978	18,620,037
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları		21,379,501	7,394,828
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		7,946,264	7,246,713
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		362,662	148,115
3- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		22,025	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	13,048,552	-
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		-	-
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	5,883,095	4,724,471
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	5,883,095	4,724,471
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		18,697,791	2,232,770
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri	17 ve 19	18,636,071	2,106,898
2- Gider Tahakkukları	19	37,996	72,073
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	19	23,725	53,799
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III -Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		338,629,051	206,062,209

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		-	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		1,045,488	793,465
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		1,045,488	793,465
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	401,699	91,284
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	401,699	91,284
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	314,032	64,668
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.19 ve 22	314,032	64,668
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		1,761,219	949,417

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

OZSERMAYE

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye		50,000,000	50,000,000
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	50,000,000	50,000,000
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 Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		78,002	-
1- Yasal Yedekler		-	-
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	154,904	-
6- Diğer Kar Yedekleri	15	(76,902)	-
D- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)		(922,954)	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		(922,954)	-
F- Dönem Net Karı / (Zararı)	37	48,478,264	(922,954)
1- Dönem Net Karı	37	48,478,264	-
2- Dönem Net Zararı (-)		-	(922,954)
V- Özsermaye Toplamı		97,633,312	49,077,046
Yükümlülükler ve Özsermaye Toplamı (III+IV+V)		438,023,583	256,088,672

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 VE 18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

I-TEKNİK BÖLÜM

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2017 - 30.09.2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.2017 - 30.09.2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 18.01.2016 - 30.09.2016 (*)	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.2016 - 30.09.2016
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		204,328,360	81,718,165	6,261,497	6,261,497
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		187,490,836	75,179,966	5,314,227	5,314,227
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	2.21 ve 24	189,354,834	78,757,962	65,499,785	65,499,785
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	396,670,866	151,623,862	75,418,876	75,418,876
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(178,111,793)	(62,761,431)	(3,339,495)	(3,339,495)
1.1.3- SGK'ya aktarılan primler	2.14, 10 ve 24	(29,204,239)	(10,104,469)	(6,579,596)	(6,579,596)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(1,863,998)	(3,577,996)	(60,185,558)	(60,185,558)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	(112,887,529)	(27,496,475)	(69,134,670)	(69,134,670)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	104,419,407	23,334,483	2,926,429	2,926,429
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+)	10 ve 17	6,604,125	583,997	6,022,683	6,022,683
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- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		12,237,125	4,392,569	908,320	908,320
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		2,131,948	1,123,616	-	-
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		2,131,948	1,123,616	-	-
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		-	-	-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sotaj Gelirleri		2,468,451	1,022,014	38,950	38,950
B- Hayat Dışı Teknik Gider (-)		(142,424,983)	(32,228,645)	(10,473,887)	(8,678,982)
1- Gerçekleşen Tahminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(87,818,759)	(9,974,824)	(3,327,923)	(3,327,923)
1.1- Ödenen Tahminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(58,087,561)	(23,186,641)	(157,254)	(157,254)
1.1.1- Brüt Ödenen Tahminatlar (+)		(77,111,307)	(34,575,887)	(172,535)	(172,535)
1.1.2- Ödenen Tahminatlarda Reasürör Payı (+)	10	19,023,746	11,389,246	15,281	15,281
1.2- Muallak Tahminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(29,731,198)	13,211,817	(3,170,670)	(3,170,670)
1.2.1- Muallak Tahminatlar Karşılığı (-)		(57,932,877)	(806,082)	(3,271,388)	(3,271,388)
1.2.2- Muallak Tahminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	28,201,679	14,017,899	100,718	100,718
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(310,415)	(92,881)	(12,978)	(12,978)
4- Faaliyet Giderleri (-)	31 ve 32	(48,243,318)	(19,324,930)	(6,393,297)	(4,598,392)
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 (-)		(6,052,491)	(2,836,010)	(739,689)	(739,689)
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		(6,052,491)	(2,836,010)	(739,689)	(739,689)
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		61,903,377	49,489,520	(4,212,390)	(2,417,485)
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 Tahminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1- Ödenen Tahminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tahminatlar (-)		-	-	-	-
1.1.2- Ödenen Tahminatlarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
1.2- Muallak Tahminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.2.1- Muallak Tahminatlar Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.2.2- Muallak Tahminatlar 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 Karşılıklarda 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- Yönetim Gideri Kesintisi		-	-	-	-
3- Giriş Aidatı Gelirleri		-	-	-	-
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-	-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-	-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		-	-	-	-
7- Diğer Teknik Gelirler		-	-	-	-
H- Emeklilik Teknik Gideri		-	-	-	-
1- Fon İşletim Giderleri (-)		-	-	-	-
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri (-)		-	-	-	-
3- Faaliyet Giderleri (-)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Giderler (-)		-	-	-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G - H)		-	-	-	-

(*) Şirket, 18 Ocak 2016 tarihinde kurulmuş olduğundan, 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, 18 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ilişkin gelir tablosu ile karşılaştırılmalı olarak sunulmuştur.

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 VE 18 OCAK - 30 EYLÜL 2016

ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

Dipnot	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
	Denetimden Geçmemiş 01.01.2017 - 30.09.2017	Denetimden Geçmemiş 01.07.2017 - 30.09.2017	Denetimden Geçmemiş 18.01.2016 - 30.09.2016 (*)	Denetimden Geçmemiş 01.07.2016 - 30.09.2016
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)	61,903,377	49,489,520	(4,212,390)	(2,417,485)
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)	-	-	-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)	-	-	-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)	61,903,377	49,489,520	(4,212,390)	(2,417,485)
K- Yatırım Gelirleri	26,257,181	10,510,431	7,823,907	2,550,053
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	8,704,543	4,465,729	1,005,543
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	209,758	130,566	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	26	2,871,455	(29,509)	(143,425)
4- Kambiyo Karları	36	11,615,363	4,701,274	1,248,010
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	-	2,856,062	1,242,371	439,925
9- Diğer Yatırımlar	-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri	-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri (-)	(24,451,340)	(8,000,382)	(4,810,579)	(2,027,560)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)	-	(28,976)	(19,032)	-
2- Yatırımların Değer Azalışları (-)	26	(102,489)	(41,861)	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	26	(22,414)	(527)	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)	-	(12,237,125)	(4,392,569)	(908,320)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(10,928,297)	(3,092,088)	(965,553)
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(1,132,040)	(454,306)	(153,687)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)	-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)	(2,182,403)	(890,909)	163,658	194,595
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(2,920,947)	(839,069)	(157,619)
2- Reeskont Hesabı (+/-)	-	-	-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı (+/-)	-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)	-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21 ve 35	928,985	-	252,343
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)	21 ve 35	-	-	7,218
7- Diğer Gelir ve Karlar	-	70	-	92,654
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	47.1	(190,511)	(51,840)	-
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları	-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)	-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı	37	48,478,264	39,503,668	(1,035,404)
1- Dönem Karı veya Zararı	-	61,526,815	51,108,660	(1,035,404)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)	35	(13,048,552)	(11,604,992)	128,736
3- Dönem Net Karı veya Zararı	37	48,478,264	39,503,668	(1,035,404)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı	-	-	-	-

(*) Şirket, 18 Ocak 2016 tarihinde kurulmuş olduğundan, 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, 18 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ilişkin gelir tablosu ile karşılaştırılmalı olarak sunulmuştur.

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 VE 18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2017 - 30.09.2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 18.01.2016 - 30.09.2016 (*)
A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		432,615,242	16,959,856
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(256,371,528)	-
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		176,243,715	16,959,856
8- Faiz ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		(619,432)	(205,365)
10- Diğer nakit girişleri		252,023	431,119
11- Diğer nakit çıkışları (-)		(18,799,194)	(22,118,443)
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		157,077,111	(4,932,833)
B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Maddi varlıkların satışı		-	-
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)	6, 8	(2,537,471)	(691,704)
3- Mali varlık iktisabı (-)	11	(36,216,064)	-
4- Mali varlıkların satışı		-	-
5- Alınan faizler		9,210,916	2,307,563
6- Alınan temettüleri		88,108	-
7- Diğer nakit girişleri		2,856,062	1,524,768
8- Diğer nakit çıkışları (-)		(1,678,207)	(1,214,644)
9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(28,276,657)	1,926,083
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Hisse senedi ihracı		-	50,000,000
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)		-	-
4- Ödenen temettüleri (-)		-	-
5- Diğer nakit girişleri		-	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	50,000,000
D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ	36	(687,066)	311,866
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		129,487,520	47,305,116
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		174,405,318	-
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	303,892,838	47,305,116

(*) Şirket, 18 Ocak 2016 tarihinde kurulmuş olduğundan, 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait nakit akış tablosu, 18 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ilişkin nakit akış tablosu ile karşılaştırılmalı olarak sunulmuştur.

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 VE 18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Özsermaye Değişim Tablosu - Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş (*) (**)											
	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 Karı	Geçmiş Yıllar Zararları	Toplam
I- Açılış Bakiyesi (18/01/2016)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)	50,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,000,000
1- Nakit (15 no'lu dipnot)	50,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,000,000
2- İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,035,404)	-	(1,035,404)
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/06/2016) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	50,000,000	-	-	-	-	-	-	-	(1,035,404)	-	48,964,596
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2016)	50,000,000	-	-	-	-	-	-	-	(3,524,014)	-	46,475,986
II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	2,601,060	-	2,601,060
III- Yeni Bakiye (01.01.2017)	50,000,000	-	-	-	-	-	-	-	(922,954)	-	49,077,046
A- Sermaye artırımını (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)	-	-	-	-	-	-	-	(76,902)	-	-	(76,902)
D- Varlıklarda Değer Artışı (15 no'lu dipnot)	-	-	154,904	-	-	-	-	-	-	-	154,904
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	48,478,264	-	48,478,264
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	3,524,014	(3,524,014)	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/06/2017) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	50,000,000	-	154,904	-	-	-	-	(76,902)	51,079,324	(3,524,014)	97,633,312

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

(**) Şirket, 18 Ocak 2016 tarihinde kurulmuş olduğundan, 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait özsermaye değişim tablosu, 18 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ilişkin özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırılmalı olarak sunulmuştur.

ETHICA SİGORTA A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 VE 18 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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, ana sözleşmenin 18 Ocak 2016 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilanı ile birlikte faaliyetine başlamıştır. Şirket'in adresi Barbaros Mahallesi Mor Sümbül Sokak No:9 Worldwide Business Center (WBC) Kat:13 Batı Ataşehir/İstanbul. Şirket'in Bahçelievler/İstanbul, 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 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 - 30 Eylül 2017	18 Ocak - 30 Eylül 2016
Üst düzey yönetici	10	10
Diğer	46	37
	56	47

- 1.6 Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı:** 3,473,003 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 933,313 TL), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: 1,140,989 TL), (1 Temmuz -30 Eylül 2016: 939,894 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; 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 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 - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait finansal tablolarını 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 11 Ağustos 2017 tarihinde Yönetim Kurulu adına Genel Müdür H. Cemal Ezerdi, 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 - 30 EYLÜL 2017 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 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 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, 30 Haziran 2017 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, 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") 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, gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıklar haricinde, maliyet esaslı 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.

Şirket, 18 Ocak 2016 tarihinde kurulmuş olduğundan, 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özsermaye değişim tablosu, 18 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ilişkin gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarında değişiklikler:

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standart ve TFRYK yorumları dışında önceki dönemlerde kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 2017 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- 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. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;
 - TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar"; standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır.

Yukarıdaki değişikliklerin Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisi olmamıştır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- 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 çalışanın 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 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 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"daki 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.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

30 Eylül 2017 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 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'nı 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 kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz 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.
- TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri"ndeki 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 muhasebeleştirmek 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.
- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- 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.
- TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2021 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.

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tablolarına etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yönetmelik değişikliğinden kaynaklı değişiklikler

46 no'lu dipnotta açıklandığı üzere; Hazine Müsteşarlığı 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 hasarların sigorta şirketlerine devri Türkiye Motorlu Taşıtlar Bürosu tarafından iki aşamalı olarak hesaplanacaktır. Buna göre, primler 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 dağıtılacaktır.

Finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, Türkiye Motorlu Taşıtlar Bürosu tarafından Havuz kapsamına giren trafik sigortası poliçelerine ilişkin prim ve hasar tutarlarıyla ilgili yapılan bildirimler 30 Eylül 2017 tarihli finansal tablolara dahil edilmiş olup, 12 Nisan - 30 Eylül 2017 tarihleri arasında yazılmış olan Havuz kapsamındaki trafik poliçelerine ilişkin olarak Havuz uygulamasıyla ilgili düzeltme kayıtları yapılmıştır.

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, 30 Eylül 2017 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 - 4 yıl
Demirbaş ve tesisatlar	3 - 10 yıl
Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	3 - 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 değere indirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler (6 no'lu dipnot).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

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 - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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 raiç 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.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 2017	30 Eylül 2016
Bankalar (14 no'lu dipnot)	216,111,674	52,110,931
Banka garantili kredi kartı alacakları (14 no'lu dipnot)	108,993,498	6,247,268
Eksi - faiz tahakkukları (-)	(1,862,678)	(95,936)
Eksi - bloke banka mevduatları (14 ve 43 no'lu dipnotlar) (*)	(18,858,256)	(17,133,884)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	304,384,238	41,128,379

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

2.13 Sermaye

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Mehmet Murat AKDOĞAN	33,500,000	67	33,500,000	67
Hakkı Cemal ERERDİ	16,500,000	33	16,500,000	33
Ödenmiş Sermaye	50,000,000	100	50,000,000	100

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 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 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 suüstimal, 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.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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)

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, 30 Eylül 2017 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 hükmüne 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"), 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 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 29,204,239 TL (18 Ocak - 30 Eylül 2016: 6,579,596 TL) tutarında devredilen primi "SGK'ya aktarılan primler" hesabı altında muhasebeleştirmiştir (19 ve 24 no'lu dipnotlar).

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 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 (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 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. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

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 ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirilmektedir. Kıdem tazminatı karşılıkları bilançoda “Kıdem tazminatı karşılığı”, izin haklarına ilişkin karşılık ise bilançoda “Maliyet giderleri karşılığı” hesabında sınıflandırmaktadır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Devamı)

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 - 30 Eylül 2017 ara 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).

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda Hazine Müsteşarlığı 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).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

2.22 Finansal Kiralamalar

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

2.23 Kar Payı Dağıtım

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).

Ertelenmiş Üretim Giderleri ve Ertelenmiş Komisyon Gelirleri ile Asistans Primleri

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı Genelge uyarınca, yazılan primler için aracılar 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, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla asistans hizmeti aldığı şirketlere cari dönemde yaptığı ödemelerin gelecek dönemlerle ilgili olan 909,977 TL (31 Aralık 2016: 2,242,155 TL) tutarındaki kısmını erteleterek, bilançoda "gelecek aylara ait diğer giderler" hesabı altında finansal tablolarına yansıtılmıştır (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 hasar karşılığı eksper/aktüer raporlarına veya sigortalı ile eksper/aktüerin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmekte olup ilgili hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmemektedir.

30 Eylül 2017 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 raporlanmamış hasar karşılığı hesaplamasında, Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans Şiddet, Munich Zinciri veya Bornhuetter-Ferguson aktüeryal zincirleme merdiven metodlarının ("AZMM") kullanılacağı belirtilmiş ve şirketlere her branş için bu yöntemlerden birini seçme hakkı tanınmıştır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Muallak Tazminat Karşılığı (Devamı)

Şirket, sigortacılık faaliyetlerine 2016 yılı üçüncü çeyreğinde başladığından, muallak hasar ve 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.

Şirket'in sigortacılık faaliyetlerine 2016 yılı üçüncü çeyreğinde başlaması sebebiyle, 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girmiş olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge"de belirlenmiş olan aktüeryal zincirleme merdiven metodlarına göre sağlıklı bir hesaplama yapabilmek için yeterli hasar verisi oluşmamış bulunduğundan, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelinin hesaplanması, Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde yapılmış olup; 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla brüt 63,167,706 TL (31 Aralık 2016: 16,092,737 TL) ve net 37,757,470 TL (31 Aralık 2016: 15,951,570 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 Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 10 Haziran 2016 tarihli ve 2016/22 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge" çerçevesinde şirketlere, sigortacılık mevzuatına göre hesapladığı ve ayırdığı muallak tazminat karşılığının oluşturacağı net nakit akışlarını iskonto edebilme olanağı tanınmış ve 15 Eylül 2017 tarihinde yapılan değişiklik ile Genel Sorumluluk ve Kara Araçları Sorumluluk branşlarında iskonto uygulaması zorunlu hale getirilmiştir. Şirket, söz konusu branşlarda 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hesapladığı muallak tazminat karşılığı tutarlarını iskonto ederek; 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla brüt 12,628,740 TL (31 Aralık 2016: 3,256,464 TL) ve net 7,855,220 TL (31 Aralık 2016: 3,251,325 TL) olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

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'in 2016 yılı üçüncü çeyreğinde sigortacılık faaliyetlerine başlaması sebebiyle, hesaplama konu branşlar için henüz 1 tam yıllık hasar verisinin oluşmaması nedeniyle, Şirket aktüerinin de görüşleri çerçevesinde, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla muallak tazminat karşılığı yeterlilik karşılığı hesaplanmamıştır.

Devam Eden Riskler Karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların, ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığında 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 Müsteşarlığı 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 30 Eylül 2017 tarihi 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.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Devam Eden Riskler Karşılığı (Devamı)

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve Hazine Müsteşarlığının 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.

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. Bu çerçevede, Şirket sigortacılık faaliyetlerine 2016 yılı üçüncü çeyreğinde başladığından, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 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.

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, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 401,699 TL (31 Aralık 2016: 91,284 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (17 ve 47.1 no'lu dipnotlar).

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe ve diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak 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.

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 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 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.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kara Araçları Sorumluluk	3,340,901,953,650	786,342,215,000
Yangın ve doğal afetler (*)	81,369,803,557	17,674,382,968
Hastalık/sağlık	33,243,185,894	5,588,652,563
Kara Araçları	14,965,980,459	3,873,154,295
Ferdi Kaza	12,926,228,382	1,628,733,207
Genel Zararlar	3,997,204,361	-
Diğer	1,452,504,542	510,000
Toplam	3,488,856,860,845	815,107,648,033

(*) Genel sorumluluk ve genel zararlara ilişkin sigorta edilen teminat tutarları yangın ve doğal afetler içerisinde gösterilmiştir.

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'nca 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.

ii. Kur riski

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

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

iii. Fiyat riski

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

Yukarıda açıklanan piyasa riskine ilişkin duyarlılık analizleri vergi öncesi hesaplanan etkileri yansıtmaktadır.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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)

(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 alacaklar ile ilgili diğer açıklamalar 11 ve 12 no'lu dipnotta verilmiştir.

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.

(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. Tabloda gösterilen tutarlar iskonto edilmemiş nakit akışlarıdır:

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları

30 Eylül 2017	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	Toplam
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar (19 no'lu dipnot)	8,588,756	-	-	8,588,756
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar (19 no'lu dipnot)	23,281,742	55,456,517	-	78,738,259
Diğer çeşitli borçlar (19 no'lu dipnot)	10,642,376	-	-	10,642,376
Toplam	42,512,874	55,456,517	-	97,969,391

31 Aralık 2016	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	Toplam
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar (19 no'lu dipnot)	10,756,226	-	-	10,756,226
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar (19 no'lu dipnot)	7,110,858	7,411,010	-	14,521,868
Diğer çeşitli borçlar (19 no'lu dipnot)	2,014,111	-	-	2,014,111
Toplam	19,881,195	7,411,010	-	-
	27,292,205			

Beklenen nakit akımları

30 Eylül 2017	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net	18,459,728	37,757,470	-	-	56,217,198
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	401,699	401,699
Toplam	18,459,728	37,757,470	-	401,699	56,618,897

31 Aralık 2016	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net	5,694,253	16,187,852	-	-	21,882,105
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	91,284	91,284
Toplam	5,694,253	16,187,852	-	91,284	21,973,389

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 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

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövizde 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 değerinin ilgili şüpheli alacak karşılığının düşülmesinden sonra makul değerlerini gösterdiği tahmin 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.

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 1,132,040 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 454,306 TL), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: 222,549 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 153,687 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 503,053 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 208,104 TL), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: 49,120 TL) (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 41,526 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 628,987 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 246,202 TL), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: 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 2017: Yoktur), (18 Ocak -30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

- 6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 1,270,232 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 85,257), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: 691,704 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 531,757 TL).
- 6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 2,099 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: 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 2017: Yoktur), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).
- 6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2017
Maliyet:					
Demirbaş ve tesisatlar	799,807	207,154	(2,099)	421,439	1,426,301
Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	567,661	31,324	-	1,149,262	1,748,247
Maddi varlıklara ilişkin avanslar (Yapılmakta olan yatırımlar dahil)	558,028	1,012,673	-	(1,570,701)	-
Makine ve teçhizatlar	385,660	19,081	-	-	404,741
Toplam maliyet	2,311,156	1,270,232	(2,099)	-	3,579,289
Birikmiş amortisman:					
Demirbaş ve tesisatlar	(50,450)	(197,330)	71	-	(247,709)
Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	(67,401)	(222,349)	-	-	(289,750)
Makine ve teçhizatlar	(58,594)	(83,444)	-	-	(142,038)
Toplam birikmiş amortisman	(176,445)	(503,123)	71	-	(679,497)
Net defter değeri	2,134,711	767,109	(2,028)	-	2,899,792
	18 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
Maliyet:					
Demirbaş ve tesisatlar	-	691,704	-	-	691,704
Toplam maliyet	-	691,704	-	-	691,704
Birikmiş amortisman:					
Demirbaş ve tesisatlar	-	(49,120)	-	-	(49,120)
Toplam birikmiş amortisman	-	(49,120)	-	-	(49,120)
Net defter değeri	-	642,584	-	-	642,584

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Maliyet:				
Bilgisayar yazılımları	227,413	26,771	-	254,184
Diğer maddi olmayan varlıklar	1,809,637	1,242,567	-	3,052,204
Toplam maliyet	2,037,050	1,269,338	-	3,306,388
Birikmiş amortisman:				
Bilgisayar yazılımları	(26,403)	(58,187)	-	(84,590)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(251,531)	(570,730)	-	(822,261)
Toplam birikmiş amortisman	(277,934)	(628,917)	-	(906,851)
Net defter değeri	1,759,116	640,421		2,399,537
	18 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Maliyet:				
Bilgisayar yazılımları	-	1,809,715	-	1,809,715
Toplam maliyet	-	1,809,715	-	1,809,715
Birikmiş amortisman:				
Bilgisayar yazılımları	-	(173,429)	-	(173,429)
Toplam birikmiş amortisman	-	(173,429)	-	(173,429)
Net defter değeri	-	1,636,286		1,636,286

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

10. Reasürans Varlıkları

Reasürans Varlıkları/(Yükümlülükleri)

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016		
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı (SGK payı dahil) (17 no'lu dipnot)	134,444,680	23,421,149		
Ertelenmiş reasürans komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	18,636,071	2,106,898		
Muallak hasar ve tazminat karşılığı reasürör payı (17 no'lu dipnot)	33,858,126	722,930		
Reasürans şirketlerine borçlar (19 no'lu dipnot)	(38,726,858)	(7,411,010)		
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar (19 no'lu dipnot)	(40,011,401)	-		
	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	18 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Reasürans Gelirleri/(Giderleri)				
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no'lu dipnot)	104,419,407	23,334,483	2,926,429	2,926,429
Muallak hasar ve tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	33,135,196	18,951,416	106,842	106,842
Ödenen tazminat reasürör payı	19,023,746	11,389,246	15,281	15,281
Reasürörlerden alınan komisyonlar (32 no'lu dipnot)	12,827,084	6,535,617	-	-
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde SGK payı (17 no'lu dipnot)	6,604,125	583,997	6,022,683	6,022,683
SGK'ya aktarılan primler (2.14 ve 24 no'lu dipnotlar)	(29,204,239)	(10,104,469)	(6,579,596)	(6,579,596)
Reasürörlere devredilen primler (SGK payı hariç) (24 no'lu dipnot)	(178,111,795)	(62,761,433)	(3,339,496)	(3,339,496)

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
Devlet tahvili - TL	6,900,000	7,257,417	7,482,966	7,482,966
<i>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</i>				
Yatırım fonları	-	27,340,672	27,937,915	27,937,915
Hisse senetleri	-	1,534,891	1,519,566	1,519,566
Diğer	-	83,081	83,104	83,104
Toplam	6,900,000	36,216,061	37,023,551	37,023,551

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal varlığı bulunmamaktadır.

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. Şirket'in finansal varlıklarının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	-	-
Dönem içindeki net alımlar	36,216,061	-
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet ve gerçeğe uygun değer değişimi	676,777	-
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim (15 no'lu dipnot)	130,713	-
Dönem sonu - 30 Eylül	37,023,551	-

12. Krediler ve Alacaklar

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Banka garantili kredi kartlarından alacaklar	24,729,841	29,731,440
Rücu ve sovtaj alacakları	3,279,463	427,328
Acentelerden alacaklar	159,049	18,178
Diğer alacaklar	-	323,026
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	28,168,353	30,499,972
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	182,015	-
Esas faaliyetlerden alacaklar - brüt	28,350,368	30,499,972
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılığı	(182,015)	-
Rücu ve sovtaj alacakları karşılığı	(683,188)	-
Esas faaliyetlerden alacaklar - net	27,485,165	30,499,972

Rücu ve sovtaj alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Rücu ve sovtaj alacakları - brüt	4,951,465	568,529
Rücu ve sovtaj alacakları - reasürans payı	(1,554,514)	(141,201)
Rücu ve sovtaj alacakları - net	3,396,951	427,328

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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:

Alınan garanti ve teminatların detayı aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alınan teminat mektupları	6,875,023	6,444,224
Alınan ipotek senetleri	550,000	450,000
Diğer teminatlar	1,425,014	1,068,564
Toplam	8,850,037	7,962,788

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 2017

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	5,000	3.5521	17,760
Toplam			17,760

31 Aralık 2016

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	25,000	3.5192	87,980
Toplam			87,980

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

30 Eylül 2017

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	192,434	3.5521	683,544
Euro	20,826	4.1924	87,311
Toplam			770,855

31 Aralık 2016

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	146,303	3.5192	514,870
Euro	8,006	3.7099	29,701
GBP	1,500	4.3189	6,478
Toplam			551,049

Yabancı para ile ifade edilen diğer çeşitli alacaklar aşağıdaki gibidir:

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar (Devamı)

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
3 aya kadar	159,049	768,533
3 - 6 ay arası	26,806,466	29,202,677
6 - 12 ay arası	1,202,838	528,762
Toplam	28,168,353	30,499,972

13. Türev Finansal Araçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım-satım sözleşmelerine ait bilgiler aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2017			Tutarı TL
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	
Açık swap alım satım sözleşmeleri EUR		4,975,124	4.1924	20,857,710
31 Aralık 2016				
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutarı TL
Açık swap alım satım sözleşmeleri USD		8,173,106	3.5192	28,762,795

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla swap alım satım sözleşmelerinin ortalama vadesi 90 gündür (31 Aralık 2016: 19 gün).

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Bankalar (2.12 no'lu dipnot)	216,111,674	99,823,022
Banka garantili kredi kartı alacakları (2.12 no'lu dipnot)	108.993.498	92,494,147
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	325,105,172	192,317,169
TL mevduatlar (*)		
- vadesiz mevduatlar	583,711	939,184
- vadeli mevduatlar	151,864,911	58,424,567
	152,448,622	59,363,751
Yabancı para mevduatlar (*)		
- vadesiz mevduatlar	-	31,795
- vadeli mevduatlar	63,663,052	40,427,476
	63,663,052	40,459,271
Toplam	216,111,674	99,823,022

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla TL ve yabancı para vadeli mevduatların vadeleri 30 günden kısadır (31 Aralık 2016: 30 gün).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 18,858,256 TL (31 Aralık 2016: 17,446,990 TL) tutarında vadeli mevduatı Hazine Müsteşarlığı lehine blokedir (17 ve 43 no'lu dipnotlar).

Vadeli mevduatların yıllık ortalama faiz oranları:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
	(%)	(%)
TL	14.35	10.45
ABD Doları	3.50	3.00
EUR	2.25	1.10

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

	30 Eylül 2017			
	Yabancı para		TL Karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
Euro	8,000,194	-	33,540,013	-
ABD Doları	8,274,831	-	29,393,027	-
GBP	-	-	-	-
Toplam			62,933,040	-
	31 Aralık 2016			
	Yabancı para		TL Karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
Euro	8,006	70	29,701	260
ABD Doları	11,479,249	7,120	40,397,775	25,057
GBP	-	1,500	-	6,478
Toplam			40,427,476	31,795

15. Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla tamamı ödenmiş 50,000,000 adet (31 Aralık 2016: 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 (31 Aralık 2016: 50,000,000 TL)'dir.

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi 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:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	-	-
Dönem içinde gerçeğe uygun değer değişimi (11 no'lu dipnot)	130,713	-
Vergi etkisi	(26,143)	-
Dönem sonu - 30 Eylül	104,570	-

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

15. Sermaye (Devamı)**Kar Yedekleri**

Diğer kar yedeklerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	-	-
Menkul Kıymet Değerlemesi	154,904	-
Aktüeryal kayıp (*)	(96,127)	-
Vergi etkisi	19,225	-
Dönem sonu - 30 Eylül	78,002	-

(*) Şirket aktüeryal kayıp/kazançları vergi etkisinden netleştirilmiş olarak özsermaye hesaplarında diğer kar yedekleri hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (2.19 ve 22 no'lu dipnotlar).

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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Hayat dışı branşı tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	17,744,615	11,913,268
Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	18,858,256	17,446,990

(*) 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.

17.2 Şirketin hayat poliçe adetleri, ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları: Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur) (18 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 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 Aralık 2016: Yoktur).**17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar:** Yoktur (31 Aralık 2016: 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 2017: Yoktur), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).**17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri:** Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: 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 2017: Yoktur), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 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 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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)

- 17.10 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 2017: Yoktur), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: 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 2017: Yoktur), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: 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 2017: Yoktur), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: 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, (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).
- 17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:** Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).
- 17.15 - 17.19 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler ile ilgili diğer gerekli açıklamalar:**

Muallak tazminat karşılığı:

	2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem sonu rapor edilen hasarlar - 30 Eylül	26,907,617	(8,447,889)	18,459,728
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar (2.24 no'lu dipnot)	63,167,706	(25,410,236)	37,757,470
Toplam	90,075,323	(33,858,126)	56,217,198

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 3,277,512 TL. brüt muallak tazminat karşılığı ve 106,842 TL. reasürans payı bulunmaktadır.

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	169,219,047	(23,421,149)	145,797,898
Net değişim (*)	112,887,529	(111,023,531)	1,863,998
Dönem sonu - 30 Haziran	282,106,576	(134,444,680)	147,661,896

(*) 2.14 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı tutarı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla SGK'ya devredilen 29,204,239 TL (18 Ocak - 30 Eylül 2016: 6,579,596 TL) tutarındaki primler üzerinden gün esasına göre hesaplanan 6,604,125 TL (18 Ocak - 30 Eylül 2016: 6,022,683 TL) tutarındaki kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı değişimini içermektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 69,134,670 TL. brüt kazanılmamış primler karşılığı ve 2,926,429 TL. reasürans payı bulunmaktadır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon gelirleri ve ertelenmiş komisyon giderleri sırasıyla 18,636,071 TL (31 Aralık 2016: 2,106,898 TL) ve 40,002,959 TL (31 Aralık 2016: 25,559,539 TL) olup bilançoda ertelenmiş komisyon gelirleri ve ertelenmiş üretim giderleri hesap kalemleri altında yer almaktadır.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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):

Dengeleme karşılığı ():*

	2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	91,284	-	91,284
Cari dönemde ayrılan	310,415	-	310,415
Dönem sonu - 30 Eylül	401,699	-	401,699

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

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 12,978 TL. dengeleme karşılığı bulunmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen ve ihbarı yapılmış muallak hasar ve tazminat karşılıkları bulunmamaktadır.

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:

Rücu tahakkukları	30 Eylül 2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara araçları	3,894,330	(1,266,579)	2,627,751
Kara araçları sorumluluk	1,072,659	(194,617)	878,042
Yangın ve doğal afetler	243,912	(170,739)	73,173
Toplam	5,210,901	(1,631,935)	3,578,966

Kanuni ve idari takipteki şüpheli rücu ve sovtaj alacakları karşılığı için ayrılan karşılık

	(1,148,088)	282,885	(865,203)
--	-------------	---------	-----------

Toplam **4,062,813** **(1,349,050)** **2,713,763**

Rücu tahakkukları	31 Aralık 2016		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara araçları	497,189	(141,201)	355,988
Kara araçları sorumluluk	71,340	-	71,340
Toplam	568,529	(141,201)	427,328

Tahsil edilen rücu gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara araçları	5,038,186	(1,555,247)	3,482,939
Kara araçları sorumluluk	501,341	(30,061)	471,280
Yangın ve doğal afetler	135,223	(94,656)	40,567
Toplam	5,674,751	(1,679,965)	3,994,786

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla tahsil edilmiş rücu ve sovtaj gelirleri bulunmamaktadır.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, her bir branş için kullanılacak gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesaplama metodunu Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde ilgili branşın özelliğine ve Şirket'in portföy yapısına bağlı olarak belirlemiş ve belirlediği yöntemleri 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yapılan hesaplamalarda kullanmıştır. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde branşlar itibarıyla kullanılan gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesaplama metodu ile bu hesaplamalar sonucunda ilave ayrılacak veya hesaplamaların negatif sonuç verdiği durumlarda karşılıklardan düşülecek olan brüt ve net karşılık tutarları aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2017			31 Aralık 2016		
	Kullanılan Yöntem	Brüt Karşılık	Net Karşılık (*)	Kullanılan Yöntem	Brüt Karşılık	Net Karşılık (*)
Zorunlu trafik (***)	Bornhuetter-Ferguson	58,979,188	34,600,615	Bornhuetter-Ferguson	15,352,304	15,352,304
İhtiyari mali sorumluluk (**)	Sektör ortalaması	1,800,447	1,800,447	Sektör ortalaması	397,837	397,837
Kaza (**)	Sektör ortalaması	468,433	302,433	Sektör ortalaması	78,664	46,077
Genel sorumluluk (*****)	Sektör ortalaması	573,723	171,512	Sektör ortalaması	38,862	11,644
Kara araçları (****)	Standart Zincir	972,557	699,570	Standart Zincir	148,444	113,471
Yangın ve doğal afetler (**)	Sektör ortalaması	208,466	91,643	Sektör ortalaması	54,051	17,550
Genel zararlar (**)	Sektör ortalaması	87,226	26,047	Sektör ortalaması	11,457	3,418
Hukuksal koruma (**)	Sektör ortalaması	55,572	55,572	Sektör ortalaması	6,319	6,319
Kefalet (**)	Sektör ortalaması	16,579	4,961	Sektör ortalaması	2,009	601
Hastalık/sağlık (**)	Sektör ortalaması	5,514	4,671	Sektör ortalaması	2,790	2,349
Su araçları (**)	Sektör ortalaması	2	1	-	-	-
Toplam		63,167,706	37,757,470		16,092,737	15,951,570

- (*) Şirket'in yapmış olduğu gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılığı hesaplamaları brüt olarak yapılmakta ve Şirket'in yürürlükte bulunan veya ilgili reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlara ulaşılmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, netleştirme yöntemi olarak reasüröre devredilen primin brüt tutarına prime oranını dikkate almıştır. Zorunlu trafik branşında 2017 yılında yapılan reasürans anlaşmasına uygun olarak 2017 iş yılına ait poliçelerin brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı hesaplanmış ve Şirket'in yürürlükte bulunan reasürans anlaşmasına bağlı olarak net tutara ulaşılmıştır.
- (**) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla her bir branş için oluşmuş bulunan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin, kazanılmış prime oranı, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket kayıtlarına alınmış olan kazanılmış prim ile çarpılarak brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplanmıştır.
- (***) Zorunlu trafik branşında 30 Haziran 2017 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 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sektör gelişim katsayıları ile gerçekleşen hasarlar üzerinden standart zincir yöntemiyle brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplanmıştır.
- (*****) Genel sorumluluk branşında, sektör hasar prim oranı, söz konusu branşın kazanılmış primiyile çarpılarak brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplanmıştır.

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Reasürans şirketlerine borçlar (10 no'lu dipnot)	38,726,858	7,411,010
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar (10 no'lu dipnot)	40,011,401	-
Acentelere borçlar	5,556,864	7,110,858
Esas faaliyetlerden borçlar - kısa vadeli	84,295,123	14,521,868
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar	8,588,756	10,756,226
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)	3,760,528	2,014,111
Diğer borçlar - kısa vadeli	12,349,283	12,770,337
Alınan depozito ve teminatlar	1,045,488	793,465
Diğer borçlar - uzun vadeli	1,045,488	793,465
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	18,636,071	2,106,898
Gider tahakkukları	37,996	72,073
Gelecek aylara ait diğer gelirler	23,725	53,799
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	18,697,791	2,232,770

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler (Devamı)

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

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	-	-
SGK'ya devredilen prim tutarı (*)	29,204,239	17,643,719
SGK'ya yapılan prim ödemeleri	(20,615,483)	(6,887,493)
Dönem sonu - 30 Eylül	8,588,756	10,756,226

(*) 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, 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap döneminde yazılan poliçelere ilişkin olarak, ilgili yönetmelik, genelge ve sektör duyuruları kapsamında belirlenen primleri SGK'ya aktarması gerekmektedir. Bu çerçevede, Şirket, 1 Ocak - 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 29,204,239 TL'lik (18 Ocak - 30 Eylül 2016: 6,579,596 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.

Şirket'in yabancı para ile ifade edilen borçları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Euro	194,952	4.1924	817,317
Toplam			817,317

31 Aralık 2016

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Euro	257,288	3.7099	954,513
Toplam			954,513

20. Krediler

Yoktur (31 Aralık 2016: 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.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oranlar ilgili mevzuat doğrultusunda %20 olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2016: %20).

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. Ertelenmiş Gelir Vergisi (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri 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	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Başarı ikramiye karşılığı	1,762,500	2,220,000	352,500	444,000
Acente gider karşılığı	2,580,000	500,000	516,000	100,000
Kıdem ve kullanılmayan izin tazminatı karşılığı	271,432	64,668	54,286	12,934
Rücu alacak karşılığı	1,148,088	129,421	229,618	25,884
Birikmiş taşınabilir mali zararlar	-	2,055,888	-	411,178
Diğer	74,859	-	14,972	-
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	5,836,879	4,969,977	1,167,376	993,996
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(185,518)	(650,700)	(37,104)	(130,140)
Türev araçlar reeskontu	(595,036)	-	(119,007)	-
Cari dönem dengeleme karşılığı	(310,415)	-	(62,083)	-
Diğer	(100,987)	(91,284)	(20,197)	(18,257)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(1,191,951)	(741,984)	(238,391)	(148,397)
Net ertelenmiş vergi varlıkları (35 no'lu dipnot)	4,644,928	4,227,993	928,985	845,599

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	845,599	-
Ertelenmiş vergi gideri (-) (35 no'lu dipnot)	928,985	-
Aktüeryal kayıpların vergi etkisi	-	-
Finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farklılıkları nedeniyle özsermaye içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	-	-
Dönem sonu - 30 Eylül (35 no'lu dipnot)	1,774,584	-

Ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	-	-
2016 dönemi muallak iskontosu nedeniyle düzeltilmiş dönem karı ertelenmiş vergi	(650,265)	-
Dönem sonu - 30 Eylül (35 no'lu dipnot)	1,124,319	-

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.

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	314,032	64,668
Toplam	314,032	64,668

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 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 4,732.48 TL (31 Aralık 2016: 4,297.21 TL) ile sınırlandırılmıştır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 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. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yıllık iskonto oranı (%)	3.74	3.74
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	99.74	100

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 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4,732.48 TL (1 Ocak 2017: 4,426.16 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	64,668	-
Hizmet bedeli	149,676	-
Faiz maliyeti	3,561	-
Aktüeryal kayıplar	96,127	-
Dönem sonu - 30 Eylül	314,032	-

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:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Başarı ikramiye karşılığı	2,667,886	2,220,000
Acente gider karşılığı	2,644,935	500,000
Asistans masraf karşılığı	247,799	1,875,050
Kullanılmamış izin karşılığı	247,616	129,421
Diğer	74,859	-
Toplam	5,883,095	4,724,471

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24. Net Sigorta Prim Geliri

Yazılan primlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017			1 Temmuz - 30 Eylül 2017		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara araçları sorumluluk (*)	306,483,389	(170,904,373)	135,579,016	115,197,186	(57,723,726)	57,473,460
Kara araçları	45,134,279	(13,756,987)	31,377,291	18,961,586	(5,635,563)	13,326,022
Yangın ve doğal afetler	19,091,586	(15,083,442)	4,008,144	8,228,905	(6,941,588)	1,287,318
Kaza	11,129,278	(4,015,101)	7,114,177	3,532,584	(1,303,288)	2,229,296
İhtiyari mali mesuliyet	5,000,707	-	5,000,707	2,020,065	-	2,020,065
Genel zararlar	3,631,991	(2,564,011)	1,067,981	1,151,877	(820,307)	331,571
Hukuksal Koruma	2,987,184	(29,804)	3,016,988	1,187,097	-	1,187,097
Hastalık/sağlık	2,251,728	(341,863)	1,909,865	931,570	(145,418)	786,153
Genel sorumluluk	909,654	(643,999)	265,654	395,445	(283,519)	111,926
Kefalet	51,069	(36,061)	15,008	17,548	(12,495)	5,053
Toplam	396,670,866	(207,316,034)	189,354,832	151,623,863	(72,865,903)	78,757,960

(*) Kara araçları sorumluluk branşına ait sigorta prim gelirleri reasürans payı, SGK'ya devredilen 29,204,239 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 10,104,469 TL), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: 6,579,596 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: 6,579,596 TL) tutarındaki primleri içermektedir (19 no'lu dipnot). Ayrıca Türkiye Motorlu Taşıtlar Bürosu tarafından Havuz kapsamına giren trafik sigortası poliçelerine ilişkin 13,996,338 TL tutarındaki prim de dahil edilmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yazılan primi 75,418,876 TL. dir.

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	18 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Nakit ve nakit benzerleri - Faiz geliri	10,520,551	4,271,470	2,307,563	862,118
Alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerinden faiz ve satış gelirleri	258,899	(194,616)	-	-
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerinden faiz ve satış gelirleri	881,404	447,545	-	-
Toplam	11,660,854	4,524,399	2,307,563	862,118

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 Aralık 2016: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	18 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri	48,243,318	19,324,930	6,393,297	4,598,392
Toplam (32 no'lu dipnot)	48,243,318	19,324,930	6,393,297	4,598,392

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

32. Gider Çeşitleri

Gelir tablosunda yer alan faaliyet giderlerinin detayı aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	18 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Üretim komisyonu giderleri	4,205,931	19,775,958	918,728	918,728
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	7,155,118	2,546,779	2,971,453	2,116,050
Ofis kira ve yönetim giderleri	1,875,876	670,811	1,088,842	828,544
Kredi kartı komisyon giderleri	1,386,490	487,206	-	-
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	829,356	305,526	-	-
Seyahat giderleri	745,473	243,432	236,782	132,379
Vergi giderleri	690,993	318,010	226,986	2,318
Danışmanlık giderleri	193,929	62,406	264,361	87,668
Reasürans komisyonu gelirleri	(12,827,084)	(6,535,617)	-	-
Diğer	3,987,235	1,450,418	686,145	512,705
Toplam	48,243,318	19,324,930	6,393,297	4,598,392

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	18 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Personel ücretleri	6,113,220	2,193,005	2,585,311	1,852,199
SGK primi işveren payı	743,418	277,592	310,646	208,823
Diğer	298,480	76,182	75,496	55,028
Toplam (32 no'lu dipnot)	7,155,118	2,546,779	2,971,453	2,116,050

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 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: Kredi kartı masraf ve komisyonları: 1,386,490 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 487,206 TL), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur) (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: Yoktur), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: 1,386,490 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 487,206 TL), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2016: Yoktur).

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 2017: Yoktur), (18 Ocak - 30 Eylül 2016: 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.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

35. Gelir Vergileri

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda yer alan vergi varlık ve yükümlükleri ile vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	18 Ocak - 30 Eylül 2016
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(13,048,552)	-
Ertelenmiş vergi geliri (21 no'lu dipnot)	928,985	-
Toplam vergi gideri	(12,119,567)	-

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Vergi karşılığı (-)	(13,048,552)	-
Peşin ödenen vergi	2,246,144	527,336
Net peşin ödenen vergi	10,802,408	527,336

Ertelenmiş vergi varlığı	1,167,376	993,996
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(238,391)	(148,397)
Muallak hasar nakit akışından iskonto (düzeltme)		(650,265)
Ertelenmiş vergi varlıkları, net (21 no'lu dipnot)	928,985	195,334

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	18 Ocak - 30 Eylül 2016
Kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi öncesi kar	60,597,830	672,211
Vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi gideri	(12,119,567)	(134,442)
Vergiye konu olmayan gelir/giderlerin etkisi	(928,985)	(1,512)
Toplam vergi gideri (-)	(13,048,552)	(135,954)

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	18 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kambiyo karları	11,615,363	4,701,274		
Kambiyo zararları	(10,928,297)	(3,092,088)	(311,869)	(341,278)
Toplam	687,066	(1,609,186)	(311,869)	(341,278)

37. Hisse Başına Kazanç

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	18 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Net dönem karı	47,098,557	39,503,668	(1,035,404)	(1,571,661)
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
Hisse başına kazanç (TL)	0.9420	0.7901	0.0207	0.0314

38. Hisse Başı Kar Payı

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

40. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil: Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

41. Paraya Çevrilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri: Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

42. Riskler:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Sirket aleyhine açılan hasar davaları - Brüt (*)	6,449,967	207,926
Toplam	6,449,967	207,926

(*) Muallak hasarlar içerisinde takip edilmekte olup muallak hasarların hareket tablosu 17 no'lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu karşılıkların net tutarı 4,905,191'dir (31 Aralık 2016: 203,067 TL).

43. Taahhütler

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 416,679 TL (31 Aralık 2016: 214,672 TL) tutarında verilen banka teminat mektubu bulunmaktadır.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Banka mevduatları (2.12 ve 14 no'lu dipnotlar)	18,858,256	17,446,990
Toplam	18,312,322	17,446,990

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 18,858,256 TL (31 Aralık 2016: 17,446,990 TL) tutarındaki mevduat Hazine Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir.

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

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 - 30 Eylül 2017	18 Ocak - 30 Eylül 2016
MYC İnşaat A.Ş.	741,282	-
Sima Sağlık Hizmetleri A.Ş.	142,329	-
Diğer	231,793	-
Toplam	1,115,404	-

Faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	18 Ocak - 30 Eylül 2016
MYC İnşaat A.Ş. (*)	464,560	-
Toplam	464,560	-

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

45. İlişkili Taraflarla İşlemler (Devamı)

45.1 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları: Yoktur (31 Aralık 2016: 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 şarhli olmak üzere hangi türde düzenlendiği: Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

- 45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları:** Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).
- 45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri:** Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).
- 45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı:** Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar:

Hazine Müsteşarlığı 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 hasarların sigorta şirketlerine devri Türkiye Motorlu Taşıtlar Bürosu tarafından iki aşamalı olarak hesaplanacaktır. Buna göre, primler 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 dağıtılacaktır.

Finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, Türkiye Motorlu Taşıtlar Bürosu tarafından Havuz kapsamına giren trafik sigortası poliçelerine ilişkin prim ve hasar tutarlarıyla ilgili yapılan bildirimler 30 Eylül 2017 tarihli finansal tablolara dahil edilmiş olup, 12 Nisan - 30 Eylül 2017 tarihleri arasında yazılmış olan Havuz kapsamındaki trafik poliçelerine ilişkin olarak Havuz uygulamasıyla ilgili düzeltme kayıtları yapılmıştır.

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 10 Haziran 2016 tarihli ve 2016/22 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge” çerçevesinde şirketlere, sigortacılık mevzuatına göre hesapladığı ve ayırdığı muallak tazminat karşılığının oluşturacağı net nakit akışlarının iskonto edebilme olanağı tanınmış ve 15 Eylül 2017 tarihinde yapılan değişiklik ile Genel Sorumluluk ve Kara Araçları Sorumluluk branşlarında iskonto uygulaması zorunlu hale getirilmiştir. Şirket, söz konusu branşlarda 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hesapladığı muallak tazminat karşılığı tutarlarını iskonto ederek; brüt 3,256,464 TL ve net 3,251,325 TL olarak geçmiş dönem düzeltmesini finansal tablolara yansıtmıştır.

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Asistans giderleri	909,977	2,242,155
Aşkın hasar reasürans primleri	134,496	537,985
Diğer	249,764	148,500
Toplam	1,294,237	2,928,640

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

47. Diğer (Devamı)

b) Diğer çeşitli borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Anlaşmalı kuruluşlara borçlar	1,099,925	568,658
Zorunlu deprem sigortasıyla ilgili borçlar	1,324,601	489,741
Satıcılara borçlar	2,596,741	738,356
Diğer	63,862	217,356
Toplam	5,085,129	2,014,111

c) Diğer uzun vadeli teknik karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dengeleme karşılığı	401,699	91,284
Toplam	401,699	91,284

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:

d) Diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	18 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(115,652)	(42,574)	(26,480)	(18,921)
Reeskont gelirleri BSMV karşılığı	(74,859)	(9,266)	-	-
Toplam	(190,511)	(51,840)	(26,480)	(18,921)

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 toplamaları: Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

47.3 Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

47.5 Hazine Müsteşarlığı tarafından sunumu zorunlu kılan bilgiler:

Dönemin karşılık giderleri/(gelirleri):

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	18 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
İkramiye karşılığı	1,762,500	587,500	-	-
Acente gider karşılığı	705,000	235,000	-	-
Şüpheli alacak karşılığı	182,015	(75,026)	-	-
Kullanılmamış izin karşılığı	118,195	12,730	126,631	98,653
Diğer	153,237	78,865	-	-
Toplam	2,920,947	839,069	126,631	98,653

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 - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemi ile ilgili kar dağıtımını olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır (18 Ocak - 30 Eylül 2016: Yoktur).

.....