

ETHICA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019

**ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
AYRINTILI BİLANÇOLAR	1 - 5
AYRINTILI GELİR TABLOLARI	6 - 7
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	8
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	10 - 62
EK 1 - KAR DAĞITIM TABLOSU	63

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
I- Cari Varlıklar			
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	970,515,824	687,610,278
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12 ve 14	758,200,333	499,740,343
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	2.12 ve 14	212,315,491	187,869,935
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	2.8 ve 11	112,501,907	58,154,073
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	65,094,814	42,550,852
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	47,407,093	15,603,221
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı (-)		-	-
6- Riskli Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar	2.8 ve 12.1	65,393,624	61,473,579
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	70,509,662	65,962,865
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(5,116,038)	(4,489,286)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	7,537,086	3,644,242
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	12.1	(7,537,086)	(3,644,242)
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		133,730	120,158
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri (-)		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		110,569	93,578
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		23,161	26,580
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu (-)		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		72,614	72,614
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)		(72,614)	(72,614)
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		92,023,770	86,840,546
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	17	87,206,755	76,542,420
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	47.1	4,817,015	10,298,126
G- Diğer Cari Varlıklar		981,799	509,224
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		787,744	351,934
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		-	24,879
5- Personele Verilen Avanslar		18,281	-
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		175,774	132,411
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı (-)		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		1,241,550,653	894,707,858

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar			
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı (-)		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar			
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- 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	11,832,384	2,666,345
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar	6	731,559	703,206
5- Demirbaş ve Teçhizatlar	6	2,049,146	1,599,425
6- Motorlu Taşıtlar	6	4,703,230	-
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6	2,674,364	2,277,456
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	2.1 ve 6	5,439,624	-
9- Birikmiş Amortismanlar (-)	6	(3,765,539)	(1,913,742)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	2.7 ve 8	3,842,710	3,231,739
1- Haklar	8	339,253	339,253
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	8	7,850,805	5,669,272
6- Birikmiş İtfalar (Amortismanlar) (-)	8	(4,347,348)	(2,776,786)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları			
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	-
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar		4,841,309	1,493,278
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21 ve 35	4,841,309	1,493,278
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı (-)		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		20,516,403	7,391,362
Varlıklar Toplamı (I+II)		1,262,067,056	902,099,220

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar			
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller (Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	4, 19	260,434,719	176,441,700
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	115,893,774	20,994,897
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar	10 ve 19	144,540,946	155,446,803
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar			
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		26,419,196	20,310,516
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	4 ve 19	21,310,614	17,353,031
3- Diğer Çeşitli Borçlar	4, 19 ve 47.1	5,108,582	2,957,485
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		690,689,968	499,458,304
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net	2.24 ve 17	336,579,769	280,801,079
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net	17	10,284,590	610,474
3- Matematik Karşılığı - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net	2.24, 4 ve 17	343,825,609	218,046,751
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar - Net		-	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler ile Karşılıkları		19,364,740	18,575,503
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		18,667,124	17,662,716
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		245,829	189,609
3- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	14,162,598	11,137,384
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)	35	(13,710,810)	(10,414,206)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	11,250,959	5,656,439
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	11,250,959	5,656,439
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		70,954,023	43,547,288
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri	17 ve 19	70,842,226	43,500,560
2- Gider Tahakkukları	19	70,740	46,728
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		41,057	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		59,115	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	59,115	-
III -Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		1,079,172,720	763,989,750

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

YÜKÜMLÜLÜKLER

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar		4,820,916	-
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	5,152,954	-
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı (-)		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar	19	1,828,550	1,502,687
1- Alınan Depozito ve Teminatlar	19	1,828,550	1,502,687
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	2.24, 4, 17 ve 47.1	2,527,048	1,604,348
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı - Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı - Net		-	-
3- Matematik Karşılıkları - Net		-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı - Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı - Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıkları - Net	2.24, 4, 17 ve 47.1	2,527,048	1,604,348
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	2.19 ve 22	570,456	405,977
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.19 ve 22	570,456	405,977
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		-	-
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		10,079,008	3,513,012

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA AYRINTILI BİLANÇOLAR

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

OZSERMAYE

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
V- Özsermaye			
A- Ödenmiş Sermaye		125,000,000	94,500,000
1- (Nominal) Sermaye	2.13 ve 15	125,000,000	94,500,000
2- Ödenmemiş Sermaye (-)		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları (-)		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri			
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Ekleneyecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		9,726,352	5,433,059
1- Yasal Yedekler	15	4,219,990	2,486,820
2- Statü Yedekleri	15	4,725,000	2,500,000
3- Olağanüstü Yedekler		454,817	249,588
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	15	324,706	104,445
6- Diğer Kar Yedekleri	15	1,839	92,206
D- Geçmiş Yıllar Karları			
1- Geçmiş Yıllar Karları		-	-
E- Geçmiş Yıllar Zararları (-)			
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı / (Zararı)	37	38,088,976	34,663,399
1- Dönem Net Karı	37	38,088,976	34,663,399
2- Dönem Net Zararı (-)		-	-
V- Özsermaye Toplamı		172,815,328	134,596,458
Yükümlülükler ve Özsermaye Toplamı (III+IV+V)		1,262,067,056	902,099,220

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

I-TEKNİK BÖLÜM		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2019 - 30.09.2019	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2019 - 30.09.2019	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2018 - 30.09.2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2018 - 30.09.2018
Dipnot					
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		489,114,902	176,484,136	340,286,355	134,459,646
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		423,619,464	161,390,254	298,985,595	117,094,669
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	24	479,398,154	164,328,401	390,805,366	132,634,164
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)	24	911,300,477	313,333,174	742,663,715	252,648,760
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler (-)	10 ve 24	(370,009,762)	(127,813,017)	(302,860,287)	(103,559,825)
1.1.3- SGK'ya aktarılan primler	10 ve 24	(61,892,560)	(21,191,755)	(48,998,062)	(16,454,771)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(55,778,690)	(15,493,676)	(91,819,770)	(15,539,496)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)	17	(108,226,030)	(29,278,302)	(161,015,864)	(26,538,671)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	44,238,660	11,760,371	60,098,548	9,754,449
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+)	10 ve 17	8,208,680	2,024,255	9,097,546	1,244,727
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	17	(9,674,115)	2,881,414	(4,724,150)	(4,322,352)
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)	17	(19,921,777)	5,870,359	(7,852,821)	(6,729,338)
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)	10 ve 17	10,247,662	(2,988,945)	3,128,671	2,406,986
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		70,909,450	19,748,495	43,176,778	20,327,177
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		1,407,230	884,648	577,742	288,377
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler (+)		1,407,230	884,648	577,742	288,377
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı (-)		-	-	-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri		2,852,874	4,134,855	2,270,390	1,071,776
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(434,836,160)	(152,178,425)	(310,371,026)	(127,838,194)
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(338,200,063)	(106,662,314)	(237,181,644)	(100,401,480)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(212,421,205)	(75,184,042)	(138,261,152)	(58,828,696)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		(386,209,173)	(139,866,546)	(242,321,217)	(102,969,933)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)	10	173,787,968	64,682,504	104,060,065	44,141,237
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		(125,778,858)	(31,478,272)	(98,920,492)	(41,572,784)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		(211,939,340)	(49,474,023)	(165,266,791)	(71,917,000)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)	10	86,160,482	17,995,751	66,346,298	30,344,215
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) (+/-)		-	-	-	-
4- Faaliyet Giderleri (-)	17	(922,700)	(422,549)	(728,214)	(183,908)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)	31 ve 32	(81,561,314)	(40,140,309)	(62,601,420)	(22,981,171)
5.1- Matematik Karşılıkları (-)		-	-	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderleri (-)		(14,151,082)	(4,953,252)	(9,859,747)	(4,271,636)
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		(14,151,082)	(4,953,252)	(10,109,045)	(4,342,565)
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-	249,298	70,929
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)		54,279,742	24,305,711	29,915,329	6,621,452
D- Hayat Teknik Gelir		-	-	-	-
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1.1- Brüt Yazılan Primler (+)		-	-	-	-
1.1.2- Reasürör Devredilen Primler (-)		-	-	-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri		-	-	-	-
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
E- Hayat Teknik Gider		-	-	-	-
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		-	-	-	-
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		-	-	-	-
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		-	-	-	-
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı (-)		-	-	-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
3.1- Matematik Karşılıkları (-)		-	-	-	-
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık (+/-)		-	-	-	-
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-	-	-
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıkları Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.) (+)		-	-	-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5- Faaliyet Giderleri (-)		-	-	-	-
6- Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar (-)		-	-	-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		-	-	-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D - E)		-	-	-	-
G- Emeklilik Teknik Gelir		-	-	-	-
1- Fon İşletim Gelirleri		-	-	-	-
2- 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)		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOLARI

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

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
		Denetimden Geçmemiş 01.01.2019 - 30.09.2019	Denetimden Geçmemiş 01.07.2019 - 30.09.2019	Denetimden Geçmemiş 01.01.2018 - 30.09.2018	Denetimden Geçmemiş 01.07.2018 - 30.09.2018
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		54,279,742	24,305,711	29,915,329	6,621,452
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		-	-	-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		-	-	-	-
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		54,279,742	24,305,711	29,915,329	6,621,452
K- Yatırım Gelirleri		135,075,659	45,425,543	88,391,129	55,862,690
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	68,194,120	24,450,466	37,047,148	17,723,211
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar	26	1,331,609	149,293	907,501	76,446
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	26	3,925,618	3,073,155	9,026,094	4,076,902
4- Kambiyo Karları	36	57,988,783	16,957,361	38,822,811	31,398,558
5- İştiraklerden Gelirleri		-	-	-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler	13	3,635,529	795,268	2,587,574	2,587,574
9- Diğer Yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri (-)		(130,871,910)	(46,255,143)	(83,765,514)	(53,971,380)
1- Yatırım Yönetim Giderleri - Faiz Dahil (-)	34	(12,235,086)	(3,909,107)	(4,882,686)	(2,012,762)
2- Yatırımlar Değer Azalışları (-)	26	177,905	165,049	(306,639)	16,547
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar (-)	26	(248,689)	(42,175)	(332,753)	(208,788)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		(70,909,450)	(19,748,495)	(43,176,778)	(20,327,177)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar (-)		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları (-)	36	(44,225,560)	(21,468,062)	(33,199,922)	(30,756,303)
7- Amortisman Giderleri (-)	6.1	(3,431,031)	(1,252,354)	(1,866,736)	(682,897)
8- Diğer Yatırım Giderleri (-)		-	-	-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar (+/-)		(6,231,917)	(6,230,570)	(3,938,293)	689,810
1- Karşılıklar Hesabı (+/-)	47.5	(9,562,751)	(6,150,832)	(6,052,736)	(110,160)
2- Reeskont Hesabı (+/-)		-	-	-	-
3- Özellikli Sigortalı Hesabı (+/-)		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı (+/-)		-	-	-	-
5- Ertelemiş Vergi Varlığı Hesabı (+/-)	21 ve 35	3,410,675	205,229	2,031,633	1,072,282
6- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü Gideri (-)		-	-	-	-
7- Diğer Gelir ve Karlar		316,548	1,500	465,989	195
8- Diğer Gider ve Zararlar (-)	47.1	(360,484)	(347,847)	(383,179)	(272,508)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları(-)		(26,905)	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı	37	38,088,976	13,334,901	21,783,671	6,196,759
1- Dönem Karı veya Zararı		52,251,573	17,378,893	30,602,651	9,202,572
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)	35	(14,162,598)	(4,043,993)	(8,818,980)	(3,005,813)
3- Dönem Net Karı veya Zararı	37	38,088,976	13,334,901	21,783,671	6,196,759
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2019 - 30.09.2019	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2018 - 30.09.2018
	Dipnot		
A- ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		1,222,290,335	854,114,479
2- Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3- Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4- Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(939,824,358)	(628,207,745)
5- Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
6- Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)		-	-
7- Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		282,455,977	225,906,734
8- Faiz ödemeleri (-)		-	-
9- Gelir vergisi ödemeleri (-)		(1,692,909)	(2,652,863)
10- Diğer nakit girişleri		9,093,510	4,885,008
11- Diğer nakit çıkışları (-)		(1,045,609)	(13,677,351)
12- Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		288,820,969	219,767,254
B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Maddi varlıkların satışı		-	(4,495)
2- Maddi varlıkların iktisabı (-)	6 ve 8	(13,170,368)	(2,325,198)
3- Mali varlık iktisabı (-)	11	(54,347,834)	-
4- Mali varlıkların satışı	11	-	(26,408)
5- Alınan faizler		73,161,259	40,542,224
6- Alınan temettüleri		-	-
7- Diğer nakit girişleri		-	-
8- Diğer nakit çıkışları (-)		(32,823,836)	(7,281,895)
9- Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		27,180,779	30,904,228
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
1- Hisse senedi ihracı		-	-
2- Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3- Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)	20	-	-
4- Ödenen temettüleri (-)		-	-
5- Diğer nakit girişleri		-	-
6- Diğer nakit çıkışları (-)		-	-
7- Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	-
D- KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ		13,763,222	5,622,889
E- Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		275,403,412	256,294,371
F- Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		630,684,008	354,927,410
G- Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	2.12	906,087,420	611,221,781

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Özsermaye Değişim Tablosu - Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş (*)											
	Sermaye	İşletmenin Kendi hisse Senetleri (-)	Varlıklarda Değer Artışı/ (Azalışı)	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar	Net Dönem Kar/Zararı	Geçmiş Yıllar Zararları	Toplam
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2017)	50,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	49,736,408	99,736,408
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)	44,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	(49,736,408)	5,236,408
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan	44,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	(49,736,408)	5,236,408
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	(159,345)	-	-	(159,345)
D- Varlıklarda Değer Azalışı (15 no'lu dipnot)	-	-	(33,581)	-	-	-	-	-	-	-	(33,581)
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	21,783,671	-	21,783,671
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	2,486,820	2,500,000	249,588	-	-	5,236,408
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30 Eylül 2018) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	94,500,000	-	(33,581)	-	-	2,486,820	2,500,000	90,243	21,783,671	-	121,327,153
I- Önceki Dönem Sonu Bakiyesi - 31 Aralık 2018	94,500,000	-	104,445	-	-	2,486,820	2,500,000	341,794	34,663,399	-	134,596,458
A- Sermaye artırımını (A1 + A2)	30,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,500,000)	-
1- Nakit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2- İç kaynaklardan (15 no'lu dipnot)	30,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,500,000)	-
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar (15 no'lu dipnot)	-	-	220,260	-	-	-	-	1,839	-	-	222,099
D- Varlıklarda Değer Artışı (15 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı (37 no'lu dipnot)	-	-	-	-	-	-	-	-	38,088,976	-	38,088,976
I- Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J- Transfer	-	-	-	-	-	1,733,170	2,225,000	113,023	(34,663,399)	30,500,000	(92,206)
II- Dönem Sonu Bakiyesi - 30 Eylül 2019 (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	125,000,000	-	324,706	-	-	4,219,990	4,725,000	456,656	38,088,976	-	172,815,328

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

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. Genel Bilgiler

1.1 Ana şirketin adı: Ethica Sigorta A.Ş. ("Şirket") 18 Ocak 2016 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in ortakları ile ilgili bilgiler 2.13 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, Şirket olarak olduğu ülke ve kayıtlı büronun adresi: Şirket, ana sözleşmenin 18 Ocak 2016 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilanı ile birlikte faaliyetine başlamıştır. Şirket'in adresi Barbaros Mahallesi Mor Sümbül Sokak No:9 Worldwide Business Center (WBC) Kat:13 Batı Ataşehir/İstanbul. Şirket'in Şişli/İstanbul, İzmir, Ankara, Adana, Antalya ve Samsun'da şubeleri bulunmaktadır.

Şirket'in 50,000,000 TL olan sermayesi 12 Temmuz 2018 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında alınan karara istinaden, geçmiş yıl karlarından mahsup edilerek 44,500,000 TL tutarında artırılmış olup, sermaye artışı 20 Temmuz 2018 tarihinde tescil edilmiştir. 27 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı ile Şirket sermayesi iç kaynaklardan sermayeye ilave edilmiş olan 30,500,000 TL ile 125,000,000 TL çıkarılmıştır. Sermaye artışı 1 Temmuz tarihinde tescil edilerek 5 Temmuz 2019 tarih ve 9803 sayılı ticaret sicili gazetesinde ilan edilmiştir.

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 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Üst düzey yönetici (*)	10	10
Diğer	55	50
	65	60

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

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: 5,890,042 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: 1,394,662 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 4,272,271 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 1,112,027 TL).

1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar: Şirket, yatırım gelirleri ile teknik bölüme ilişkin personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri ile diğer faaliyet giderlerini; T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ("Hazine ve Maliye Bakanlığı") tarafından yayınlanan 4 Ocak 2008 tarihli "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge" ile söz konusu genelgede değişiklik yapan 9 Ağustos 2010 tarihli 2010/9 sayılı Genelge hükümlerini dikkate alarak dağıtmaktadır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

1. Genel Bilgiler (Devamı)

1.8 Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa şirketler grubunu mu 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 2019 ara hesap dönemine ait finansal tabloları değiştirme ve onaylama yetkisi Yönetim Kurulu’nda olup, söz konusu finansal tabloların, yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırladığı ve ilgili mevzuat ve Şirket kayıtlarına uygun olduğu 9 Ağustos 2019 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.

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.1 Hazırlık Esasları

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

Finansal tablolar Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından, 30 Aralık 2004 tarih ve 25686 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Sigortacılık Muhasebe Sistemi Tebliğ No:1) içerisinde yer alan Sigortacılık Hesap Planı ile 27 Aralık 2011 tarih ve 2011/14 sayılı Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodları Açılmasına Dair Sektör Duyurusu uyarınca düzenlenmektedir. Düzenlenen finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 18 Temmuz 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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, sigortacılık ile ilgili teknik karşılıklarını, 5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan ve 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete ile; 17 Temmuz 2012 ve 28356 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan değişiklikler sonrası “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır (2.24 no’lu dipnot).

Şirket faaliyetlerini, 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik” doğrultusunda, söz konusu yönetmelik ve Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgeler; ve bunlarla düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 18 Şubat 2008 tarih ve 9 sayılı yazısına istinaden 2008 yılında “TMS 1 - Finansal Tablolar ve Sunum”, “TMS 27 - Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”, “TFRS 1 - TFRS’ye Geçiş” ve “TFRS 4 - Sigorta Sözleşmeleri” bu uygulamanın kapsamı dışında tutulmuştur. Bununla birlikte, sigorta şirketlerinin 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sigorta ve Reasürans Şirketleri İle Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliği 31 Mart 2009 tarihinden itibaren uygulamaları gerekmekte olup, Şirket’in bu doğrultuda konsolide etmesi gereken kontrol ettiği bağlı ortaklığı bulunmadığından, konsolide finansal tablo hazırlaması gerekmemektedir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

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.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir:

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TFRS’nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TFRS’nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

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

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

Değişiklik, Şirket için geçerli değildir. Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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 hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, “TFRS 16 Kiralamalar” standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

Şirket - kiracı olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
- Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin kira sözleşmeleri standardın tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilmeye devam edilmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" nin yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür.

İlk uygulama sırasında, Şirket daha önce TMS 17'ye uygun olarak operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalarına ilişkin kiralama yükümlülüğü kaydetmiştir. Bu yükümlülükler kalan kira ödemelerinin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir. Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Türk Lirası cinsinden kiralamaları için kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması yıllık %19.75'tir.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

	1 Ocak 2019
TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri	10,856,296
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş)	10,856,296
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (alternatif borçlanma oranı ile iskonto edilmiş)	5,439,624

Aktifleştirilen varlık kullanım hakkına ilişkin varlık bazında detaylar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	1 Ocak 2019
Gayrimenkuller	4,881,713	5,439,624
Toplam varlık kullanım hakkı	4,881,713	5,439,624

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren 9 aylık döneme ait kullanım hakkı varlıklarına ilişkin 557,911 TL tutarında amortisman gideri bulunmaktadır.

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

Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkileri değerlendirilmektedir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

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

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

Yukarıdaki standartların, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

Söz konusu standartın, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkileri değerlendirilmektedir.

b. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

Söz konusu standartın, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkileri değerlendirilmektedir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.1 Hazırlık Esasları (Devamı)

b. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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

Değişiklik, Şirket için geçerli değildir. Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Söz konusu standartın, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkileri değerlendirilmektedir.

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 2019 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.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5 Maddi Duran Varlıklar

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

Makine ve teçhizatlar	3 - 5 yıl
Demirbaş ve tesisatlar	3 - 10 yıl
Motorlu taşıtlar	2 - 5 yıl
Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	2 - 5 yıl

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

2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur (31 Aralık 2018: 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 amortismanına 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.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

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 aracılardan finansal bünnyeleri, finansal olmayan verileri ve ekonomik konjunktürü 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).

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.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.8 Finansal Varlıklar (Devamı)

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

Aktif bir piyasada işlem görmeyen yatırımlar için gerçeğe uygun değer, değer belirleme yöntemleri kullanılarak hesaplanmakta; faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak gerçeğe uygun değer tespiti yapılmaktadır (11 no'lu dipnot).

2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıklarda değer düşüklüğü ile ilgili hususlar, ilgili varlıklara ilişkin muhasebe politikalarının açıklandığı dipnotlarda yer almaktadır. Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları 43 no'lu dipnotta, dönemin karşılık giderleri ise 47.5 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

2.10 Türev Finansal Araçlar

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

2.11 Finansal Varlıkların Netleştirilmesi (Mahsup Edilmesi)

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

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 2019	30 Eylül 2018
Bankalar (14 no'lu dipnot)	660,287,423	400,881,438
Banka garantili kredi kartı alacakları (14 no'lu dipnot)	227,651,015	156,391,218
Eksi - Faiz tahakkukları (-)	(2,295,771)	(3,125,635)
Eksi - Bloke banka mevduatları (14 ve 43 no'lu dipnotlar) (*)	(60,430,496)	(31,667,111)
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	825,212,171	522,479,910

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

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.13 Sermaye

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Mehmet Murat AKDOĞAN	83,750,000	67	63,315,000	67
Hakkı Cemal ERERDİ	41,250,000	33	31,185,000	33
Ödenmiş Sermaye	125,000,000	100	94,500,000	100

Şirket’in 50,000,000 TL olan sermayesi 12 Temmuz 2018 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında alınan karara istinaden, geçmiş yıl karlarından mahsup edilerek 44,500,000 TL tutarında artırılmış olup, sermaye artışı 20 Temmuz 2018 tarihinde tescil edilmiştir. 27 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı ile Şirket sermayesi iç kaynaklardan sermayeye ilave edilmiş olan 30,500,000 TL ile 125,000,000 TL çıkarılmıştır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri 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 suiistimal, cam kırılması ve hırsızlık sigortaları kaza branşı sigorta sözleşmeleri içerisinde bulunmaktadır.

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

Reasürans Sözleşmeleri

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (Devamı)

Şirket’in faaliyette bulunduğu branşlara bağlı olarak bölüştürmeli 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 2019 tarihi itibarıyla zorunlu trafik, kasko, yangın, cam kırılması, hırsızlık, ihtiyari deprem, ferdi kaza, makine kırılması, elektronik cihaz, tekne ve sağlık branşlarında bölüştürmeli 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.

Sosyal Güvenlik Kurumu’na Devredilen Primler (Devamı)

Kanun’un söz konusu maddeleri çerçevesinde oluşacak hizmet bedelleri ile ilgili olarak sigorta şirketlerinin yükümlülüğü, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 27 Ağustos 2011 tarihli “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” (“Yönetmelik”), 15 Eylül 2011 tarih ve 2011/17 sayılı “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik Uygulamasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Genelge” (“2011/17 sayılı Genelge”), 17 Ekim 2011 tarih ve 2011/18 sayılı “Sosyal Güvenlik Kurumu’na (SGK) Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge” (“2011/18 sayılı Genelge”), 16 Mart 2012 tarih ve 2012/3 sayılı “Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik Uygulamasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Genelge”de Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge” (“2012/3 sayılı Genelge) ve 30 Temmuz 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 anlatılan esaslar çerçevesinde 1 Ocak - 30 Eylül 2019 döneminde 61,892,560 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 48,998,062 TL) (10 ve 24 no’lu dipnotlar) tutarında prim ve 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 43,430,179 TL (31 Aralık 2018: 35,221,500 TL) tutarında gün esasına göre kazanılmamış primler karşılığı hesaplamış ve sırasıyla “SGK’ya aktarılan primler” ve “Kazanılmamış primler karşılığı SGK payı” hesapları altında muhasebeleştirmiştir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.14 Sigorta ve Yatırım Sözleşmeleri – Sınıflandırma (Devamı)

Türkiye Motorlu Taşıtlar Bürosuna Devredilen Prim ve Hasarlar - Riskli Sigortalılar Havuzu

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

15 Ağustos 2017 tarihinde Türkiye motorlu Taşıtlar Bürosu tarafından yayınlanan Riskli Sigortalılar Havuz İşleyiş Kuralları’na göre; 11 Temmuz 2017 tarihinden sonra düzenlenecek ve havuza devredilecek poliçeler için havuza devredilecek prim, yönetmelikte belirlenen primlerden sigortalıdan alınan kesintiler düşüldükten sonra %76’sı oranında havuza devir yapılacaktır.

Şirket, TMTB tarafından kesinleştirilerek iletilen aylık dekontları dikkate alarak, düzenleme kapsamında Havuz’a devredilen ve Şirket’in payı kapsamında Havuz’dan devir alınan prim, tazminat ve komisyon tutarlarını kayıtlarına almıştır. Şirket, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Havuz’a 14,749,026 TL prim ve 8,135,104 TL ödenen tazminat ve 89,994 TL rücu ve sovtaj gelir devretmiş olup; Havuz’dan Şirket payı olarak bildirilmiş olan 67,067,286 TL primi, 26,854,049 TL ödenen tazminatı, 18,826,266 TL muallak tazminatı ve 501,059 TL rücu ve sovtaj gelirini ilgili mevzuat doğrultusunda muhasebeleştirmiştir (30 Eylül 2018: 16,053,179 TL prim ve 4,859,064 TL ödenen tazminat devretmiş; 31,677,669 TL prim, 8,309,699 TL ödenen tazminat, 5,138,337 TL muallak tazminatı devir almıştır)

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

Şirket, diğer sigorta şirketleri tarafından bildirilerek kesinleştirilip iletilen aylık dekontları dikkate alarak, düzenleme kapsamında Havuz’a devredilen ve Şirket’in payı kapsamında Havuz’dan devir alınan prim, tazminat ve komisyon tutarlarını kayıtlarına almıştır. Şirket, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Havuz’a 374 TL prim devretmiş olup ; Havuz’dan Şirket payı olarak bildirilmiş olan 527,460 TL prim, 36,143 TL ödenen tazminat 4,776,726 TL muallak tazminatı ilgili mevzuat doğrultusunda muhasebeleştirmiştir (30 Eylül 2018:175,459 TL prim, 10,909 TL ödenen tazminat ve 895,790 TL muallak tazminatı devir almıştır)

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.15 Sigorta ve Yatırım Sözleşmelerinde İsteğe Bağlı Katılım Özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

2.16 İsteğe Bağlı Katılım Özelliği Olmayan Yatırım Sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

2.17 Krediler

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22’dir (2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

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 dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17’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.

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

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.18 Vergiler (Devamı)

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

Ertelenmiş Vergi

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

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

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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.

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 2019 hesap döneminde ortaya çıkan hizmet ve faiz maliyetleri gelir tablosunda, aktüeryal kayıp ve kazançlar ise özsermaye içerisindeki “Diğer Kar Yedekleri” hesabında muhasebeleştirilmiştir (22 no’lu dipnot).

2.20 Karşılıklar

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.20 Karşılıklar

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

Faiz Gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir.

Temettü Gelirleri

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.22 Kiralamalar

Kiralamalar, 2.1 no’lu dipnotta anlatıldığı şekilde TFRS 16’ya göre muhasebeleştirilmektedir.

2.23 Kar Payı Dağıtımı

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

2.24 Teknik Karşılıklar

Kazanılmamış Primler Karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, nakliyat branşı primleri hariç olmak üzere, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen 12:00’de başlayıp yine öğlen 12:00’de sona erdiği varsayılmıştır. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır. Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtea nakliyat branşı poliçeleri için son üç ayda yazılan primlerin %50’si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılmaktadır (17 no’lu dipnot).

Ertelenmiş Üretim Giderleri ve Ertelenmiş Komisyon Gelirleri ile Asistans Primleri

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 28 Aralık 2007 tarih ve 2007/25 sayılı Genelge uyarınca, yazılan primler için 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 2019 tarihi itibarıyla asistans hizmeti aldığı şirketlere cari dönemde yaptığı ödemelerin gelecek dönemlerle ilgili olan 1,115,746 TL (31 Aralık 2018: 1,146,539 TL) tutarındaki kısmını erteleyerek, bilançoda “gelecek aylara ait diğer giderler” hesabı altında finansal tablolarına yansıtmıştır (47.1 no’lu dipnot).

Muallak Tazminat Karşılığı

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile; içeriği ve uygulama esasları, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girmiş olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge” ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş olan aktüeryal zincir merdiven yöntemleri kullanılarak belirlenen tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir. 2014/16 sayılı genelgeye göre, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilişkin hesaplamalarda kullanılan verinin seçimi, düzeltme işlemleri, en uygun metodun ve gelişim faktörlerinin seçimi ile gelişim faktörlerine müdahale aktüeryal yöntemler kullanılarak Şirket aktüeri tarafından yapılır. İlgili genelgede gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplamasında, Standart Zincir, Hasar/Prim, Cape Cod, Frekans Şiddet, Munich Zinciri veya Bornhuetter-Ferguson aktüeryal zincirleme merdiven metodlarının (“AZMM”) kullanılacağı belirtilmiş ve şirketlere her branş için bu yöntemlerden birini seçme hakkı tanınmıştır.

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

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 5 Temmuz 2017 tarihinde yayımlanan 18145 Sayılı yönetmelik ile 12 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere “Riskli Sigortalar Havuzu” kurulmuştur. Bu doğrultuda, Zorunlu Trafik branşında şirketin havuza devredeceği prim ve hasar tutarları IBNR hesaplanırken kullanılan veriden çıkarılmıştır. Bunun yanı sıra Havuz’dan devir alınan gerçekleşmiş ancak raporlanmamış tazminat karşılıkları da aktüeryal yöntemlerle hesaplanmış ve kayıtlara alınmıştır.

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 2019 tarihi itibarıyla brüt 437,715,164 TL (31 Aralık 2018: 256,377,389 TL) ve net 276,538,958 TL (31 Aralık 2018: 162,606,118 TL) tutarındaki gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelini muallak tazminat karşılıklarına ilave ederek finansal tablolarına yansıtmıştır. Şirket, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplamalarını brüt olarak yapmakta ve yürürlükte bulunan reasürans anlaşmalarına bağlı olarak net tutarlara ulaşmaktadır (17 no’lu dipnot).

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 10 Haziran 2016 tarihli ve 2016/22 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge” ve Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 15 Eylül 2017 tarihli 2017/7 sayılı “Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkındaki 2016/22 Sayılı Genelgede Değişiklik Yapılmasına Dair Genelge” uyarınca Şirket, Genel Sorumluluk ve Kara Araçları Sorumluluk branşları için 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla toplam 64,664,639 TL (31 Aralık 2018: 38,258,724 TL) muallak tazminat karşılıklarına net iskonto hesaplamıştır (17 no’lu dipnot).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Muallak Tazminat Karşılığı (Devamı)

Yeni faaliyete başlanılan branşlar için, faaliyete başlandığı tarihten itibaren beş yıl boyunca, muallak tazminat karşılıklarının yeterliliğinin ölçülmesi amacıyla, her dönem sonunda Şirket aktüeri tarafından branşlar itibarıyla muallak tazminat karşılığı yeterlilik tablosu düzenlenir. Yeterlilik tablosu düzenlemesi sırasında; tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminatlar ile tüm gider payları dikkate alınır. Bu çerçevede, ayrılan muallak tazminat karşılığının, bu karşılıkların konusu olan dosyalara ilişkin olarak tüm gider payları da dahil olmak üzere fiilen ödemiş olduğu tazminat bedeli toplamına oranı olan muallak tazminat karşılığı yeterlilik oranını gösterir. Bu branşlara ilişkin muallak tazminat karşılığı yeterlilik oranının %100’ün üstünde olması halinde, bu oran ile %100 oranı arasındaki fark, cari dönem muallak tazminat karşılığı ile çarpılarak yeterlilik oranı fark tutarı bulunur. Yeterlilik oranı fark tutarı her bir branş için ayrı ayrı ilave edilerek cari yılda ayrılacak nihai muallak tazminat karşılığı hesaplanır. Şirket sigortacılık faaliyetlerine 2016 yılında başladığından, muallak tazminat karşılıkları ile ilgili hesaplamalarda, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği’nde yeni faaliyete başlanan branşlara ilişkin olarak öngörülen esaslar dikkate alınmıştır. Bu çerçevede, Şirket aktüeri tarafından hesaplamaya konu branşlar için 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yapılmış olan muallak tazminat karşılığı yeterliliği hesaplaması sonucunda, ayrılması gereken ilave net muallak tazminat karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 343,300 TL) (17 no’lu dipnot).

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 ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan 13 Aralık 2012 tarih ve 2012/15 sayılı “Devam Eden Riskler Karşılığı Hesaplamasında Yapılan Değişiklik Hakkında Genelge” (“2012/15 no’lu Genelge”) uyarınca, söz konusu beklenen hasar prim oranı hesaplaması 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ana branş bazında yapılmıştır. Branş bazında hesaplanan beklenen hasar prim oranının %95’in üzerinde olması halinde, %95’i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar, net Devam Eden Riskler Karşılığı (“DERK”), %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.

2011/18 sayılı Genelge uyarınca, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplamasında kullanılan beklenen hasar prim oranının hesaplanmasında SGK’ya aktarılan prim ve hasara ilişkin tüm tutarların pay ve paydadandan indirilmiştir.

2016/1 sayılı “Devam Eden Riskler Karşılığı Hesabına İlişkin Sektör Duyurusu” ile “Devam eden riskler karşılığı hesabında, değiştirilen muallak tazminat karşılığı hesaplama yönteminin yaratacağı yanıltıcı etkinin arındırılmasını teminen, bir önceki dönemin muallak tazminat karşılığı da yeni yöntemle (aktüerce kullanılan güncel varsayım seti dahilinde) hesaplanmalı ve devreden muallak tazminat karşılığı olarak söz konusu yeni yöntemle göre hesaplanmış tutar kullanılmalıdır” hükmü getirilmiştir.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.24 Teknik Karşılıklar (Devamı)

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 2019/5 (“Devam Eden Riskler Karşılığına ilişkin Genelge 2019/5”) sayılı Genelgesi ile şirketlere, Devam Eden Riskler Karşılığı hesaplamasını, tüm branşlarda, son dört kaza çeyreğine ilişkin brüt hasar prim oranı üzerinden hesaplama yapabilmeleri imkanı tanınmıştır. Brüt hasar prim oranı, kaza yılı esas alınarak cari dönem dahil son dört üç aylık dönemin toplamı üzerinden endirekt işler de dahil edilerek gerçekleşen nihai hasar tutarının brüt kazanılan prime bölünmesi suretiyle hesaplanır. Şirketçe, muallak tazminat karşılığı hesabında iskonto uygulanan branşlarda, DERK hesabında gerçekleşen nihai hasar tutarı hesaplanırken iskonto edilmiş tutarlar dikkate alınır. Bu hesaplama göre brüt hasar prim oranının %85'i aşması durumunda, aşan kısmın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması suretiyle brüt DERK, net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması suretiyle net DERK hesaplanır.

Direkt üretimin %100'ünün Türkiye'de kurulan havuzlara devredildiği işlerle ilgili olan direkt işlerin tutarları brüt hasar prim hesabına dahil edilmez. Bu üretimle ilgili şirketlerin yükümlülükleri sadece endirekt üretimden kaynaklandığından, bu işler ile benzeri nitelikte işler için DERK hesabı branşın diğer üretiminden ayrı olarak hesaplanır.

Bununla birlikte 2019/5 sayılı Devam Eden Riskler Karşılığına ilişkin Genelge'de DERK tutarının, ilk paragrafta açıklanan muhasebe yılı yada kaza yılı bazında hesaplanabileceği belirtilmiştir. Şirket, ilgili genelge neticesinde tüm branşlarda muhasebe yılı bazında DERK hesabı yapmaktadır.

Branşlar itibarıyla hesaplanan hasar prim oranı (iskonto sonrası) ile brüt ve net karşılık tutarları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	Brüt hasar prim oranı	Brüt karşılık	Net karşılık	Brüt hasar prim oranı	Brüt karşılık	Net karşılık
Kara araçları sorumluluk	%99	20,736,507	10,284,590	-	-	-
Genel sorumluluk	-	-	-	%102	108,270	108,270
Kara araçları	-	-	-	%96	706,459	502,204
Toplam		20,736,507	10,284,590		814,729	610,474

Şirket, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yaptığı hesaplama sonucunda 10,284,590 TL (31 Aralık 2018: 610,474 TL) tutarında net devam eden riskler karşılığı hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır (4 ve 17 no'lu dipnot).

Dengeleme Karşılığı

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

Şirket, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 2,527,048 TL (31 Aralık 2018: 1,604,348 TL) tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (17 ve 47.1 no'lu dipnotlar).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

3. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Hükümleri

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

Sigortacılık teknik karşılıkları

Şirket için en önemli muhasebe tahminlerinden biri yürürlükte olan poliçelerinden doğacak giderlere ilişkin nihai net yükümlülüklerin tahmin edilmesidir. Sigortacılık ile ilgili yükümlülüklerin tahmin edilmesi, doğası itibarıyla çok sayıda belirsizliğin değerlendirilmesini içerir (17 no’lu dipnot).

Gelir vergileri

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

Finansal tablolarda sunulan tutarlar üzerinde en fazla etkisi olan, önemli tahminlerdeki belirsizliklere ve kritik olan yorumlara ait bilgiler aşağıdaki notlarda açıklanmıştır:

- 4.1 no’lu dipnot - Sigorta riskinin yönetimi
- 4.2 no’lu dipnot - Finansal riskin yönetimi
- 6 no’lu dipnot - Maddi duran varlıklar
- 7 no’lu dipnot - Yatırım amaçlı gayrimenkuller
- 10 no’lu dipnot - Reasürans varlıkları
- 12 no’lu dipnot - Kredi ve alacaklar
- 17 no’lu dipnot - Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları
- 21 no’lu dipnot - Ertelenmiş vergiler
- 23 no’lu dipnot - Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi

Sigorta riski

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

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

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

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

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kara Araçları Sorumluluk	13,700,994,696,000	9,087,977,598,000
Yangın ve Doğal Afetler	134,050,797,167	87,138,089,056
İhtiyari Mali Mesuliyet	48,107,932,500	32,063,682,500
Kara Araçları	26,352,029,409	18,805,671,736
Genel Zararlar	28,462,042,166	18,152,774,813
Ferdi Kaza	24,304,088,748	16,121,093,375
Hastalık/sağlık	5,632,053,792	3,178,467,199
Hukuksal Koruma	3,729,885,264	2,568,376,416
Genel Sorumluluk	2,428,737,601	1,624,882,139
Diğer	96,608,800	58,694,800
Toplam	13,974,158,871,446	9,267,689,330,034

Duyarlılık analizleri

Finansal risk

Şirket, sahip olduğu finansal varlıklardan dolayı finansal risklere maruz kalmaktadır. Özet olarak temel finansal risk, finansal varlıklardan sağlanan gelirlerin, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanmasında yetersiz kalmasıdır. Finansal riskin en önemli bileşenleri piyasa riski (kur riski, piyasa değeri faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve bunun Şirket'in finansal performansı üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin asgari seviyeye indirilmesine yoğunlaşmaktadır. Risk yönetimi, Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

(a) Piyasa riski

i. Nakit akım ve piyasa değeri faiz oranı riski

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

ii. Kur riski

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

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu - 30 Eylül 2019

	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları (TL Karşılığı)	Euro (TL Karşılığı)	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	304,344,209	251,897,631	52,446,578	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	37,323,636	37,323,636	-	-
Verilen depozito ve teminatlar	28,296	28,296	-	-
Diğer çeşitli alacaklar	23,161	-	23,161	-
Toplam varlıklar	341,719,302	289,249,563	52,469,739	-
Alınan depozito ve teminatlar	(1,672,549)	(1,364,118)	(308,431)	-
Reasürans şirketlerine borçlar	(1,052,301)	-	(1,052,301)	-
Toplam yükümlülükler	(2,724,850)	(1,364,118)	(1,360,732)	-
Net yabancı para varlık pozisyonu	338,994,452	287,885,445	51,109,007	-

Döviz pozisyonu tablosu - 31 Aralık 2018

	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları (TL Karşılığı)	Euro (TL Karşılığı)	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	95,776,793	68,338,386	27,438,407	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	21,862,164	21,862,164	-	-
Reasürans şirketlerinden alacaklar	432,308	-	432,308	-
Verilen depozito ve teminatlar	26,305	26,305	-	-
Diğer çeşitli alacaklar	26,580	-	26,580	-
Toplam varlıklar	118,124,150	90,226,855	27,897,295	-
Alınan depozito ve teminatlar	(1,257,622)	(1,048,156)	(209,466)	-
Toplam yükümlülükler	(1,257,622)	(1,048,156)	(209,466)	-
Net yabancı para varlık pozisyonu	116,866,528	89,178,699	27,687,829	-

Kur riski duyarlılığı

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.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal varlıkları piyasa değerinden tutulmaktadır.

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

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

(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 alan teminat ve karşı taraf seçiminde uyguladığı prosedürler ile takip etmekte ve sınırlandırmaktadır. Bu varlıklar ile ilgili diğer açıklamalar 11 ve 12 no'lu dipnotta verilmiştir.

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.

Sözleşmeden kaynaklanan nakit akımları

30 Eylül 2019	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	Toplam
Esas faaliyetlerden borçlar (19 no'lu dipnot)	65,810,271	154,812,528	39,811,920	260,434,719
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar (19 no'lu dipnot)	21,310,614	-	-	21,310,614
Diğer çeşitli borçlar (19 no'lu dipnot)	5,108,582	-	-	5,108,582
Toplam	92,229,467	154,812,528	39,811,920	286,853,915

31 Aralık 2018	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	Toplam
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar (19 no'lu dipnot)	16,596,968	122,411,734	37,432,998	176,441,700
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar (19 no'lu dipnot)	17,353,031	-	-	17,353,031
Diğer çeşitli borçlar (19 no'lu dipnot)	2,957,485	-	-	2,957,485
Toplam	36,907,484	122,411,734	37,432,998	196,752,216

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Beklenen nakit akımları

30 Eylül 2019	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net (*)	50,781,180	79,379,325	213,665,104	-	343,825,609
Kazanılmamış primler karşılığı - net (**)	15,495,427	318,075,333	3,009,009	-	336,579,769
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	2,527,048	2,527,048
Devam eden riskler karşılığı - net	-	10,284,590	-	-	10,284,590
Toplam	66,276,607	407,739,248	216,674,113	2,527,048	693,217,016

31 Aralık 2018	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl	1 yıl - 5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Muallak hasar ve tazminat karşılığı - net (*)	32,204,324	50,340,648	135,501,779	-	218,046,751
Kazanılmamış primler karşılığı - net (**)	12,927,493	265,363,236	2,510,350	-	280,801,079
Dengeleme karşılığı - net	-	-	-	1,604,348	1,604,348
Devam eden riskler karşılığı - net	-	610,474	-	-	610,474
Toplam	45,131,817	316,314,358	138,012,129	1,604,348	501,062,652

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

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

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

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

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. Sigorta ve Finansal Riskin Yönetimi (Devamı)

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Finansal varlıklar:</i>				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	13,751,359	51,343,455	-	65,094,814
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	47,407,093	-	-	47,407,093
Toplam finansal varlıklar	61,158,452	51,343,455	-	112,501,907
<i>Finansal varlıklar:</i>				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	20,688,688	21,862,164	-	42,550,852
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	15,603,221	-	-	15,603,221
Toplam finansal varlıklar	36,291,909	21,862,164	-	58,154,073

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

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

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermayeyi yönetirken amaçları:

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

İlgili mevzuat uyarınca 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye tutarı 146,338,350 TL'dir (31 Aralık 2018: 124,103,189 TL) olarak belirlenmiştir. Bu çerçevede, Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla özsermayesi, ilgili mevzuat uyarınca belirlenen gerekli asgari özsermayeden 14,917,259 TL fazla (31 Aralık 2018: 12,097,617 TL fazla) durumdadır.

5. Bölüm Bilgileri

2.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Maddi Duran Varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 2,873,120 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 694,443 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 1,865,807 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 681,969 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri: 1,302,558 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: 129,282 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 754,148 TL) (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 263,608 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları: 1,570,562 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: 565,162 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 1,111,659 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 418,361 TL).

6.2 Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur).

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri:

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 7,768,418 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: 2,920,099 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 766,481 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 134,827 TL).

6.3.2 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: 8,672 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: 4,336), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 4,495), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 4,495).

6.3.3 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları:

6.3.3.1 Varlık maliyetlerinde (+): Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur).

6.3.3.2 Birikmiş amortismanlarda (-): Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur).

Maddi duran varlık hareket tablosu:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2019
Maliyet:					
Demirbaş ve tesisatlar	1,599,425	449,721	-	-	2,049,146
Taşıtlar	-	4,703,230	-	-	4,703,230
Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	2,277,456	396,909	-	-	2,674,365
Makine ve teçhizatlar	703,206	37,025	(8,672)	-	731,559
Toplam maliyet	4,580,087	5,586,885	(8,672)	-	10,158,300
Birikmiş amortisman:					
Demirbaş ve tesisatlar	(670,225)	(281,300)	-	-	(951,525)
Taşıtlar	-	(505,175)	-	-	(505,175)
Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	(927,827)	(393,730)	-	-	(1,321,557)
Makine ve teçhizatlar	(315,690)	(122,353)	8,672	-	(429,371)
Toplam birikmiş amortisman	(1,913,742)	(1,302,558)	8,672	-	(3,207,628)
Net defter değeri	2,666,345				6,950,672

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2018
Maliyet:					
Demirbaş ve tesisatlar	1,443,783	236,960	-	-	1,680,743
Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	1,898,913	359,491	-	-	2,258,404
Makine ve teçhizatlar	404,741	35,203	-	-	439,944
Toplam maliyet	3,747,437	631,654	-	-	4,379,091
Birikmiş amortisman:					
Demirbaş ve tesisatlar	(326,569)	(175,414)	-	-	(501,983)
Diğer maddi varlıklar (Özel maliyet bedelleri dahil)	(396,175)	(256,200)	-	-	(652,375)
Makine ve teçhizatlar	(170,312)	(58,926)	-	-	(229,238)
Toplam birikmiş amortisman	(893,056)	(490,540)	-	-	(1,383,596)
Net defter değeri	2,854,381		-	-	2,864,412

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16 kapsamında ilk kez kayıtlarına aldığı varlık kullanım haklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Maliyet:				
Kiralanan ofisler	5,439,624	-	-	5,439,624
Toplam maliyet	5,439,624	-	-	5,439,624
Birikmiş amortisman:				
Kiralanan ofisler	-	(557,911)	-	(557,911)
Toplam birikmiş amortisman	-	(557,911)	-	(557,911)
Net defter değeri	5,439,624			4,881,713

7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Maliyet:				
Bilgisayar yazılımları	339,253	-	-	339,253
Diğer maddi olmayan varlıklar	5,669,272	2,181,533	-	7,850,805
Toplam maliyet	6,008,525	2,181,533	-	8,190,058
Birikmiş amortisman:				
Bilgisayar yazılımları	(199,202)	(63,216)	-	(262,418)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(2,577,584)	(1,507,346)	-	(4,084,930)
Toplam birikmiş amortisman	(2,776,786)	(1,570,562)	-	(4,347,348)
Net defter değeri	3,231,739			3,842,710

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Maliyet:				
Bilgisayar yazılımları	262,493	38,863	-	301,356
Diğer maddi olmayan varlıklar	3,559,204	1,528,845	-	5,088,049
Toplam maliyet	3,821,697	1,567,708	-	5,389,405
Birikmiş amortisman:				
Bilgisayar yazılımları	(113,177)	(66,975)	-	(180,152)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(1,083,547)	(1,044,684)	-	(2,128,231)
Toplam birikmiş amortisman	(1,196,724)	(1,111,659)	-	(2,308,383)
Net defter değeri	2,624,973	456,049	-	3,081,022

9. İştiraklerdeki Yatırımlar

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

10. Reasürans Varlıkları

Reasürans Varlıkları/(Yükümlülükleri)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kazanılmamış primler karşılığı		
reasürör payı (SGK payı dahil) (17 no'lu dipnot)	298,503,533	246,056,193
Muallak hasar ve tazminat karşılığı		
reasürör payı (17 no'lu dipnot)	220,507,504	134,347,022
Reasürans şirketlerinden alacaklar (12 no'lu dipnot)	757,020	5,455,760
Devam eden riskler karşılığı		
reasürör payı (17 no'lu dipnot)	10,451,917	204,255
Reasürans şirketlerine borçlar (19 no'lu dipnot)	(113,811,787)	(4,397,929)
Rücu ve sovtaj alacakları		
reasürans payı, net (17 no'lu dipnot)	(7,184,675)	(6,449,074)
Ertelenmiş reasürans komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	(70,842,226)	(43,500,560)
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar (19 no'lu dipnot)	(144,540,946)	(155,446,803)

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. Reasürans Varlıkları (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Reasürans Gelirleri/(Giderleri)				
Ödenen tazminat reasürör payı	173,787,968	64,682,504	104,060,065	44,141,237
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no’lu dipnot)	44,238,660	11,760,371	60,098,548	9,754,448
Muallak hasar ve tazminat karşılığı değişiminde reasürör payı	86,160,482	17,995,751	66,346,298	30,344,215
Reasürörlerden alınan komisyonlar (32 no’lu dipnot)	67,553,364	12,562,353	46,912,364	18,104,582
Kazanılmamış primler karşılığı değişiminde SGK payı (17 no’lu dipnot)	8,208,680	2,024,255	9,097,546	1,244,727
Devam eden riskler karşılığı değişiminde reasürör payı (17 no’lu dipnot)	10,247,662	2,988,945	3,128,671	2,406,986
SGK’ya aktarılan primler (2.14 ve 24 no’lu dipnotlar)	(61,892,560)	(21,191,755)	(48,998,062)	(16,454,771)
Reasürörlere devredilen primler (SGK payı hariç) (24 no’lu dipnot)	(370,009,762)	(127,813,017)	(302,860,287)	(103,559,825)

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

11. Finansal Varlıklar

Şirket’in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
Devlet tahvili - TL	11,900,000	10,735,549	13,751,359	13,751,359
Özel sektör bonoları - TL	14,000,000	14,000,000	14,019,819	14,019,819
Hazine bonusu - Eurobond	5,659,100	5,642,123	5,755,348	5,755,348
Özel sektör bonoları - Eurobond	32,839,757	30,994,549	31,568,288	31,568,288
<i>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</i>				
Yatırım fonları	-	7,003,502	9,804,958	9,804,958
Hisse senetleri	-	6,096,698	7,513,177	7,513,177
Diğer	-	28,813,428	30,088,957	30,088,957
Toplam	64,398,857	103,285,849	112,501,907	112,501,907
	31 Aralık 2018			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
Devlet tahvili - TL	11,900,000	10,735,549	12,815,201	12,815,201
Özel sektör bonoları - TL	8,390,000	7,777,387	7,873,487	7,873,487
Hazine bonusu - Eurobond	5,269,900	5,245,117	5,315,569	5,315,569
Özel sektör bonoları - Eurobond	16,834,880	16,151,425	16,546,595	16,546,595
<i>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</i>				
Yatırım fonları	-	7,003,502	8,397,192	8,397,192
Hisse senetleri	-	4,484,962	4,908,862	4,908,862
Diğer	-	2,393,859	2,297,167	2,297,167
Toplam	42,394,780	53,791,801	58,154,073	58,154,073

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. Finansal Varlıklar (Devamı)

Yabancı para ile ifade edilen Hazine ve özel sektör bonoları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019

	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Hazine bonusu	ABD Doları	1,017,008	5.6591	5,755,348
Özel sektör bonoları	ABD Doları	5,578,323	5.6591	31,568,288
Toplam		6,595,331		37,323,636

31 Aralık 2018

	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Hazine bonusu	ABD Doları	1,010,392	5.2609	5,315,569
Özel sektör bonoları	ABD Doları	3,145,202	5.2609	16,546,595
Toplam				21,862,164

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para ile ifade edilen yatırım fonları bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 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.

Satılmaya hazır finansal varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			Toplam
	1 yıla kadar	1- 3 yıl	3 yıldan uzun	
Devlet tahvili - TL	3,037,890	4,898,800	5,814,669	13,751,359
Özel sektör bonoları - TL	12,040,872	1,978,947	-	14,019,819
Hazine bonusu - Eurobond	-	-	5,755,348	5,755,348
Özel sektör bonoları - Eurobond	-	-	31,568,288	31,568,288
Toplam	15,078,762	6,877,747	43,138,305	65,094,814

	31 Aralık 2018			Toplam
	1 yıla kadar	1- 3 yıl	3 yıldan uzun	
Devlet tahvili - TL	-	7,407,690	5,407,511	12,815,201
Özel sektör bonoları - TL	7,873,487	-	-	7,873,487
Hazine bonusu - Eurobond	-	-	5,315,569	5,315,569
Özel sektör bonoları - Eurobond	-	-	16,546,595	16,546,595
Toplam	7,873,487	7,407,690	27,269,675	42,550,852

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Banka garantili kredi kartlarından alacaklar	48,610,269	40,627,910
Rücu ve sovtaj alacakları	13,094,041	13,494,907
Endirekt işlerden kaynaklanan alacaklar	7,980,421	6,165,297
Reasürans şirketlerinden alacaklar	757,020	5,455,760
Acentelerden alacaklar	-	134,617
Diğer alacaklar	67,911	84,374
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	70,509,662	65,962,865
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları	7,537,986	3,644,242
Esas faaliyetlerden alacaklar – brüt	78,047,648	69,607,107
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları karşılığı (*)	(7,537,986)	(3,644,242)
Rücu ve sovtaj alacakları karşılığı	(5,116,038)	(4,489,286)
Esas faaliyetlerden alacaklar – net	65,393,624	61,473,579

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

Rücu ve sovtaj alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Rücu ve sovtaj alacakları – brüt	37,654,142	29,948,430
Rücu ve sovtaj alacakları - reasürans payı	(17,023,015)	(12,809,281)
Rücu ve sovtaj alacakları	20,631,126	17,139,149
Rücu ve sovtaj alacakları karşılığı - brüt (*)	(9,145,513)	(8,288,594)
Rücu ve sovtaj alacakları karşılığı - reasürans payı (*)	4,029,474	3,799,308
İdari ve kanuni takipteki rücu alacaklar karşılığı - brüt (**)	(13,345,951)	(6,205,141)
İdari ve kanuni takipteki rücu alacakları karşılığı - reasürans payı (**)	5,808,866	2,560,899
Net rücu ve sovtaj alacakları tahakkuku	7,978,002	9,005,621

(*) Bilançoda cari varlıklar içerisinde “Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı” altında sınıflandırılmıştır.

(**) Bilançoda cari varlıklar içerisinde “Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı” altında sınıflandırılmıştır.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 2019	31 Aralık 2018
Alınan teminat mektupları	10,304,130	8,185,210
Alınan ipotek senetleri	750,000	650,000
Diğer teminatlar	1,834,578	1,565,828
Toplam	12,948,708	10,401,038

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 2019

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	5,000	5.6591	28,296
Toplam			28,296

31 Aralık 2018

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	5,000	5,2609	26,305
Toplam			26,305

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yabancı para reasürans alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yabancı para ile ifade edilen reasürans alacakları aşağıdaki gibidir:)

31 Aralık 2018

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Euro	71,717	6.0280	432,308
Toplam			432,308

Yabancı para ile ifade edilen diğer çeşitli alacaklar aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır):

30 Eylül 2019

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Euro	3,746	6.1836	23,161
Toplam			23,161

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. Krediler ve Alacaklar (Devamı)

12.5 - 12.7 Krediler ve alacaklara ilişkin diğer açıklamalar:

Sigortacılık faaliyetlerinden alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
3 aya kadar	21,074,462	11,840,047
3 - 6 ay arası	46,945,209	51,541,964
6 - 12 ay arası	2,489,992	2,580,854
Toplam	70,509,662	65,962,865

13. Türev Finansal Araçlar

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

Şirket, 1 Ocak - 30 Eylül 2019 döneminde türev işlemlerinden 3,635,529 TL gelir elde etmiştir (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 2,587,574 TL). Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla açık swap alım satım sözleşmesi bulunmamaktadır.

14. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bankalar (2.12 no'lu dipnot)	758,200,333	499,740,343
Banka garantili kredi kartı alacakları (2.12 no'lu dipnot)	212,315,491	187,869,935
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	970,515,824	687,610,278
TL mevduatlar (*)		
- vadesiz mevduatlar	325,353	17,854
- vadeli mevduatlar	453,530,771	403,945,696
	453,856,124	403,963,550
Yabancı para mevduatlar (*)		
- vadesiz mevduatlar	32,126	-
- vadeli mevduatlar	304,312,083	95,776,793
	304,344,209	95,776,793
Toplam	758,200,333	499,740,343

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla TL ve yabancı para vadeli mevduatların ortalama vadesi 36 gündür. (31 Aralık 2018: 35 gün).

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 60,146,712 TL (31 Aralık 2018: 51,594,178 TL) tutarında vadeli mevduatı Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine blokedir (17 ve 43 no'lu dipnotlar).

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)

Vadeli mevduatların yıllık ortalama faiz oranları:

	30 Eylül 2019 (%)	31 Aralık 2018 (%)
TL	16.88	24.42
ABD Doları	2.44	3.14
EUR	0.56	1.62

Yabancı para vadeli ve vadesiz mevduatlar:

	30 Eylül 2019			
	Yabancı para		TL Karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	44,507,960	4,000	251,874,994	22,636
Euro	8,480,026	1,535	52,437,089	9,490
Toplam			304,312,083	32,126

	31 Aralık 2018			
	Yabancı para		TL Karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
ABD Doları	12,989,866	-	68,338,386	-
Euro	4,551,826	-	27,438,407	-
Toplam			95,776,793	-

15. Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla tamamı ödenmiş 125,000,000 adet (31 Aralık 2018: 94,500,000 adet) hisse senedi bulunmaktadır. Şirket'in hisse senetlerinin her biri 1 TL nominal değerde olup toplam nominal 125,000,000 TL (31 Aralık 2018: 94,500,000 TL)'dir.

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı 2.13 no'lu dipnotta gösterilmiştir.

Finansal varlıkların değerlemesi

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

Finansal varlıkların değerlemesinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	104,445	(122,859)
Dönem içinde gerçeğe uygun artışları / azalışları (-) (11 no'lu dipnot)	282,386	(110,711)
Gerçeğe uygun artış / azalışlarının vergi etkisi (21 no'lu dipnot)	(62,125)	22,142
Diğer	-	-
Dönem sonu - 30 Eylül	324,706	(211,428)

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. Sermaye (Devamı)

Yasal Yedekleri

Yasal yedeklerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	2,486,820	-
Dönem içindeki artışlar	1,733,170	2,486,820
Dönem sonu - 30 Eylül	4,219,990	2,486,820

Statü Yedekleri

Statü yedeklerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	2,500,000	-
Dönem içindeki artışlar	2,225,000	2,500,000
Dönem sonu - 30 Eylül	4,725,000	2,500,000

Diğer kar yedekleri

Diğer kar yedeklerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	92,206	(123,214)
Aktüeryal kazanç/(kayıplar) (*)	(2,358)	(45,164)
Aktüeryal kazanç/kayıpların vergi etkisi (21 no'lu dipnot)	519	9,033
Dönem sonu - 30 Eylül	90,367	(159,345)

(*) 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 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Hayat dışı branşı tesis edilmesi gereken teminat tutarı (*)	48,779,450	41,367,730
Hayat dışı branşı tesis edilmiş teminat tutarı (43 no'lu dipnot)	60,146,712	51,594,178

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

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

- 17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)**
- 17.2 Şirketin hayat poliçe adetleri, ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları:** Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: Yoktur) (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur).
- 17.3 Hayat dışı sigortalara dallar itibarıyla verilen sigorta teminatı tutarı:** 4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.
- 17.4 Şirketin kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları:** Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).
- 17.5 Portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgeleri adet ve tutar:** Yoktur (31 Aralık 2018: 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 2019: Yoktur) (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur).
- 17.7 Kar paylı hayat sigortalarında kar payının hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri:** Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: Yoktur) (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur).
- 17.8 Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: Yoktur) (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur).
- 17.9 Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: Yoktur) (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur).
- 17.10 Dönem içinde şirketin hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: Yoktur) (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur).
- 17.11 Dönem içinde şirketin portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları:** Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: Yoktur) (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 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 2019: Yoktur) (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur).
- 17.13 Dönem içinde portföyden ayrılan hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları matematik karşılıklarının tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları:** Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: Yoktur) (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur).
- 17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı:** Yoktur, (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: Yoktur) (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur).

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

Muallak tazminat karşılığı:

	2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	157,013,381	(63,657,324)	93,356,057
Ödenen hasar	(109,809,755)	53,030,491	(56,779,264)
Muallak hasar	183,943,236	(88,568,740)	95,374,496
Dönem sonu rapor edilen hasarlar - 30 Eylül	231,146,862	(99,195,573)	131,951,289
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli (2.24 no'lu dipnot)	437,715,164	(161,176,206)	276,538,958
Muallak tazminat karşılığı iskonto tutarı (-)	(104,528,914)	39,864,275	(64,664,639)
Toplam	564,333,112	(220,507,504)	343,825,609
	2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	49,476,178	(15,423,604)	34,052,574
Ödenen hasar	(48,769,272)	15,033,246	(33,736,026)
Muallak hasar	141,392,473	(55,946,602)	85,445,871
Dönem sonu rapor edilen hasarlar - 30 Eylül	142,099,379	(56,336,960)	85,762,419
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar (2.24 no'lu dipnot)	183,544,174	(63,683,854)	119,860,320
Muallak tazminat karşılığı iskonto tutarı	(46,172,011)	16,780,478	(29,391,533)
Toplam	279,471,542	(103,240,336)	176,231,206

Kazanılmamış primler karşılığı:

	2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	526,857,272	(246,056,193)	280,801,079
Net değişim (*)	108,226,030	(52,447,340)	55,778,690
Dönem sonu - 30 Eylül	635,083,302	(298,503,533)	336,579,769
	2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	351,718,937	(173,863,541)	177,855,396
Net değişim (*)	161,015,864	(69,196,093)	91,819,770
Dönem sonu - 30 Eylül	512,734,801	(243,059,635)	269,675,166

(*) 2.14 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı tutarı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla SGK'ya devredilen 61,892,560 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 48,998,062 TL) tutarındaki primler üzerinden gün esasına göre hesaplanan 8,208,680 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 9,097,546 TL) tutarındaki kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı değişimini içermektedir.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

Devam eden riskler karşılığı:

	2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	814,729	(204,255)	610,474
Net değişim	19,921,778	(10,247,662)	9,674,116
Dönem sonu - 30 Eylül	20,736,507	(10,451,917)	10,284,590

	2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	-	-	-
Net değişim	7,852,821	(3,128,671)	4,724,150
Dönem sonu - 30 Eylül	7,852,821	(3,128,671)	4,724,150

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş komisyon gelirleri ve ertelenmiş üretim giderleri sırasıyla 70,842,226 TL (31 Aralık 2018: 43,500,560 TL) ve 87,206,755 TL (31 Aralık 2018: 76,542,420 TL) olup bilançoda ertelenmiş komisyon gelirleri ve ertelenmiş üretim giderleri hesap kalemleri altında yer almaktadır.

Dengeleme karşılığı ():*

	2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	1,604,348	-	1,604,348
Cari dönemde ayrılan	922,700	-	922,700
Dönem sonu - 30 Eylül	2,527,048	-	2,527,048

	2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Dönem başı - 1 Ocak	673,799	-	673,799
Cari dönemde ayrılan	728,214	-	728,214
Dönem sonu - 30 Eylül	1,402,013	-	1,402,013

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

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 2018 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:

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

Rücu ve sovtaj tahakkukları	30 Eylül 2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara araçları sorumluluk	21,818,577	(9,677,647)	12,140,930
Kara araçları	12,627,238	(5,158,867)	7,468,371
Diğer	3,208,327	(2,186,501)	1,021,826
Toplam	37,654,142	(17,023,015)	20,631,126

İdari ve kanuni takipteki şüpheli rücu ve sovtaj alacakları karşılığı için ayrılan karşılık	(22,491,464)	9,838,340	(12,653,124)
Toplam	15,162,678	(7,184,675)	7,978,003

Rücu ve sovtaj tahakkukları	31 Aralık 2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara araçları sorumluluk	14,090,031	(5,841,105)	8,248,926
Kara araçları	13,050,536	(4,708,512)	8,342,024
Diğer	2,807,863	(2,259,664)	548,199
Toplam	29,948,430	(12,809,281)	17,139,149

İdari ve kanuni takipteki şüpheli rücu ve sovtaj alacakları karşılığı için ayrılan karşılık	(14,493,735)	6,360,207	(8,133,528)
Toplam	15,454,695	(6,449,074)	9,005,621

Tahsil edilen rücu ve sovtaj gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara araçları	37,195,604	(14,135,248)	23,060,356
Kara araçları sorumluluk	4,702,953	(2,293,363)	2,409,590
Yangın ve doğal afetler	630,166	(453,359)	176,807
Diğer	16,164	(7,115)	9,049
Toplam	42,544,888	(16,889,086)	25,655,802

Tahsil edilen rücu gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara araçları	14,837,564	(5,283,353)	9,554,211
Kara araçları sorumluluk	1,531,694	(663,115)	868,579
Yangın ve doğal afetler	157,538	(110,277)	47,261
Toplam	16,526,796	(6,056,745)	10,470,051

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17.Sigorta Borçları ve Reasürans Varlıkları (Devamı)

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

Şirket, Genelge uyarınca 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, her bir branş için kullanılacak gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplama metodunu Şirket aktüerinin görüşleri çerçevesinde ilgili branşın özelliğine ve Şirket'in portföy yapısına bağlı olarak belirlemiş ve belirlediği yöntemleri 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yapılan hesaplamalarda kullanmıştır. 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde branşlar itibarıyla kullanılan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplama metodu ile bu hesaplamalar sonucunda ilave ayrılacak veya hesaplamaların negatif sonuç verdiği durumlarda karşılıklardan düşülecek olan brüt ve net karşılık tutarları aşağıda açıklanmıştır:

		30 Eylül 2019		31 Aralık 2018			
		Kullanılan Yöntem	Brüt Karşılık	Net Karşılık	Kullanılan Yöntem	Brüt Karşılık	Net Karşılık
Zorunlu trafik (**)	Bornhuetter-Ferguson		425,603,501	265,370,650	Bornhuetter-Ferguson	242,577,158	152,334,664
İhtiyari mali sorumluluk (***)	Bornhuetter-Ferguson		10,573,027	10,573,027	Bornhuetter-Ferguson	6,405,419	6,405,419
Kara araçları (****)	Standart Zincir		(1,074,501)	(889,809)	Standart Zincir	3,869,273	2,545,182
Kaza	Standart Zincir		33,133	9,940	Sektör Ortalaması	1,706,222	511,867
Yangın ve doğal afetler	Standart Zincir		1,049,044	314,713	Sektör Ortalaması	1,130,410	339,123
Hukuksal koruma (*)	Sektör Ortalaması		609,198	609,198	Sektör Ortalaması	349,146	349,146
Genel zararlar	Standart Zincir		224,446	67,334	Sektör Ortalaması	198,347	59,504
Emniyeti süstimal (*)	Sektör Ortalaması		75,812	22,744	Sektör Ortalaması	76,420	22,926
Hastalık/sağlık	Standart Zincir		392,443	392,443	Sektör Ortalaması	35,924	29,566
Genel sorumluluk (**)	Bornhuetter-Ferguson		229,044	68,713	Bornhuetter-Ferguson	29,053	8,716
Su araçları sorumluluk (*)	Sektör Ortalaması		7	2	Sektör Ortalaması	8	2
Su araçları (*)	Sektör Ortalaması		1	-	Sektör Ortalaması	4	1
Nakliyat (*)	Sektör Ortalaması		7	2	Sektör Ortalaması	5	2
Toplam			437,715,164	276,538,958		256,377,389	162,606,118

- (*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla her bir branş için (sektör verisi) oluşmuş bulunan gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin, kazanılmış prime oranı, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket kayıtlarına alınmış olan son 12 aylık kazanılmış prim ile çarpılarak brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplanmıştır.
- (**) Zorunlu Trafik ve Genel Sorumluluk branşlarında 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sektör gelişim katsayıları ile Şirket verisinden elde edilen gelişim katsayılarının birarada kullanılması sonucunda nihai gelişim katsayıları belirlenmiş ve bu katsayılar ile gerçekleşen hasarlar üzerinden beklenen hasar prim oranı kullanılarak Bornhuetter Ferguson (BF) yöntemiyle brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplanmıştır.
- (***) İhtiyari Mali Sorumluluk branşında 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sektör gelişim katsayıları ile gerçekleşen hasarlar üzerinden beklenen hasar prim oranı kullanılarak Bornhuetter Ferguson (BF) yöntemiyle brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplanmıştır.
- (****) Kara araçları branşında ilk on bir gelişim katsayısı Şirket'in verisinden elde edilmiş olup sonraki gelişim dönemleri ise 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sektör gelişim katsayıları üzerinden elde edilmiştir. Bu gelişim katsayıları ile gerçekleşen hasarlar üzerinden standart zincir yöntemiyle brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli hesaplanmıştır.

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 15 Eylül 2017 tarihli 2017/7 sayılı Muallak Tazminat Karşılığında Kaynaklanan Net Nakit Akışlarının İskonto Edilmesi Hakkında Genelge'si uyarınca Şirket, yaptığı hesaplamalar sonucu 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 64,664,639 TL net muallak tazminat karşılığı iskontosu hesaplamıştır (31 Aralık 2018: 38,258,724 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla branş bazında net muallak tazminat karşılıkları iskonto öncesi ve iskonto sonrası olarak aşağıda yer almaktadır.

Branş	İskonto öncesi net muallak tazminat karşılığı	İskonto tutarı	İskonto edilmiş net muallak tazminat karşılığı
Zorunlu Trafik	382,754,726	61,916,487	320,838,239
İhtiyari Mali Sorumluluk	889,373	1,832,912	(943,540)
Genel Sorumluluk	4,848,031	915,239	3,932,792
Toplam	388,492,129	64,664,639	323,827,491

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. Yatırım Anlaşması Yükümlülükleri

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

19. Ticari ve Diğer Borçlar, Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sigorta ve reasürans şirketlerinden alınan depolar (10 no'lu dipnot)	144,540,946	155,446,803
Reasürans şirketlerine borçlar (10 no'lu dipnot)	113,811,787	4,397,929
Acentelere borçlar	2,081,986	16,596,968
Esas faaliyetlerden borçlar - kısa vadeli	260,434,719	176,441,700
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar	21,310,614	17,353,031
Diğer çeşitli borçlar (47.1 no'lu dipnot)	5,108,582	2,957,485
Diğer çeşitli kısa vadeli yükümlülükler	59,115	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler - kısa vadeli	26,478,311	20,310,516
Alınan depozito ve teminatlar	1,828,550	1,502,687
Diğer borçlar - uzun vadeli	1,828,550	1,502,687
Ertelenmiş komisyon gelirleri (17 no'lu dipnot)	70,842,226	43,500,560
Gider tahakkukları	70,740	46,728
Gelecek aylara ait diğer gelirler	41,057	-
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	70,954,023	43,547,288

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

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	17,353,031	12,449,402
SGK'ya devredilen prim tutarı (*)	61,892,560	48,998,062
SGK'ya yapılan prim ödemeleri	(57,934,977)	(32,284,695)
Dönem sonu - 30 Eylül	21,310,614	16,713,367

(*) 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 2019 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 2019 tarihi itibarıyla 61,892,560 TL'lik (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 48,998,062) 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.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para ile ifade edilen reasürans şirketlerine borçları aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2018: bulunmamaktadır)

30 Eylül 2019

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
Euro	170,176	6.1836	1,052,301
Toplam			1,052,301

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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)

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

30 Eylül 2019

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	241,049	5.6591	1,364,118
Euro	49,879	6.1836	308,431
Toplam			1,672,549

31 Aralık 2018

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Kur	Tutar TL
ABD Doları	199,235	5.2609	1,048,156
Euro	34,749	6.0280	209,466
Toplam			1,257,622

20. Finansal Borçlar

Şirket'in TFRS 16 - “Kiralamalar” standardına geçiş kapsamında muhasebeleştirdiği toplam kira yükümlülüğü ve kira yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	1 Ocak 2019
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	5,152,954	5,439,624
Toplam kira yükümlülükleri	5,152,954	5,439,624
		30 Eylül 2019
1 Ocak itibarıyla toplam kira yükümlülüğü		5,439,624
Kira ödemeleri (gayrimenkul ve motorlu taşıtlar)		(1,074,055)
Faiz giderleri		787,385
30 Eylül 2019 itibarıyla toplam kira yükümlülüğü		5,152,954

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.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2019 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. Ertelemiş Gelir Vergisi

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelemiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ertelemiş vergi varlıkları				
Devam eden riskler karşılığı	10,284,590	610,474	2,262,610	134,304
Rücu alacak karşılığı	5,116,038	4,489,286	1,125,528	987,643
Dengeleme karşılığı	859,854	1,176,848	171,971	235,370
Acente gider karşılığı	4,573,527	350,000	1,006,176	77,000
Performans fon karşılığı	851,473	1,697,736	187,324	373,502
Kullanılmamış izin karşılığı	764,439	324,321	168,176	71,351
Kıdem tazminatı karşılığı	570,456	405,977	114,091	81,195
BSMV Karşılığı	261,521	284,382	57,535	62,564
Diğer	677,935	-	135,587	-
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları			5,228,998	2,022,929
Ertelemiş vergi yükümlülükleri				
Finansal varlık değerlendirme farkları	(1,742,247)	(287,478)	(383,294)	(57,496)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(19,977)	(1,525,874)	(4,395)	(335,692)
Diğer	-	(620,288)	-	(136,463)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)			(387,689)	(529,651)
Net ertelenmiş vergi varlıkları (35 no'lu dipnot)			4,841,309	1,493,278

Ertelemiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	1,493,278	956,012
Ertelemiş vergi geliri/(gideri) (35 no'lu dipnot)	3,410,675	1,970,286
Aktüeryal kayıplar nedeniyle özsermaye içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	519	39,836
Finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farklılıkları nedeniyle özsermaye içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi (21 no'lu dipnot)	(63,163)	8,395
Dönem sonu - 30 Eylül (35 no'lu dipnot)	4,841,309	2,974,528

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	570,456	405,977
Toplam	570,456	405,977

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.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. Emeklilik Sosyal Yardım Yükümlülükleri (Devamı)

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 6,379.86 TL (31 Aralık 2018: 5,434.42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yıllık iskonto oranı (%)	5.15	3.15
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	97.07	96.41

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 yılda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6,379.86 TL (1 Ocak 2019: 6,017.60 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	405,977	367,220
Hizmet bedeli	206,813	205,084
Faiz maliyeti	29,433	20,197
Ödenen tazminatlar (-)	(74,125)	-
Aktüeryal kayıplar	2,358	45,164
Dönem sonu - 30 Eylül	570,456	637,665

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 2019	31 Aralık 2018
Başarı ikramiye karşılığı	3,000,000	3,000,000
Personel fon karşılığı	1,800,000	1,697,736
Acente gider karşılığı	5,425,000	350,000
Kullanılmamış izin karşılığı	764,438	324,321
BSMV karşılığı	261,521	284,382
Toplam	11,250,959	5,656,439

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019			1 Temmuz - 30 Eylül 2019		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara araçları sorumluluk (*)	699,378,288	(346,419,068)	352,959,219	238,076,210	(118,706,325)	119,369,884
Kara araçları	96,577,787	(36,588,108)	59,989,678	32,745,681	(11,994,258)	20,751,422
Yangın ve doğal afetler	41,659,664	(31,254,993)	10,404,672	15,921,634	(12,410,091)	3,511,544
Kaza	35,908,821	(7,985,129)	27,923,692	13,247,295	(2,807,621)	10,439,674
Hukuksal Koruma	10,230,583	-	10,230,583	3,594,562	-	3,594,562
Hastalık/sağlık	13,886,676	-	13,886,676	5,252,865	-	5,252,865
Genel zararlar	7,049,362	(5,372,922)	1,676,440	2,188,114	(1,822,003)	366,111
Genel sorumluluk	6,490,293	(4,189,772)	2,300,521	2,270,489	(1,233,486)	1,037,003
Emniyeti suiistimal	119,004	(92,330)	26,674	36,325	(30,988)	5,337
Toplam	911,300,476	(431,902,322)	479,398,154	313,333,173	(149,004,772)	164,328,401

	1 Ocak - 30 Eylül 2018			1 Temmuz - 30 Eylül 2018		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
Kara araçları sorumluluk (*)	547.676.033	(280.588.671)	267.087.361	182.036.680	(94.238.821)	87.797.858
Kara araçları	109.801.758	(32.945.506)	76.856.252	38.305.671	(11.536.869)	26.768.802
Yangın ve doğal afetler	31.390.209	(23.762.708)	7.627.501	11.814.869	(8.948.866)	2.866.003
Kaza	23.974.655	(6.722.178)	17.252.476	9.498.863	(2.479.578)	7.019.284
Hukuksal Koruma	11.087.271	0	11.087.271	4.298.325	0	4.298.325
Hastalık/sağlık	7.197.537	7.908	7.205.445	2.254.898	15.127	2.270.025
Genel zararlar	5.994.196	(4.288.612)	1.705.584	1.875.410	(1.361.569)	513.841
Genel sorumluluk	5.445.910	(3.489.655)	1.956.255	2.536.360	(1.429.463)	1.106.897
Emniyeti suiistimal	96.147	(68.927)	27.220	27.686	(34.557)	(6.871)
Toplam	742.663.715	(351.858.349)	390.805.366	252.648.761	(120.014.596)	132.634.165

(*)Kara araçları sorumluluk branşına ait sigorta prim gelirleri reasürans payı, SGK'ya devredilen 61,892,560 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: 21,191,755 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 48,998,062 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 16,454,771 TL) tutarındaki primleri içermektedir (19 no'lu dipnot).

25. Aidat (Ücret) Gelirleri

Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur).

26. Yatırım Gelirleri

Yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Nakit ve nakit benzerleri				
- Faiz geliri	67,415,262	26,794,939	46,201,576	23,021,285
Alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerinden faiz ve satış gelirleri	986,320	482,951	1,288,635	721,972
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerinden faiz ve satış gelirleri	4,759,677	298,597	1,438,714	528,634
Reasürans şirketlerinden alınan depolar				
- Faiz gideri (34 no'lu dipnot)	(11,323,201)	(3,736,665)	(4,781,670)	(2,006,287)

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.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. Sigorta Hak ve Talepleri

17 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30. Yatırım Anlaşması Hakları

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

31. Zaruri Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri	81,561,314	40,140,309	62,601,420	22,981,170
Toplam (32 no'lu dipnot)	81,561,314	40,140,309	62,601,420	22,981,170

32. Gider Çeşitleri

Gelir tablosunda yer alan faaliyet giderlerinin detayı aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Üretim komisyonu giderleri	116,159,744	41,674,613	83,753,247	32,320,919
Personel giderleri (33 no'lu dipnot)	11,398,570	4,014,278	8,579,786	2,891,841
Vergi giderleri	11,674,823	4,056,851	2,139,539	930,238
Kredi kartı komisyon giderleri	3,080,271	988,916	1,905,890	723,909
Ofis kira ve yönetim giderleri	2,747,872	962,597	2,615,684	660,373
Pazarlama ve satış giderleri	1,541,730	193,883	2,215,267	382,092
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	1,349,039	496,832	1,075,161	392,143
Seyahat giderleri	802,478	204,753	1,050,588	396,134
Danışmanlık giderleri	206,453	60,622	306,283	103,461
Reasürans komisyonu gelirleri	(67,553,364)	(12,562,354)	(46,912,364)	(18,104,582)
Diğer	153,698	49,318	5,872,340	2,284,643
Toplam	81,561,314	40,140,309	62,601,420	22,981,170

33. Çalışanlara Sağlanan Fayda Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Personel ücretleri	9,519,480	3,402,044	7,229,618	2,568,769
SGK primi işveren payı	1,363,610	441,970	950,699	225,412
Diğer	515,479	170,263	399,469	97,660
Toplam (32 no'lu dipnot)	11,398,569	4,014,277	8,579,786	91,841

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını 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 2019: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur).

34. Finansal Maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: Reasürans şirketlerinden alınan depo faiz giderleri ve diğer komisyon ve faiz giderleri : 11,323,201 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: 2,997,222 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 4,882,686 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 2,012,762 TL).

34.1.1 Üretim maliyetine verilenler: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur).

34.1.2 Sabit varlıkların maliyetine verilenler: Yoktur (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur)

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

34. Finansal Maliyetler (Devamı)

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: (Devamı)

34.1.3 Doğrudan gider yazılanlar: 12,235,085 TL, (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: 3,909,106 TL), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 2,869,924 TL), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 1,794,178 TL).

Yatırım Yönetim Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Reasürans şirketlerinden alınan depolar				
- Faiz gideri (26 no'lu dipnot)	11,323,201	3,613,937	4,781,670	2,006,287
Finansal kiralama				
- Faiz gideri	787,385	257,746	-	-
Diğer	124,499	37,423	101,016	6,475
Toplam	12,235,085	3,909,106	4,882,686	2,012,762

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 2019: Yoktur), (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur), (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: Yoktur).

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

34.4 Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

35. Gelir Vergileri

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Cari dönem kurumlar vergisi gideri (-)	(14,162,598)	(8,818,980)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) (21 no'lu dipnot)	3,410,675	2,497,427
Toplam vergi gideri (-)	(10,751,923)	(6,321,554)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar vergisi karşılığı (-)	(14,162,598)	(11,137,384)
Ödenen geçici vergiler	10,118,606	3,161,249
Peşin ödenen vergi ve fonlar	3,592,204	7,604,891
(Kurumlar vergisi karşılığı)/peşin ödenen vergiler, net	(451,788)	(371,244)

Ertelenmiş vergi varlığı	5,228,998	2,022,929
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(387,689)	(529,651)
Ertelenmiş vergi varlıkları, net (21 no'lu dipnot)	4,841,309	1,493,278

Gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi öncesi kar	48,840,898	28,105,224
Vergi oranı	%22	%22
Hesaplanan vergi gideri (-)	(10,744,998)	(6,183,149)
Vergiye konu olmayan (giderlerin)/gelirlerin etkisi, net	(6,925)	(138,405)
Toplam vergi gideri (-)	(10,751,923)	(6,321,553)

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

36. Net Kur Değişim Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Kambiyo karları	57,988,783	16,957,361	38,822,811	31,398,558
Kambiyo zararları (-)	(44,225,560)	(21,468,062)	(33,199,922)	(30,756,302)
Toplam	13,763,223	(4,510,701)	5,622,889	642,256

37. Hisse Başına Kazanç

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Net dönem karı	38,088,976	13,334,903	21,783,671	6,196,759
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	125,000,000	125,000,000	94,500,000	94,500,000
Hisse başına kazanç (TL)	0.31	0.11	0.23	0.07

38. Hisse Başı Kar Payı

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

39. Faaliyetlerden Yaratılan Nakit: Nakit akım tablosunda gösterilmiştir.

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

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

42. Riskler:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Şirket aleyhine açılan hasar davaları - Brüt (*)	82,480,719	49,216,992
Toplam	82,480,719	49,216,992

(*) Muallak hasarlar içerisinde takip edilmekte olup muallak hasarların hareket tablosu 17 no’lu dipnotta yer almaktadır. Söz konusu karşılıkların net tutarı 41,675,492 TL’dir (31 Aralık 2018: 32,092,585 TL).

43. Taahhütler

Şirket’in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 205,659 TL (31 Aralık 2018: 526,177 TL) tutarında verilen banka teminat mektubu bulunmaktadır.

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Banka mevduatları (2.12 ve 14 no’lu dipnotlar)	60,146,712	51,594,178
Toplam	60,146,712	51,594,178

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 60,146,712 TL (31 Aralık 2018: 51,594,178 TL) tutarındaki mevduat Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine bloke edilmiştir.

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

44. İşletme Birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2018: 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 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
MYC İnşaat A.Ş.	1,062,549	(22,752)	814,840	-
Sima Sağlık Hizmetleri A.Ş.	9,621	(164,063)	123,076	-
Diğer	224,774	28,208	41,296	30,069
Toplam	1,296,944	(158,607)	979,212	30,069

Faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
MYC İnşaat A.Ş. (*)	1,042,990	379,705	1,021,915	383,751
Toplam	1,042,990	379,705	1,021,915	383,751

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

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

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

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

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

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

46. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar:

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

ETHİCA SİGORTA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

47. Diğer

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

a) Gelecek aylara ait diğer giderler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Reasürans depo primi faiz gideri	2,644,305	8,803,259
Asistans giderleri	1,115,746	1,146,539
Diğer	1,056,964	348,328
Toplam	4,817,015	10,298,126

b) Diğer çeşitli borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Satıcılara borçlar	1,558,031	1,021,837
Anlaşmalı kuruluşlara borçlar	3,386,179	1,759,870
Diğer	164,372	175,778
Toplam	5,108,582	2,957,485

c) Diğer uzun vadeli teknik karşılıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dengeleme karşılığı	2,527,048	1,604,348
Toplam	2,527,048	1,604,348

d) Diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(369,484)	(153,114)	(162,686)	(52,031)
Diğer			(220,493)	(132,831)
Toplam	(369,484)	(153,114)	(383,179)	(184,862)

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 2018: Yoktur).

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

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

47.5 Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler:

Dönemin karşılık giderleri/(gelirleri):

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Acente gider karşılığı	1,550,000	850,000	513,995	(786,005)
İkramiye karşılığı	3,000,000	1,000,000	2,250,000	750,000
Personel fon karşılığı	851,473	166,000	1,661,422	-
Şüpheli alacak karşılığı	3,892,843	1,717,956	1,410,278	254,297
İzin karşılığı	440,117	4,711	(8,239)	(86,286)
Diğer	(171,682)	237,278	225,281	65,800
Toplam	9,562,751	3,975,945	6,052,737	197,806

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 2019 ara hesap dönemi ile ilgili kar dağıtım olmadığından kar dağıtım tablosu hazırlanmamıştır (1 Ocak - 30 Eylül 2018: Yoktur).