NEOVA SİGORTA
ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

Deloitte.

DRT Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.
Maslak no1 Plaza
Eski Büyükdere Caddesi
Maslak Mahallesi No:1
Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul, Türkiye

Tel : +90 (212) 366 6000
Fax : +90 (212) 366 6010
www.deloitte.com.tr

Mersis No: 0291001097600016
Ticari Sicil No : 304099

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Neova Sigorta Anonim Şirketi,

Yönetim Kurulu'na

Giriş

Neova Sigorta Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait gelir tablosunun, özsermaye değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve her bir üye firma ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. DTTL ve üye firmalarının yasal yapısının detaylı açıklaması www.deloitte.com/about adresinde yer almaktadır.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Deloitte.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Neova Sigorta Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Dikkat Çekilen Husus

4 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 30 Haziran 2016 asgari gerekli özsermayesi 162,298,764 TL'dir. Bununla birlikte, 19 Ocak 2008 tarihinde yayımlanan Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle hesaplanan Şirket'in özsermayesi asgari olarak gerekli olan özsermayeden 29,875,210 TL eksik durumdadır. Bu durum görüşümüzü etkilememektedir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolarının bağımsız sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 29 Şubat 2016 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiş, 30 Haziran 2015 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak da 10 Ağustos 2015 tarihli sınırlı denetim raporunda Şirket'in ara dönem finansal bilgilerinin, Sigortacılık Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmalarına sebep olacak herhangi bir hususun dikkatlerini çekmediğini bildirmiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Müjde Şehsuvaroğlu, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Ağustos 2016

NEOVA SİGORTA

İstanbul, 12 Ağustos 2016

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARİYLE DÜZENLENEN FİNANSAL RAPORA İLİŞKİN BEYANIMIZ

İlişikte sunulan 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle düzenlediğimiz finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların (finansal rapor) T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümleri, ilgili mevzuat ve bunlara ilişkin duyuru ve genelgeler çerçevesinde hazırladığını ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu beyan ederiz.

Saygılarımızla,
Neova Sigorta A.Ş.

Levent ORUÇ
Genel Müdür Yardımcısı

Özgür Bülent KOÇ
Genel Müdür

Ahmet Korhan AKÇÖL
Yetkili Aktüer

Cengiz KARAKOÇ
Mali İşler Müdürü

Kozyatağı E-5 Yan Yol Üzeri Şaşmaz Plaza No.6 Kat:3 34742 Kadıköy - İstanbul
Erenköy V.D. No:455 033 1863 T: (216) 665 55 55 pbx. F: (216) 665 55 99
Ticaret Sicil No: 672150

NEOVA SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR			
I- Cari Varlıklar	**Dipnot**	**Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2016**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015**
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	**14**	**379.747.477**	**385.892.841**
1- Kasa	14	-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	2.12	204.160.933	280.109.570
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri		-	-
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	175.586.544	105.783.271
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	**11.1**	**161.608.162**	**5.178.870**
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	11.1	136.513.056	5.178.870
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11.1	25.095.106	-
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar		-	-
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		**151.352.165**	**99.355.816**
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12.1	145.991.482	93.511.251
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		(78.594)	(34.159)
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	6.078
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		5.439.277	5.872.646
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar	12.1	8.651.256	7.385.282
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı	12.1	(8.651.256)	(7.385.282)
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		**877**	**-**
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		877	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar		**457.809**	**537.364**
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		73.557	72.870
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		409.988	437.200
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		(25.736)	27.294
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		**54.578.915**	**42.347.232**
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri	47.1	47.899.171	37.645.082
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		-	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	47.1	6.679.744	4.702.150
G- Diğer Cari Varlıklar		**187.296**	**70.154**
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
3- Ertelenmiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		118.420	-
5- Personele Verilen Avanslar		68.876	70.154
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	-
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		**747.932.701**	**533.382.277**

NEOVA SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

II- Cari Olmayan Varlıklar	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
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		**220.125**	**220.125**
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	11.1	220.125	220.125
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
E- Maddi Varlıklar		**2.792.733**	**2.197.547**
1- Yatırım Amaçlı Gayrımenkuller		-	-
2- Yatırım Amaçlı Gayrımenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrımenkuller		-	-
4- Makine ve Teçhizatlar	6.3	4.156.721	3.311.524
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6.3	462.787	455.140
6- Motorlu Taşıtlar	6.3	934.766	796.767
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri Dahil)	6.3	586.858	537.223
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar		-	-
9- Birikmiş Amortismanlar	6.3	(3.348.399)	(2.903.107)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar		**1.524.796**	**1.558.002**
1- Haklar	8	6.350.392	5.912.749
2- Şerefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
5- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
6- Birikmiş İtfalar	8	(4.825.596)	(4.354.747)
7- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		**-**	**150**
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler		-	150
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar		**356.937**	**2.183.492**
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	356.937	2.183.492
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		**4.894.591**	**6.159.316**
Varlıklar Toplamı (I + II)		**752.827.292**	**539.541.593**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

NEOVA SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler	**Dipnot**	**Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2016**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015**
A- Finansal Borçlar	**20**	**-**	**-**
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		**13.490.378**	**12.726.792**
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	13.224.002	11.856.501
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	266.376	870.291
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C-İlişkili Taraflara Borçlar		**126.810**	**10.252**
1- Ortaklara Borçlar		126.810	10.252
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**	**23.277.488**	**11.613.522**
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		5.472.003	4.637.339
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	19	13.715.754	6.523.397
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	4.460.303	544.362
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		(370.572)	(91.576)
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		**559.806.313**	**392.848.077**
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	2.20.a , 17.15	362.257.416	236.649.329
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net	17.15	2.431	10.252.959
3- Matematik Karşılıklar – Net		53.243	44.528
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net	2.20.c, 17.15	195.917.989	145.609.216
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net	17,16	287.915	292.045
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17,15	1.287.319	-
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları		**13.499.468**	**10.055.349**
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		10.848.529	7.573.424
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		299.750	254.993
3- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	3.675.840	4.272.442
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	35	(1.324.651)	(2.045.510)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		**1.700.000**	**750.000**
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	47,1	1.700.000	750.000
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		**6.782.135**	**5.330.047**
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri	19	6.782.135	5.293.542
2- Gider Tahakkukları		-	36.505
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		**-**	**-**
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		**618.682.592**	**433.334.039**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

NEOVA SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
A- Finansal Borçlar		**-**	**-**
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-
3- Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		-	-
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		**-**	**-**
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		**-**	**-**
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		**-**	**-**
1- Alınan Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar	47.1	-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları		**4.186.525**	**3.468.258**
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17.15	-	-
4- Muallak Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	2.20.e, 17.15	4.186.525	3.468.258
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		**-**	**-**
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar		**1.137.083**	**480.576**
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	22	1.137.083	480.576
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		**-**	**-**
1- Ertelenmiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		**584.014**	**358.256**
1- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Diğer Çeşitli Uzun Vadeli Yükümlülükler	22	584.014	358.256
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		**5.907.622**	**4.307.090**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

NEOVA SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

ÖZSERMAYE			
V- Özsermaye	**Dipnot**	**Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2016**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015**
A- Ödenmiş Sermaye		**74,308,776**	**70,800,000**
1- (Nominal) Sermaye	1.1, 2.13, 15.3	84,800,000	70,800,000
2- Ödenmemiş Sermaye		(10,491,224)	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		**-**	**-**
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Eklenecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
C- Kar Yedekleri		**1,400,475**	**1,126,881**
1- Yasal Yedekler		1,544,992	926,248
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler		-	-
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-
6- Diğer Kar Yedekleri		(144,517)	200,633
D- Geçmiş Yıllar Karları		**29,354,839**	**17,628,961**
1- Geçmiş Yıllar Karları		29,354,839	17,628,961
E- Geçmiş Yıllar Zararları		**-**	**-**
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		**23,172,988**	**12,344,622**
1- Dönem Net Karı		23,172,988	12,344,622
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtıma Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		**128,237,078**	**101,900,464**
Yükümlülükler Toplamı (III+IV+V)		**752,827,292**	**539,541,593**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

NEOVA SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ

31 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

I-TEKNİK BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2016-30/06/2016	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01/04/2016-30/06/2016	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2015-30/06/2015	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 01/04/2015-30/06/2015
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		**273,695,380**	**144,989,901**	**164,587,783**	**80,029,636**
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		260,864,140	138,135,204	157,373,951	75,876,098
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	24	376,230,414	209,805,702	187,397,417	104,168,435
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	24	445,252,488	241,060,141	235,319,398	123,561,805
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	24, 10	(43,509,905)	(17,543,112)	(38,937,097)	(13,722,469)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler (-)		(25,512,169)	(13,711,327)	(8,984,884)	(5,670,901)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(125,616,802)	(71,671,764)	(25,121,359)	(23,841,333)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı		(141,399,437)	(76,534,399)	(24,013,238)	(18,475,283)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10	4,573,241	(527,778)	8,788,564	(915,046)
1.2.3- Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı (+/-)		11,209,394	5,390,413	(9,896,685)	(4,451,004)
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17. 15	10,250,528	1,266	(4,902,107)	(4,451,004)
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı	17. 15	8,920,078	(1,320,925)	(9,870,992)	(4,451,004)
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı	17. 15	1,330,450	1,322,191	4,968,885	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		11,793,614	6,351,860	6,714,387	3,489,669
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	47.5	260,542	159,320	344,486	47,414
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler	47.5	260,542	159,320	344,486	47,414
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-	-	-
4- Tahakkuk eden Rücu ve Sovtaj Gelirleri (+)	47.5	777,084	343,517	154,959	616,455
B- Hayat Dışı Teknik Gider		**(244,785,619)**	**(129,129,357)**	**(168,025,926)**	**(84,225,789)**
1- Gerçekleşen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(184,979,623)	(96,453,118)	(124,234,163)	(61,728,049)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		(134,670,850)	(66,217,580)	(84,178,531)	(45,183,041)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	17	(140,551,783)	(68,407,101)	(92,988,855)	(48,410,076)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	10	5,880,933	2,189,521	8,810,324	3,227,035
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(50,308,773)	(30,235,538)	(40,055,632)	(16,545,008)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı		(58,035,923)	(35,818,436)	(40,965,212)	(17,354,362)
1.2.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürör Payı	10	7,727,150	5,582,898	909,580	809,354
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		4,130	4,130	(813,000)	(360,000)
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		4,130	4,130	(813,000)	(360,000)
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-	-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17. 15	(718,267)	(379,591)	(492,555)	(193,367)
4- Faaliyet Giderleri	32	(50,839,386)	(24,048,305)	(40,289,672)	(20,302,874)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak) (+/-)		-	-	-	-
5.1- Matematik Karşılıklar		-	-	-	-
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı (+)		-	-	-	-
6- Diğer Teknik Giderler (-)		(8,252,473)	(8,252,473)	(2,196,536)	(1,641,499)
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler (-)		(8,252,473)	(8,252,473)	(2,196,536)	(1,641,499)
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı (+)		-	-	-	-

NEOVA SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ

31 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

II-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01/01/2016-30/06/2016	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01/04/2016-30/06/2016	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01/01/2015-30/06/2015	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 01/04/2015-30/06/2015
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		**28,909,761**	**15,860,544**	**(3,438,143)**	**(4,196,153)**
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		**-**	**-**	**-**	**-**
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		**-**	**-**	**-**	**-**
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		**28,909,761**	**15,860,544**	**(3,438,143)**	**(4,196,153)**
K- Yatırım Gelirleri		**14,163,326**	**7,479,272**	**8,282,068**	**4,173,589**
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	26	7,848,337	5,012,521	4,833,645	3,240,649
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	-	-	-
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi	26	6,132,019	2,409,786	2,979,514	747,131
4- Kambiyo Karları	36	182,970	56,965	468,909	185,809
5- İştiraklerden Gelirler		-	-	-	-
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-	-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		-	-	-	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-	-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-	-	-
L- Yatırım Giderleri		**(12,886,394)**	**(6,859,779)**	**(7,567,620)**	**(3,897,308)**
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		-	-	-	-
2- Yatırımlar Değer Azalışları		-	-	-	-
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-	-	-
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri	26	(11,793,614)	(6,351,860)	(6,714,387)	(3,489,669)
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		-	-	-	-
6- Kambiyo Zararları	26	(148,639)	(18,228)	(101,915)	(27,630)
7- Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	36	(944,141)	(489,691)	(750,554)	(379,245)
8- Diğer Yatırım Giderleri		-	-	(764)	(764)
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar		**(3,337,865)**	**26,316**	**(250,804)**	**(47,920)**
1- Karşılıklar Hesabı	47.5	(1,716,802)	(822,235)	(613,123)	(389,778)
2- Reeskont Hesabı		206,550	209,036	291,658	(6,680)
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-	-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-	-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	35	-	-	-	-
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri		(1,912,843)	42,246	532,632	362,837
7- Diğer Gelir ve Karlar		145,819	109,117	75,444	6,001
8- Diğer Gider ve Zararlar	47.1	(60,589)	488,152	(537,415)	(20,300)
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-	-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-	-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		**23,172,988**	**13,238,675**	**(3,327,810)**	**(4,321,103)**
1- Dönem Karı ve Zararı		26,848,828	16,506,353	(2,974,499)	(3,967,792)
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	47.5	(3,675,840)	(3,267,678)	(353,311)	(353,311)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		23,172,988	13,238,675	(3,327,810)	(4,321,103)
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

NEOVA SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU											
Bağımsız İncelemeden Geçmiş CARİ DÖNEM	**Sermaye**	**İşletmenin Kendi Hisse Senetleri**	**Varlıklarda Değer Artışı**	**Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları**	**Yabancı Para Çevrim Farkları**	**Yasal Yedekler**	**Statü Yedekleri**	**Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar**	**Net Dönem Karı (veya Zararı)**	**Geçmiş Yıllar Kar - Zararları**	**Toplam**
I - Önceki Dönem Başı Bakiyesi (01/01/2016)	**70,800,000**	-	-	-	-	**926,248**	-	**200,633**	**12,344,622**	**17,628,961**	**101,900,464**
A- Sermaye artırımı	3,508,776	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**3,508,776**
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıpl	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	(345,150)	-	-	**(345,150)**
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	-	23,172,988	-	**23,172,988**
I-Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J-Transfer	-	-	-	-	-	618,744	-	-	(12,344,622)	11,725,878	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/06/2016) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	**74,308,776**	-	-	-	-	**1,544,992**	-	**(144,517)**	**23,172,988**	**29,354,839**	**128,237,078**

Bağımsız İncelemeden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM	**Sermaye**	**İşletmenin Kendi Hisse Senetleri**	**Varlıklarda Değer Artışı**	**Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları**	**Yabancı Para Çevrim Farkları**	**Yasal Yedekler**	**Statü Yedekleri**	**Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar**	**Net Dönem Karı (veya Zararı)**	**Geçmiş Yıllar Kar – Zararları**	**Toplam**
I - Önceki Dönem Başı Bakiyesi (01/01/2015)	**68,800,000**					**30,249**		**83,911**	**19,387,403**	**(862,443)**	**87,439,120**
A- Sermaye artırımı	1,205,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**1,205,000**
B- İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C- Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıpl	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D- Varlıklarda değer artışı / (azalışı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E- Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F- Diğer kazanç ve kayıplar	-	-	-	-	-	-	-	84,701	-	-	**84,701**
G- Enflasyon düzeltme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H- Dönem net zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,974,499)	-	**(2,974,499)**
I-Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J-Transfer	-	-	-	-	-	895,999	-	-	(19,387,403)	18,491,404	-
II- Dönem Sonu Bakiyesi (30/06/2015) (I+ A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	**70,005,000**	-	-	-	-	**926,248**	-	**168,612**	**(2,974,499)**	**17,628,961**	**85,754,322**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

NEOVA SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ

31 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem (01/01/2016 – 30/06/2016)	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem (01/01/2015 – 30/06/2015)
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		462,263,884	243,159,097
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		439,447	8,827,231
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)		(205,649,952)	(97,949,418)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(69,022,074)	(47,921,981)
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)		**188,031,305**	**106,114,929**
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri	35	(1,324,652)	-
10. Diğer nakit girişleri		15,847,660	1,305,087
11. Diğer nakit çıkışları (-)		(58,406,956)	(56,150,223)
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		**144,147,357**	**51,269,793**
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı	6	28,000	-
2. Maddi varlıkların iktisabı	6	(1,534,121)	(651)
3. Mali varlık iktisabı (-)	11	(178,754,881)	(29,686,289)
4. Mali varlıkların satışı	11	25,433,504	3,064,215
5. Alınan faizler		10,872,441	4,833,645
6. Alınan temettüler		-	-
7. Diğer nakit girişleri		630,274	75,442
8. Diğer nakit çıkışları (-)		(36,058,789)	(151)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		**(179,383,572)**	**(21,713,789)**
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Hisse senedi ihracı		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri/(çıkışları)		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	-
4. Ödenen temettüler		-	-
5. Diğer nakit girişleri		3,508,776	1,205,000
6. Diğer nakit çıkışları		-	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		**3,508,776**	**1,205,000**
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		**(9,661)**	**(41,755)**
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)		**(31,737,100)**	**30,719,249**
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		**327,000,663**	**47,889,514**
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)	**2.12**	**295,263,563**	**78,608,763**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

Neova Sigorta Anonim Şirketi ("Şirket") 17 Temmuz 2008 Tarihinde Haliç Sigorta Anonim Şirketi adı altında kurulmuştur. Şirket yönetimi isim değişikliği yapılmasına karar verip Şirket'in ismini 26 Ocak 2009 tarihi itibarıyla Neova Sigorta Anonim Şirketi olarak kayıt ettirmiştir. Şirket'e T.C Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından sigortacılık faaliyetlerinde bulunabilme ruhsatı 2 Aralık 2009 tarihinde verilmiş olup 16 Aralık 2009 tarihi itibarıyla poliçe üretimine başlanmıştır. Neova Sigorta Anonim Şirketi'nin nihai ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır.

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
Adı	**Pay Oranı**	**Pay tutarı**	**Pay Oranı**	**Pay tutarı**
Türkapital Holding B.S.C.	53.00%	44,944,000	53.00%	37,524,000
First Takaful Ins.Co.K.S.C.	35.00%	29,680,000	35.00%	24,780,000
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	6.99%	5,935,788	6.99%	4,955,823
KFH Takaful Ins.Co.K.S.C.C	5.00%	4,240,000	5.00%	3,540,000
Autoland Otomotiv San. ve Tic. A.Ş	0.01%	212	0.01%	177
Nominal sermaye		**84,800,000**		**70,800,000**
Ödenmemiş sermaye		**(10,491,224)**		**-**
Ödenmiş sermaye		**74,308,776**		**70,800,000**

2016 yılı içinde Şirket'in sermayesinin %10'unu %20'sini, %33'ünü ya da %50'sini aşması sonucunu doğuran ve bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren hisse devirleri bulunmamaktadır.

1.2 Kuruluş ikametgahı ve yasal yapısı

Neova Sigorta Anonim Şirketi, E-5 Yanyol Üzeri Şaşmaz Plaza No:6 Kat:3 34742 Kozyatağı/İstanbul adresinde faaliyet göstermekte olup, Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümlerine göre kurulmuş Anonim Şirket statüsündedir. Şirket faaliyetlerini, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nda belirlenen esaslara göre yürütmektedir.

1.3 İşletmenin Fiili Faaliyet Konusu

Şirket'in fiili faaliyet konusu hayat dışı branşlarda (Emniyeti suistimal, Finansal kayıplar, Genel sorumluluk, Genel zararlar, Hastalık ve Sağlık, Hava araçları, Hukuksal korunma, Kara araçları, Kaza, Nakliyat, Yangın ve Doğal afetler, Ferdi kaza, Su araçları dallarında) sigortacılık faaliyeti yürütmektir.

1.4 Kuruluş faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

1.2 ve 1.3 nolu dipnotlarda açıklanmıştır.

1.5 Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Şirket'te 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 4'ü üst düzey yönetici (31 Aralık 2015 – 3), 22'si orta düzey yönetici, (31 Aralık 2015 – 21) olmak üzere toplam 183 kişi (31 Aralık 2015 –177) çalışmaktadır

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Üst ve orta kademeli yöneticiler	26	24
Diğer personel	157	153
Toplam	**183**	**177**

1 Genel bilgiler (devamı)

1.6 Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1 Ocak – 30 Haziran 2016 dönemi itibarıyla 831,521 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2015 - 910,503 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

Teknik olmayan bölümden teknik bölüme aktarılan yatırım gelirleri

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın (Hazine Müsteşarlığı), '4 Ocak 2008'tarihli ve 2008/1 numaralı "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta Olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına ilişkin Genelge" si çerçevesinde, teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, teknik bölüme aktarılmaktadır. Teknik bölüme aktarılan tutar, alt branşlara her bir branş için reasürör payı düşülmüş olarak hesaplanan net nakit akışı tutarlarının toplam net nakit akışı tutarlarına bölünmesi yoluyla bulunan oranlar nispetinde dağıtılmaktadır. Net nakit akışı, net yazılan primlerden, net ödenen hasarların düşülmesi yoluyla bulunan tutardır.

Faaliyet giderlerinin dağıtımı

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, direkt dağılımı yapılamayan personel, yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve satış giderleri ile dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri Hazine Müsteşarlığı'nın yukarıdaki paragrafta belirtilen genelgesi çerçevesinde, her bir alt branş için son üç yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin sırasıyla toplam üretilen poliçe sayısı, toplam brüt yazılan prim miktarı ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan oranların ağırlıklı ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

1.8 Finansal tabloların tek bir şirketi mi yoksa grubu mu içerdiği

Finansal tablolar yalnızca Neova Sigorta Anonim Şirketi hakkında bilgiler içermektedir.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki bilanço tarihinden beri olan değişiklikler

Adı / Ticaret ünvanı	**:** Neova Sigorta Anonim Şirketi
Yönetim merkezi adresi	**:** E-5 Yanyol Üzeri Şaşmaz Plaza No:6 Kat:3 34742 Kozyatağı/İSTANBUL
Telefon	**:** 0216 665 55 55
Faks	**:** 0216 665 55 99
İnternet sayfası adresi	**:** www.neova.com.tr
Elektronik posta adresi	**:** info@neova.com.tr

1.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar 46 no'lu dipnotta yer verilmiştir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

2.1.1 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler

Şirket, kayıtlarını Hazine Müsteşarlığı'nın (Hazine Müsteşarlığı), 30 Aralık 2004 tarihli ve 25686 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2005 tarihinde yürürlüğe giren Sigortacılık Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ (Hesap Planı Hakkında Tebliğ) kapsamında yer alan Sigortacılık Hesap Planına göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 2 Mayıs 2008 tarihli ve 2008/20 numaralı duyurusuna istinaden Şirket, finansal tablolarını Hazine Müsteşarlığı'nın sigorta ve reasürans şirketleri için öngördüğü esaslara ve 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu (Sigortacılık Kanunu) gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve ilgili yönetmeliklere ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini göre hazırlamaktadır.

Finansal Raporlama Hakkında Yönetmelik kapsamında, sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinin faaliyetlerinin Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) çerçevesinde muhasebeleştirmesi esas olup, sigorta sözleşmeleri, bağlı ortaklık, birlikte kontrol edilen ortaklık ve iştiraklerin muhasebeleştirilmesi ile konsolide finansal tablolar, kamuya açıklanacak finansal tablolar ve bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların düzenlenmesine ilişkin usul ve esasların Hazine Müsteşarlığı tarafından belirleneceği hükme bağlanmıştır. Dolayısıyla Şirket, faaliyetlerini TMS ve TFRS ile Hazine Müsteşarlığı tarafından bu kapsamda yayımlanan diğer açıklamalar, yönetmelikler ve genelgeler çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Şubat 2008 tarihli sektör duyurusunda, TFRS 4- "Sigorta Sözleşmeleri" ile TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"na ilişkin standartların uygulanmayacağı açıklanmıştır.

2 Kasım 2011 tarihli Resmi Gazete'de yayınlan Kanun Hükmünde Kararname uyarınca kurulan Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) diğer yetki ve görevlerinin yanı sıra, tabi oldukları kanunlar gereği defter tutmakla yükümlü olanlara ait finansal tabloların; ihtiyaca uygunluğunu, şeffaflığını, güvenilirliğini, anlaşılabilirliğini, karşılaştırılabilirliğini ve tutarlılığını sağlamak amacıyla, uluslararası standartlarla uyumlu TMS'leri oluşturmak ve yayımlamakla ve Türkiye Muhasebe Standartlarının uygulamasına yönelik ikincil düzenlemeleri yapmak ve gerekli kararları almakla, bu konuda kendi alanları itibarıyla düzenleme yetkisi bulunan kurum ve kuruluşların yapacakları düzenlemeler hakkında onay vermeye yetkilidir.

13 Ocak 2011 tarihli 6102 sayılı "Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulama Kapsamının Belirlenmesine İlişkin Kurul Kararı" uyarınca; 660 sayılı KHK'da belirtilen kamu yararını ilgilendiren kuruluşlar, 6102 sayılı Kanunun 397 nci maddesi çerçevesinde Bakanlar Kurulu kararıyla bağımsız denetime tabi olacaklar ve aynı Kanunun 1534 üncü maddesinin ikinci fıkrasında sayılan şirketler münferit ve konsolide finansal tablolarını hazırlarken TMS'yi uygular.

Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri; 19 Ekim 2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda öngörülen faaliyet konularından en az birini yürütmek üzere kurulan kuruluşlar, kalkınma ve yatırım bankaları ve finansal holding şirketleri ile 6 Aralık 2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 3 Haziran 2007 tarihli ve 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 28 Mart 2001 tarihli 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ve bunların ilgili mevzuatı çerçevesinde sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar gibi finansal kuruluşlar kendi mevzuatına tabi olarak faaliyet göstermektedir.

Finansal tablolar; sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ve finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeler ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerine uygun olarak hazırlanır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket 17 Temmuz 2008 tarihinde kurulmuş olması sebebiyle yüksek enflasyon dönemlerinde uygulanan finansal tabloların düzeltilmesine tabi değildir.

2.1.3 Kullanılan para birimi

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

Finansal tablolarda ve ilgili dipnotlarda aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar TL olarak ve yuvarlanmadan gösterilmiştir.

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar dışında tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

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

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	*Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması* [1]
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	*Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler* [1]
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	*Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi* [1]
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	*TFRS 1* [2]
TMS 1 (Değişiklikler)	*Açıklama Hükümleri* [2]
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	*TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19* [2]
TMS 27 (Değişiklikler)	*Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi* [2]
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	*Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları* [2]
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	*Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması* [2]
TFRS 14	*Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* [2]

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

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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

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

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerleme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

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

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

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

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

TMS 1 (Değişiklikler) ***Açıklama Hükümleri***

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

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

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

TMS 27 (Değişiklikler) ***Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi***

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

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

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

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

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

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.6 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 ***Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları***

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

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

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

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

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

TFRS 9 ***Finansal Araçlar***

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

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

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

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2 Konsolidasyon

Şirket'in "TFRS 10 – Konsolide Finansal Tablolar" kapsamında konsolide etmesi gereken bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2.3 Bölüm raporlaması

Şirket 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Türkiye'de ve sadece tek bir raporlanabilir bölüm olarak takip edilen hayat dışı sigortacılık alanında faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirket tek bir faaliyet alanı ve tek bir coğrafyada olduğu için "TFRS-8 Faaliyet Bölümleri" standardı kapsamında bölüm raporlaması yapmamaktadır.

2.4 Yabancı para çevrimi

Şirket'in işlevsel para birimi Türk Lirası'dır. Şirket, yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemleri işlem tarihindeki geçerli kurları esas alarak muhasebeleştirmiş olup, bilanço tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan yabancı para cinsinden varlık ve borçları ise TCMB döviz alış kurları ile değerlemiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin ve bilançolarda yer alan kalemlerin TL'ye çevrilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemlerde gelir tablolarına yansıtılmaktadır.

Dönem sonu kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016			31 Aralık 2015		
	TL/ABD Doları	TL/Euro	TL/GBP	TL/ABD Doları	TL/Euro	TL/GBP
Döviz alış kuru	2.8936	3.2044	3.8690	2.9076	3.1776	4.3007
Döviz satış kuru	2.8988	3.2102	3.8891	2.9128	3.1833	4.3231

2.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" ile ilgili kısmındaki hükümlere göre düzenlenmiştir.

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

Teçhizatlar	3-15 yıl
Demirbaşlar	5-15 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Diğer maddi varlıklar	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.

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in bilanço tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile kıst amortismana tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir.

Maddi olmayan duran varlıkların bilanço tarihleri itibarıyla amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Yazılımlar	3 yıl
Lisanslar	15 yıl

2.8 Finansal varlıklar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır. Finansal varlıklar:

- nakit,
- başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık alınmasını öngören sözleşmeye dayalı hak,
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da,
- bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Bir finansal varlık veya yükümlülük, ilk olarak verilen (finansal varlık için) ve elde edilen (finansal yükümlülük için) gerçeğe uygun değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış ve tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal varlıklarını "Krediler ve alacaklar (Esas faaliyetlerden alacaklar)" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Esas faaliyetlerden alacaklar, sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklar olup TMS 39 sigorta sözleşmesinden kaynaklanan tüm alacakları kapsam dışında tutmasına rağmen, TFRS 4 uygulanmadığı için, Şirket ihtiyari olarak bu sigorta sözleşmesinden doğan alacaklarını da finansal tablolarda finansal varlık olarak sınıflandırılmakta ve bu alacaklar için TMS 39'da yer alan ölçüm prensiplerini uygulamaktadır.

Finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması, ilgili varlıkların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın ya da finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler aşağıdakileri içerir:

a) İhraç edenin ya da taahhüt edenin önemli finansal sıkıntı içinde olması,

b) Sözleşmenin ihlal edilmesi,

c) Borçlunun içinde bulunduğu finansal sıkıntıya ilişkin ekonomik veya yasal nedenlerden dolayı, alacaklının, borçluya, başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanıması,

d) Borçlunun, iflası veya başka tür bir finansal yeniden yapılanmaya gireceği ihtimalinin yüksek olması,

e) Finansal zorluklar nedeniyle söz konusu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması,

Şirket bilanço tarihleri itibarıyla ilgili bir gösterge olup olmadığını değerlendirir ve eğer varsa değer düşüklüğünü kayıtlarına yansıtır.

Krediler ve alacaklar, borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin kar payı oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlenmektedir. İlgili alacakların teminatı olarak alınan varlıklara ilişkin ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyeti olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır. Şirket, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda alacakları için 14 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinde yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik"i de dikkate alarak 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 aracıların finansal bünyeleri ve nakdi veya gayri nakdi teminatları, finansal olmayan verileri ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır.

Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar karşılığına ilaveten, Şirket, yukarıda belirtilen "Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar" karşılığının içinde bulunmayan şüpheli alacaklar için alacağın değerini ve niteliğini göz önünde bulundurarak şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu karşılıklar, bilançoda "Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı" hesabı altında sınıflandırılmıştır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 ve 14 Ocak 2011 tarihli ve 2010/16 ve 2011/1 sayılı genelgelerinde belirtilen esaslara göre rücu alacağına dayanak oluşturan hasarın ödeme tarihinden itibaren üzerinden 6 ay (sigorta şirketlerinden alacaklar) ve 4 ay (gerçek ve diğer tüzel kişilerden alacaklar) geçen rücu alacakları için de alacak karşılığı ayırmış, bu tutarlara ek olarak ise ilk defa 20 Eylül 2010 tarihli ve 2010/16 sayılı genelge ile aktiflere alınan şahıslardan mutabakata bağlanmamış rücu alacaklarının bahsedilen yöntemle karşılık ayrılmayan tutarları için de ihtiyari ek alacak karşılığı ayrılmıştır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Finansal olmayan varlıklar:

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosunda yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise, satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır.

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal olmayan varlıklarında herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Yoktur).

2.10 Türev finansal araçlar

Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 - Yoktur).

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi (mahsup edilmesi)

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net baz da tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.12 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki vadeli ve vadesiz nakit para ile kredi kartı tutarlarını içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi 3 ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri toplamı ile gösterilmiştir.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Bankalar	204,160,933	280,109,570
- Vadesiz mevduat	3,251,546	1,997,750
- Vadeli mevduat	200,909,387	278,111,820
Bloke kredi kartları	175,586,544	105,783,271
Nakit ve nakit benzerleri	**379,747,477**	**385,892,841**
Bloke vadeli mevduat	(74,579,290)	(43,602,721)
Vadesi 3 ayı aşan vadeli mevduat	(6,678,752)	(12,072,421)
Kar payı tahakkuku	(3,225,872)	(3,217,036)
Nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri	**295,263,563**	**327,000,663**

2.13 Sermaye

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi 84,800,000 TL (31 Aralık 2015 - 70,800,000 TL)'dir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 84,800,000 (31 Aralık 2015 – 70,800,000) adet paydan oluşmaktadır. 2016 yılı içinde Şirket'in sermayesinin %10'unu, %20'sini, %33'ünü ya da %50'sini aşması sonucunu doğuran ve bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren hisse devirleri bulunmamaktadır.

29 Mart 2016 tarihindeki 13 No'lu Yönetim Kurulu Kararı ile 14,000,000 TL sermaye artırımı yapılarak, Şirket'in 70,800,000 TL olan sermayesi 84,800,000 TL'ye yükselmiştir.

Bilanço tarihleri itibarıyla payların ortaklar bazında dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
Adı	**Pay Oranı**	**Pay tutarı**	**Pay Oranı**	**Pay tutarı**
Türkapital Holding B.S.C.	53.00%	44,944,000	53.00%	37,524,000
First Takaful Ins.Co.K.S.C.	35.00%	29,680,000	35.00%	24,780,000
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	6.99%	5,935,788	6.99%	4,955,823
KFH Takaful Ins.Co.K.S.C.C	5.00%	4,240,000	5.00%	3,540,000
Autoland Otomotiv San. ve Tic. A.Ş	0.01%	212	0.01%	177
Nominal sermaye		**84,800,000**		**70,800,000**
Ödenmemiş sermaye		**(10,491,224)**		**-**
Ödenmiş sermaye		**74,308,776**		**70,800,000**

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri - sınıflandırma

Sigorta sözleşmeleri

Sigorta sözleşmeleri sigorta riskini transfer eden sözleşmelerdir. Sigorta sözleşmeleri sigortalıyı hasar olayının olumsuz ekonomik sonuçlarına karşı sigorta poliçesinde taahhüt edilen şart ve koşullar altında korur. Şirket tarafından üretilen başlıca sigorta sözleşmeleri yangın ve doğal afetler, nakliyat, kara araçları, raylı araçlar, hava araçları, su araçları, kaza, genel sorumluluk, kara araçları sorumluluk, su araçları sorumluluk, hava araçları sorumluluk, genel zararlar, ferdi kaza, emniyeti suistimal, finansal kayıplar sözleşmeleridir. Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla faaliyetleri ile ilgili tüm sözleşmeleri sigorta sözleşmelerinden oluşmakta olup yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

Reasürans sözleşmeleri

Şirket, faaliyet gösterdiği branşlardaki sigorta risklerini reasürör şirketlere reasürans sözleşmeleri çerçevesinde devretmektedir. Reasürans varlıkları reasürans şirketlerinden alacak rakamlarını ifade etmektedir. Reasürans varlıklarındaki değer düşüklüğü rapor tarihi itibarıyla değerlendirilmektedir.

Reasürans sözleşmelerine ilişkin gelir ve giderler, tahakkuk ettikleri tarihte kar zarar hesaplarında dönemsellik ilkesi göz önünde bulundurularak muhasebeleştirilir.

Reasürans anlaşmaları, Şirket'in sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerini ortadan kaldırmaz, finansal tablolarda mevcut olan sigorta riskini transfer etmez.

Yazılan primler ve oluşan hasarlar finansal tablolarda brüt ve reasürans hissesi ayrı olarak gösterilmektedir.

Reasürans varlıkları ve borçları, sözleşme sona erdiğinde finansal tablolardan çıkartılır.

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Yoktur (31 Aralık 2015 – Yoktur).

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2015 – Yoktur).

2.17 Borçlar

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Şirket'in bilanço tarihleri itibarıyla kredi borcu bulunmamaktadır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

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

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmalıdır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanması gerekmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıklarının, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden hesaplanması gerekmektedir.

Şirket ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle finansal tablolarına yansıtmıştır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Bununla birlikte, ertelenmiş vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanan fayda planı:

Şirket, yürürlükteki İş Kanunu uyarınca istifalar ve haklı nedenler dışındaki işten çıkarmalarda ve emeklilik halinde personele tazminat ödemek durumundadır. Bu tazminat, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla işten çıkarma veya emeklilik tarihine kadar çalışılan her yıl için 4,092.53 TL'yi geçmemek şartı ile 30 günlük ücret karşılığıdır (31 Aralık 2015 – 3,828.37 TL).

1 Temmuz 2016 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 4,297.21 TL'ye yükseltilmiştir.

Kıdem tazminatına ilişkin yükümlülüklerin "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümleri çerçevesinde belirli aktüeryal tahminler kullanılarak tüm çalışanların gelecekteki olası yükümlülük tutarlarının tahmini karşılığının net bugünkü değeri üzerinden hesaplanması gerekmektedir. Şirket 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ilgili yükümlülükler için 431,438 TL aktüeryal kayıp hesaplanmıştır (31 Aralık 2015 –200,633 TL aktüeryal kazanç).

Tanımlanan katkı planı:

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

2.20 Karşılıklar

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır.

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşımıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Sigortacılık teknik karşılıkları

a) Kazanılmamış primler karşılığı:

Kazanılmamış primler karşılığı, 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" (Teknik Karşılıklar Yönetmeliği) uyarınca 1 Ocak- 30 Haziran 2016 dönemi içinde yapılan ve bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemine sarkan kısmından oluşmaktadır. Nakliyat sigorta sözleşmelerinde ise ilgili karşılık son üç ayda yazılan net primlerin %50'si alınarak hesaplanmaktadır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 27 Mart 2009 tarihinde yayınladığı "Teknik Karşılıklar ile İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu" itibarıyla kazanılmamış primler karşılığında dikkate alınan poliçelerin başlangıç ve bitiş tarihleri öğleyin saat 12:00 olarak varsayılarak, tüm poliçeler düzenlendiği gün ile bitiş günü için yarım gün olarak dikkate alınır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar (devamı)

Sigortacılık teknik karşılıkları (devamı)

a) Kazanılmamış primler karşılığı (devamı)

Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payı tutarının hesabında yürürlükte bulunan reasürans anlaşmalarının şartları dikkate alınmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 416,753,039 TL (31 Aralık 2015 – 275,353,603 TL) kazanılmamış primler karşılığı, 54,442,380 TL (31 Aralık 2015 – 38,659,746 TL) kazanılmamış primler karşılığı reasürans payı ayırmıştır.

Bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için tahakkuk etmiş tutarların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ertelenmiş giderler hesabında takip edilir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla peşin ödenen gider toplamı 2,278,506 TL'dir. (31 Aralık 2015 -886,073 – TL).

Şirket yazılan primler için aracılara ödenen komisyonlar ile reasürörlere devredilen primler nedeniyle alınan komisyonların gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmını bilançolarda sırası ile ertelenmiş giderler (gelecek aylara ait giderler) ve ertelenmiş gelirler (gelecek aylara ait gelirler) hesaplarında, gelir tablolarında ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirerek takip etmektedir. Finansal tablolara 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 47,899,171 TL (31 Aralık 2015 – 37,645,082 TL) tutarında ertelenmiş komisyon gideri ve 6,782,135 TL (31 Aralık 2015 – 5,293,542 TL) tutarında ertelenmiş komisyon geliri olarak yansıtılmıştır.

b) Devam eden riskler karşılığı:

1 Ocak 2008 tarihinden itibaren düzenlenen sigorta sözleşmeleri için Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca devam eden riskler karşılığı, sigorta sözleşmesinin süresi boyunca üstlenilen risk düzeyi ile kazanılan primlerin zamana bağlı dağılımının uyumlu olmadığı kabul edilen sigorta branşlarında, kazanılmamış primler karşılığının Şirket'in taşıdığı risk ve beklenen masraf düzeyine göre yetersiz kalması halinde ayrılmaktadır.

Şirketler devam eden riskler karşılığı ayırırken, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenecek branşlar için beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı, %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolarda yer alır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır.

Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenecek branşlar için beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı, %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolarda yer alır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır.

Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla devam eden riskler karşılığı hesaplaması yapmış 2,431 TL (31 Aralık 2015 – 10,252,959 TL) karşılık ayrılmıştır.

c) Muallak hasar ve tazminat karşılığı

Şirket, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır. Muallak hasar ve tazminat karşılığı eksper raporlarına veya sigortalı ile eksperin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenir ve hesaplamalarda rücu gelirleri tenzil edilmez. Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 195,917,989 TL (31 Aralık 2015 –145,609,216 TL) tutarında toplam net muallak hasar karşılığı ayırmıştır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.20 Karşılıklar

Sigortacılık teknik karşılıkları (devamı)

c) Muallak hasar ve tazminat karşılığı (devamı)

Şirket, hayat dışı branşlarında sigortacılık faaliyetlerine 16 Aralık 2009 tarihlerinde başlamış olup beş yıllık veri setini ilk kez 31 Aralık 2014 tarihinde sağlamış ve gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı hesaplaması için aktüeryal zincirleme merdiven metodu (AZMM) kullanmıştır.

30 Haziran 2016 tarihli gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı (IBNR) Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge (2014-16) ile getirilen düzenlemeler neticesinde şirket aktüeri tarafından hesaplanmıştır. Büyük hasar olarak nitelendirilen uç hasarlar şirket aktüeri tarafından belirlenen istatistiki yöntemlere göre ayıklanmış olup Hukuksal Koruma dışındaki tüm branşlarda (AZMM) kullanılmış ve "Standart" yöntem seçilmiştir. (30 Haziran 2016 – "Standart" yöntem). Hukuksal Koruma branşında sektör ortalaması kullanılmıştır. Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelgede (2014/16) Değişiklik Yapılmasına İlişkin Genelge (2016/11) ile getirilen düzenlemeler neticesinde, Hukuksal Koruma branşı hariç tüm branşlarda artış tutarının yüzde 15'i esas alınmıştır. Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 56.278.978 TL (31 Aralık 2015 – 44.594.080 TL) brüt gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar karşılığı, 3.443.207 TL (31 Aralık 2015 – 2.767.853 TL) gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar reasürans payı ayırmıştır.

Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan 26 Aralık 2011 tarih ve 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge" ("2011/23 sayılı Genelge") uyarınca, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yapılan AZMM hesaplamalarında, bilançoda tahakkuk ettirilmiş olan rücu, sovtaj ve benzeri gelirlere ilişkin veriler dikkate alınmıştır. Ayrıca, 2011/23 sayılı Genelge uyarınca, AZMM hesabının negatif sonuç verdiği branşlarda söz konusu negatif tutarın tamamı hesaplamalara dahil edilmiştir.

10 Haziran 2016 tarihinde yayınlanmış olan ve 30 Haziran 2016 tarihinde yürürlüğe giren 2016-22 sayılı genelge muallak tazminat karşılıklarından kaynaklanan net nakit akışlarının iskonto edilmesine ilişkin olup, Şirket muallak tazminat karşılık tutarında iskonto uygulamasında bulunmamıştır.

Şirket, 30 Haziran 2016 tarihli finansal tablolarda yer alan AZMM hesaplamasında Genel Sorumluluk, Yangın ve Doğal Afetler, Zorunlu Trafik ile Nakliyat branşlarında büyük hasar eliminasyonu uygulamıştır. İlgili branşlardaki eşikler sırasıyla 157,098 TL, 905,598 TL, 104,289 TL ve 196,282 TL'dir. Şirket ayrıca İhtiyari Mali Mesuliyet branşında veri setinin daha homojen olabilmesi adına 2 adet dosyayı aktüeryal görüş doğrultusunda manuel olarak elemiştir.

		30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
Branş	**Kullanılan Yöntem**	**Brüt IBNR (%30 geçiş seviyesinde)**	**IBNR Re Payı (%30 geçiş seviyesinde)**	**Brüt IBNR**	**IBNR Re Payı**
Kara Araçları	Standart	(759,317)	(20,788)	(1,392,759)	(45,946)
Zorunlu Trafik	Standart	48,009,735	-	39,255,377	-
Ihtiyari Mali Sorumluluk	Standart	1,917,712	160,684	1,647,435	226,797
Yangın Ve Doğal Afetler	Standart	1,845,137	745,073	1,405,361	588,072
Kaza	Standart	130,462	37,330	(48,832)	(14,425)
Genel Zararlar	Standart	28,532	18,330	(21,787)	(13,846)
Nakliyat	Standart	(29,044)	(21,601)	(50,469)	(32,425)
Genel Sorumluluk	Standart	5,025,040	2,522,449	3,764,047	2,059,626
Kefalet	Standart	5,155	1,730	624	-
Hukuksal Koruma	Standart	105,566	-	35,083	-
Toplam		**56,278,978**	**3,443,207**	**44,594,080**	**2,767,853**

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar (devamı)

Sigortacılık teknik karşılıkları (devamı)

d) 2011/18 sayılı "Sosyal Güvenlik Kurumuna Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge" Kapsamında Trafik Kazaları Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Yeni Düzenleme

25 Şubat 2011 tarih ve 27857 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "6111 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun"un 59'uncu maddesi ile 2918 sayılı Karayolları Trafik Kanununun 98'inci maddesi değiştirilmiştir.

Bahse konu Kanunun 59'uncu maddesiyle, 25 Şubat 2011 tarihinden itibaren, trafik kazalarına sağlık teminatı sağlayan zorunlu sigortalarda; sigorta şirketlerince yazılan primlerin %15'ini aşmamak üzere Hazine Müşteşarlığınca belirlenecek tutarın Sosyal Güvenlik Kurumu'na ("SGK") aktarılmasını ve bu aktarımla birlikte sigorta şirketlerinin trafik kazalarından kaynaklanan yaralanmalar neticesinde ortaya çıkan tedavi giderlerine ilişkin sorumluluklarının SGK' ya devredildiği hükme bağlanmaktadır. Yine aynı Kanun'un Geçici 1'inci maddesi ile 59'uncu madde kapsamında aktarılacak tutarın %20'sini aşmamak üzere Hazine Müsteşarlığınca belirlenecek tutarın SGK'ya aktarılması ile 25 Şubat 2011 tarihinden önce trafik kazalarından kaynaklanan yaralanmalara ilişkin sunulan tedavi hizmetlerinin de SGK tarafından karşılanacağı hükme bağlanmıştır.

Bu çerçevede Zorunlu Trafik Sigortası, Zorunlu Taşımacılık Sigortası ile Zorunlu Koltuk Ferdi Kaza Sigortası kapsamında tedavi masraflarının ödenmesine ilişkin usul ve esaslar 27 Ağustos 2011 tarih ve 28038 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve 2011/17 sayılı Genelge ile düzenlenmiştir. Söz konusu uygulamaların muhasebeleştirilmesine ilişkin usul ve esaslar ise 2011/18 sayılı "Sosyal Güvenlik Kurumuna Tedavi Masraflarına İlişkin Yapılan Ödemelerin Muhasebeleştirilmesine ve Sigortacılık Hesap Planında Yeni Hesap Kodu Açılmasına Dair Genelge" ile 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla yürürlüğe girecek şekilde açıklanmıştır.

2 Mayıs 2012 gün ve 28280 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Trafik Kazaları Nedeniyle İlgililere Sunulan Sağlık Hizmet Bedellerinin Tahsiline İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik"in ("Sağlık Hizmetleri Yönetmeliği") 1. Maddesi'yle, "Ek 1 – Hesaplama Yöntemi" başlıklı ekinin, "a-) Zorunlu Trafik Sigortası" başlıklı kısmında, zorunlu trafik sigortasına ilişkin olarak 2012 ve devam eden yıllar için hesaplama 2012 yılı bakımından beher poliçe için yazılan primin %10'u Sosyal Güvenlik Kurumu'na ("Kurum") devredilir denmektedir. Sağlık Hizmetleri Yönetmeliği'nin 2. Maddesi'nde de yürürlük tarihi 1 Ocak 2012 olarak belirlenmiştir. Bu suretle, bu uygulama, Sağlık Hizmetleri Yönetmeliği'nin yayım tarihi olan 2 Mayıs 2012 tarihi yerine 1 Ocak 2012'den itibaren yürürlüğe girmiştir.

Türkiye Sigorta Birliği ("TSB") ilgili yürütmenin durdurulması için Danıştay Onbeşinci Dairesi'ne başvurmuş ancak 10 Aralık 2013 tarih ve E:2013/10984 sayılı karar ile ilgili daire bu istemi reddetmiştir. TSB konuyu Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu'na taşımış ve 11 Haziran 2014 tarihinde ilgili Kurul TSB'nin talebini oy çokluğu ile kabul ederek yürütmeyi durdurmuştur.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla SGK'ya olan borçlar, kısa vadeli diğer çeşitli borçların altında 13,715,754 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2015- 6,523,397 TL). 30 Haziran 2016 itibarıyla SGK'ya uzun vadeli borç bulunmamaktadır.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.20 Karşılıklar (devamı)

Sigortacılık teknik karşılıkları (devamı)

e) Dengeleme karşılığı:

Şirket, Hazine Müsteşarlığı'nın 7 Ağustos 2007 tarihli ve 26606 numaralı Resmi Gazete'de yayımlanan Teknik Karşılıkları Yönetmeliği çerçevesinde dengeleme karşılığı hesaplamaktadır.

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 tahakkuk eden tutarlar devredilen prim olarak kabul edilir.

Şirket 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 4,186,525 TL (31 Aralık 2015 – 3,468,258 TL) net dengeleme karşılığı ayırmıştır.

f) İkramiye ve indirimler karşılığı

İkramiye ve indirimler karşılığı, cari dönemde yaşayan poliçelere ilişkin olarak sigortalıya müteakip dönemlerde yenilemeye bağlı olmaksızın bir ikramiye taahhüdünde bulunulduğu takdirde ayrılması gereken karşılıktır. Şirket'in ikramiye ve indirim uygulamasına gitmesi durumunda, Sigortacılık Kanunu'nun 16. Maddesi gereği ayrılması gereken ikramiye ve indirimler karşılığı cari yılın teknik sonuçlarına göre sigortalılar veya lehdarlar için ayrılan ikramiye ve indirim tutarlarından oluşur. Şirket hasar prim oranlarına bağlı olarak taahhüt ettiği ikramiye ve indirimler için karşılık hesaplamaktadır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 287,915 TL karşılık bulunmaktadır (31 Aralık 2015 : 292,045 TL).

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Prim gelirleri

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller çıktıktan sonra kalan tutarı ifade etmektedir. Prim gelirleri, yazılan primler üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Komisyon gelirleri ve giderleri

Yazılan primler ile ilgili ödenen komisyonlar ve reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyon gelirleri cari dönem içinde tahakkuk ettirilir. Tahakkuk esasına göre takip edilen alınan ve ödenen komisyonlar gelir tablosunda netleştirilmiş olarak faaliyet giderleri hesabı altında bilançoda ise, sırasıyla, gelecek aylara ait gelirler ve giderler hesaplarında izlenmektedir.

Rücu ve sovtaj gelirleri

Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında Hazine Müsteşarlığı'nın 18 Ocak 2005 tarihli B.02.1.HM.O.SGM.0.3.1.1 sayılı yazısına istinaden oluşan hasar ödemeleri ile ilgili rücu gelirine hak kazanıldığı dönemde, sigorta şirketleri ve sulhen mutabık kalınan gerçek ve tüzel kişilerden olan rücu alacaklarını tahakkuk esasına göre muhasebeleştirmektedir.

Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 ve 14 Ocak 2011 tarihli ve 2010/16 ve 2011/1 sayılı genelgelerinde belirtilen esaslara göre rücu alacağına dayanak oluşturan hasarın ödeme tarihinden itibaren üzerinden 6 ay (sigorta şirketlerinden alacaklar) ve 4 ay (gerçek ve diğer tüzel kişilerden alacaklar) geçen rücu alacakları için de alacak karşılığı ayırması gerekmektedir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda ise Şirket, rücu alacakları için karşılık ayrılıp ayrılmayacağını gözden geçirmiş, 78,594 TL rücu alacak karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2015 – 34,159 TL).

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Kar payı geliri

Kar payı gelirleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir

2.22 Kiralamalar

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama sözleşmesi bulunmamaktadır. Operasyonel kiralama sözleşmesi olarak ise, taşıt kira sözleşmesi bulunmaktadır.

2.23 İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (bu Standartta 'raporlayan işletme' olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,

(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,

(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda,

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir),

(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,

(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde, Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir,

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde,

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.24 Diğer parasal bilanço kalemleri

Kayıtlı değerleri ile bilançoya yansıtılmıştır.

2.25 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.26 2011/23 sayılı "Gerçekleşmiş Ancak Raporlanmamış Tazminat Karşılığı (IBNR) Hesaplamasına İlişkin Açıklamalar Hakkında Genelge" Kapsamında "Dava Sürecindeki Hasar Muallakları" İle İlgili Düzenleme:

Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal raporlamaları hakkında Yönetmeliğin 4 üncü maddesinin birinci fıkrasına göre "Şirket faaliyetlerinin, ikinci fıkrada belirtilen konularda Müsteşarlıkça çıkarılacak tebliğler hariç olmak üzere, bu Yönetmelik ile finansal tabloların hazırlanma ve sunulma esaslarına ilişkin mevzuat hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesi esastır." Aynı Yönetmeliğin 6.ıncı maddesinin birinci fıkrasında ise bilanço, "şirketlerin belirli bir tarihteki iktisadi ve mali durumunu yansıtan, varlıklarını, borçlarını ve öz sermayelerini, aktif ve pasif hesaplar şeklinde gerçeğe uygun ve doğru bir biçimde gösteren tablo" olarak tanımlanmıştır.

Bu çerçevede finansal raporların gerçek durumu yansıtabilmesi adına 2011/23 sayılı genelge ile dava sürecinde olan dosyalar için kazanma ve kaybetme ihtimalinin değerlendirilmesi suretiyle karşılık ayrılması gerektiği ve dava sürecinde olan dosyalar için hangi esaslara göre muallak tazminat karşılığından indirim yapılabileceği belirtilmiştir.

İlgili genelgede belirtilen esaslara uygun olarak davanın sonuçlanma tarihi dikkate alınarak hesaplamanın yapıldığı 1 Ocak 2016 - 30 Haziran 2016 dönemi sonundan geriye doğru son beş yıllık gerçekleşmelere göre alt branşlar itibarıyla aleyhe açılan davaların tutarları üzerinden kazanma oranı hesaplanmış ve bu kazanma oranına göre dava sürecinde olan dosyalar için tahakkuk ettirilen muallak dosyalardan 15,744,449 TL, net 14,807,791 TL (31 Aralık 2015: brüt 11,331,381 TL, net 10,705,069 TL) indirim yapılmış olup, alt branş bazında kullanılan kazanma oranlarına aşağıda yer verilmiştir.

	30 Haziran 2016			31 Aralık 2015		
Branş	**Kazanma oranı (%)**	**Brüt**	**Net**	**Kazanma oranı (%)**	**Brüt**	**Net**
Zorunlu Trafik Sigortası	11.86	13,350,157	13,216,123	13.80	9,688,305	9,634,145
Kasko	25.00	435,038	422,127	25.00	358,831	346,266
İşveren Mali Mesuliyet Sigortası	25.00	591,177	389,794	25.00	423,818	247,575
İhtiyari Mali Mesuliyet Sigortası	25.00	303,251	263,761	25.00	217,637	182,346
Yangın Sigortası	21.52	465,158	81,765	21.42	317,343	48,113
Zorunlu Karayolu Taşımacılık Sigortası	4.97	541,721	395,979	3.83	282,630	220,831
İnşaat Sigortası	25.00	23,000	4,659	25.00	13,091	2,436
Ferdi Kaza Sigortası	25.00	16,532	16,532	25.00	14,928	14,928
İhtiyari Deprem Sigortası	25.00	16,380	16,380	25.00	14,798	8,429
Elektronik Cihaz	9.35	2,035	671	-	-	-
Toplam		**15,744,449**	**14,807,791**		**11,331,381**	**10,705,069**

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Kullanılan tahminler, başlıca; sigorta muallak hasar ve tazminat karşılıkları, diğer teknik karşılıklar ve varlıkların değer düşüklüğü karşılıkları ile bağlantılı olup ilgili dipnotlarda bu tahmin ve varsayımlar detaylarıyla açıklanmıştır. Bunların dışında finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahminler aşağıda yer almaktadır:

Şüpheli alacak karşılığı:

Şirket, ilgili aracıların ve sigortalıların geri ödeme yapamayacak olanları ile icra veya dava aşamasında olan rücu ve ticari alacakları için 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolarında 8,729,850 TL (31 Aralık 2015 – 7,419,441 TL) tutarında net şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı:

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını aktüeryal varsayımlar kullanarak hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden/varsayımlardan farklı olabilmektedir. Şirket'in, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, kıdem tazminatı yükümlülüğü 1,137,083 TL'dir (31 Aralık 2015 – 480,576 TL).

Ertelenmiş vergi:

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir. Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 356,937 TL net ertelenmiş vergi varlığı (31 Aralık 2015 –2,183,492 TL) hesaplamış ve kayıtlarına almıştır.

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

Sigorta riski

Şirket'in sigorta poliçeleri ile ilgili ana riski gerçekleşen hasar ve hasar ödemelerinin beklentilerin üzerinde olmasıdır. Dolayısıyla Şirket'in sigorta riskini yönetmedeki ana hedefi bu yükümlülükleri karşılayacak yeterli sigortacılık karşılıklarının bulunduğundan emin olmaktır.

Şirket, hayat dışı alanda faaliyet göstermekte olup aşağıdaki ana branşlarda poliçe tanzim etmektedir:

- Yangın ve doğal afetler
- Nakliyat
- Kara araçları
- Kaza
- Genel sorumluluk
- Kara araçları sorumluluk
- Genel zararlar
- Emniyeti suiistimal
- Finansal kayıplar
- Su araçları
- Hukuksal koruma
- Uzun süreli ferdi kaza
- Hastalık/Sağlık
- Destek
- Hava araçları ve H.A.Sorumluluk
- Tarsim

Şirket, Hazine Müsteşarlığı'ndan 2 Aralık 2009 tarihi itibarıyla aldığı ruhsatname ile yukarıda belirtilen branşlarda faaliyette bulunmaya başlamıştır.

Nakliyat branşında genelde kısa süreli, taşımanın yapıldığı süre içinde, mühendislik ana branşında inşaat-montaj poliçelerinde proje süresince, diğer ürünlerde ise genelde 12 aylık poliçeler tanzim edilmektedir. Şirket'in yönetmesi gereken belli başlı riskler deprem, sel, fırtına vb, doğal afetler ile yangın, kaza ve hırsızlık riskleridir. Bu branşlarda, tarife sistemi olduğundan dolayı risklerin yönetimi fiyatlama ve segmentasyon yoluyla yapılmaktadır. Ayrıca Şirket uluslararası genel kabullere dayanarak hem risk bazında hem de katastrofik bir hasar sonucunda gelebilecek tazminat taleplerini karşılamak üzere reasürans desteği almaktadır.

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Sigorta riski (devamı)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hayat dışı sigorta branşları ile ilgili verilen sigorta teminatları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kara araçları sorumluluk	3,239,398,813,000	3,081,584,190,000
Yangın ve doğal afetler	153,104,978,000	146,869,220,000
Genel zararlar	14,198,402,000	9,739,083,000
Ferdi Kaza	11,184,182,000	10,333,891,000
Kara araçları	8,195,073,000	7,143,868,000
Genel sorumluluk	3,667,742,000	4,075,064,000
Hukuksal Koruma	1,532,415,000	1,974,731,000
Nakliyat	1,123,460,000	939,151,000
Uzun Süreli Ferdi Kaza	225,118,000	310,715,000
Hava Araçları Sorumluluk	440,235,000	399,525,000
Kefalet	113,595,000	99,125,000
Tarım Sigortaları	647,390,000	77,205,000
Finansal Kayıplar	47,692,000	43,242,000
Hava Araçları	23,479,000	21,308,000
Hastalık-Sağlık	24,542,000	37,922,000
Kaza	114,750,000	-
Toplam	**3,434,041,866,000**	**3,263,648,240,000**

Finansal risk yönetimi

Şirket'in kullandığı belli başlı finansal araçlar, nakit, vadeli banka mevduatları ve esas faaliyetlerden olan alacaklardır. Şirket kullandığı finansal araçlar ve sigorta sözleşmesi yükümlülükleri dolayısıyla çeşitli finansal risklerle karşı karşıya kalmaktadır. Kullanılan araçlardan kaynaklanan riskler piyasa riski, yabancı para riski, likidite riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

(a) Piyasa riski

i) Kar payı oranları riski

Şirket yatırımlarını katılım bankalarında değerlemekte olup kar payı oranlarındaki dalgalanmalar Şirket için bir risk unsuru oluşturmaktadır.

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla portföyün de ki vadeli mevduat hesabında yer alan kar payı oranların da %5 değer artış/(azalışının) Şirket'in net kar/zararı üzerindeki etkisi gösterilmektedir:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Kar payı oranı artışı/(azalışı)	**Kar zarar üzerindeki etkisi**	**Kar zarar üzerindeki etkisi**
% 5	142,257	117,665
% (5)	(142,257)	(117,665)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

ii) Kur riski

Kur riski Şirket'in yabancı para borç ve varlıklara sahip olmasından ve bunların TL'ye çevrilmesi sırasında yabancı para kuru değişikliklerinden doğan kur riskinden kaynaklanmaktadır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016				31 Aralık 2015			
	ABD Doları	TL Karşılığı	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	TL Karşılığı	Avro	TL Karşılığı
Nakit ve nakit benzeri değerler	383,473	1,109,618	68,975	221,025	29,292	85,169	44,710	142,070
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	922,905	2,670,517	372,885	1,194,873	579,156	1,683,954	111,564	354,506
Toplam aktifler	**1,306,378**	**3,780,135**	**441,860**	**1,415,898**	**608,448**	**1,769,123**	**156,274**	**496,576**
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	(336,970)	(975,056)	(29,149)	(93,405)	(74,664)	(217,093)	-	-
Toplam pasifler	**(336,970)**	**(975,056)**	**(29,149)**	**(93,405)**	**(74,664)**	**(217,093)**	-	-
Net yabancı para pozisyonu	**969,408**	**2,805,079**	**412,711**	**1,322,493**	**533,784**	**1,552,030**	**156,274**	**496,576**

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Şirket'in mali tablolarındaki yabancı paraların TL karşısında %10'luk değer artışının/(azalışının), vergi öncesi kar seviyesinde etkisi gösterilmektedir:

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
Para birimi	Kur değer artışı / (azalışı)	Vergi öncesi kar üzerindeki etkisi	Kur değer artışı / (azalışı)	Vergi öncesi kar üzerindeki etkisi
ABD Doları	%10	280,508	%10	155,203
	%(10)	(280,508)	%(10)	(155,203)
Avro	%10	132,249	%10	49,658
	%(10)	(132,249)	%(10)	(49,658)

(b) Kredi riski

Kredi riski Şirket'in, karşılıklı ilişki içinde bulunduğu üçüncü tarafların yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini tamamen veya kısmen zamanında yerine getirememelerinden dolayı Şirket'in karşılaşacağı durumu ifade eder. Şirket, kredi riskini ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket, faaliyet konusunu dikkate alacak kredi riskini gerekli gördüğü durumlarda teminat almak suretiyle yönetmektedir. Limit ve teminat tutarları ilgili tarafların, mali gücü ve ticari kapasiteleri gibi kriterlerin değerlendirilmesi neticesinde belirlenmektedir. Şirket'in kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sigortacılık faaliyetlerinden olan alacakları ve ayrılan şüpheli alacak karşılıkları 12.1 no'lu notta; bu alacaklara ilişkin alınan teminatları ise 12.3 no'lu notta belirtilmiştir.

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

ii) Kur riski (devamı)

(c) Likidite riski

Likidite riski bir şirketin fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Şirket likidite riskini bağlı olduğu grubun likidite risk politikalarına uyumu çerçevesinde dönemsel olarak ölçmekte ve değerlendirmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari borçların ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016	1 yıldan az	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	(13,224,002)	-	-	**(13,224,002)**
SGK'ya borçlar	(13,715,754)	-	-	**(13,715,754)**
Diğer çeşitli borçlar	(4,089,731)	-	-	**(4,089,731)**
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	(266,376)	-	-	**(266,376)**
İlişkili taraflara borçlar	(126,810)	-	-	**(126,810)**
	(31,422,673)	-	-	**(31,422,673)**

31 Aralık 2015	1 yıldan az	1 yıl -5 yıl	5 yıldan uzun	Toplam
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	(11,856,501)	-	-	**(11,856,501)**
SGK'ya borçlar	(6,523,397)	-	-	**(6,523,397)**
Diğer çeşitli borçlar	(452,786)	-	-	**(452,786)**
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	(870,291)	-	-	**(870,291)**
İlişkili taraflara borçlar	(10,252)	-	-	**(10,252)**
	(19,713,227)	-	-	**(19,713,227)**

Sermaye yönetimi

Sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemeler Hazine Müsteşarlığı'nın 19 Ocak 2008 tarihli ve 26761 numaralı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliği" çerçevesinde 6 aylık dönemler itibarıyla hesaplanmaktadır. Şirket'in sermaye yönetiminin esas amacı, Şirket'in operasyonlarını sürdürebilmek için güçlü bir sermaye yapısını oluşturabilmek ve devam ettirebilmek ile Şirket ortaklarına sağladığı değeri maksimize etmektir.

Şirket, Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik Madde 10'a göre Haziran ve Aralık dönemlerinde olmak üzere yılda iki defa asgari gerekli öz sermaye hesaplamakta olup, 30 Haziran 2016 tarihinde sermaye eksiği 29,875,210 TL (31 Aralık 2015 – Sermaye eksiği 13,843,757 TL)'dir. 2016 yılı içinde Şirket'in sermayesinin %10'unu, %20'sini, %33'ünü ya da %50'sini aşması sonucunu doğuran ve bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren hisse devirleri bulunmamaktadır.

5 Bölüm Bilgileri

Bölüm bilgileri ile ilgili bilgilere 2.3 no'lu dipnotta yer verilmiştir.

6 Maddi duran varlıklar

6.1 Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları: 944,141 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2016 – 750,554 TL).

6.1.1 Amortisman giderleri : 473,292 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2015 – 339,865 TL).

6.1.2 İtfa ve tükenme payları : 470,849 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2015 – 410,689 TL).

6 Maddi duran varlıklar(devamı)

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

6.3 Cari dönemde duran varlık hareketleri

6.3.1 Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti: 1,096,478 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2015 - 322,425 TL).

6.3.2 Satın alınan maddi olmayan duran varlıkların maliyeti: Satın alınan maddi olmayan duran varlıkların maliyeti: 437,643 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2015– 328,938 TL).

6.3.3 Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti: Bulunmamaktadır (30 Haziran 2015 - 179,781 TL.)

6.3.4 Cari dönemde ortaya çıkan değerleme artışları: Yoktur (30 Haziran 2015 - Yoktur).

6.3.5 Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlama derecesi: Yoktur (31 Aralık 2015- Yoktur).

Şirket'in finansal kiralama işlemlerinde kiracı olarak edindiği maddi duran varlıkları yoktur.

Maddi duran varlık hareket tablosu

	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2016
Maliyet Bedelleri:				
Makine ve teçhizatlar	3,311,524	845,197	-	4,156,721
Motorlu taşıtlar	796,767	193,999	(56,000)	934,766
Demirbaş ve tesisatlar	455,140	7,647	-	462,787
Özel maliyet bedelleri	537,223	49,635	-	586,858
Toplam maliyet	**5,100,654**	**1,096,478**	**(56,000)**	**6,141,132**
Birikmiş amortismanlar:				
Makine ve teçhizatlar	(1,955,739)	(352,696)	-	(2,308,435)
Motorlu taşıtlar	(175,142)	(86,829)	28,000	(233,971)
Demirbaş ve tesisatlar	(350,271)	(14,169)	-	(364,440)
Özel maliyet bedelleri	(421,955)	(19,598)	-	(441,553)
Toplam birikmiş amortisman	**(2,903,107)**	**(473,292)**	**28,000**	**(3,348,399)**
Net kayıtlı değer	**2,197,547**			**2,792,733**

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2015
Maliyet Bedelleri:				
Makine ve teçhizatlar	2,735,401	296,380	(28,825)	3,002,956
Demirbaş ve tesisatlar	436,992	14,400	-	451,392
Motorlu taşıtlar	567,722	-	(150,956)	416,766
Özel maliyet bedelleri	463,995	11,645	-	475,640
Toplam maliyet	**4,204,110**	**322,425**	**(179,781)**	**4,346,754**
Birikmiş amortismanlar:				
Makine ve teçhizatlar	(1,470,644)	(254,719)	28,825	(1,696,538)
Demirbaş ve tesisatlar	(312,154)	(19,233)	-	(331,387)
Motorlu taşıtlar	(137,375)	(43,165)	63,858	(116,682)
Özel maliyet bedelleri	(380,207)	(22,748)	-	(402,955)
Toplam birikmiş amortisman	**(2,300,380)**	**(339,865)**	**92,683**	**(2,547,562)**
Net kayıtlı değer	**1,903,730**			**1,799,192**

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in, 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

8 Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2016
Maliyet:				
Haklar	5,912,749	437,643	-	6,350,392
Toplam maliyet	**5,912,749**	**437,643**	**-**	**6,350,392**
İtfa payı:				
Haklar	(4,354,747)	(470,849)	-	(4,825,596)
Toplam itfa payı	**(4,354,747)**	**(470,849)**	**-**	**(4,825,596)**
Net kayıtlı değer	**1,558,002**			**1,524,796**

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2015
Maliyet:				
Haklar	4,948,320	328,938	-	5,277,258
Toplam maliyet	**4,948,320**	**328,938**	**-**	**5,277,258**
İtfa payı:				
Haklar	(3,532,606)	(410,689)	-	(3,943,295)
Toplam itfa payı	**(3,532,606)**	**(410,689)**	**-**	**(3,943,295)**
Net kayıtlı değer	**1,415,714**			**1,333,963**

9 İştiraklerdeki yatırımlar

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla cari olmayan finansal varlıkları yoktur.

10 Reasürans varlıkları

Şirket'in reasürans sözleşmeleri ile ilgili bilgilerine 2.14 no'lu dipnotta yer verilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan reasürans işlemleriyle ilgili bilanço ve gelir tablosunda yer alan tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Reasürans varlıkları:		
Reasürörlerden alacaklar	5,301	5,301
Kazanılmamış primler karşılığı-reasürör payı	54,442,380	38,659,746
Muallak hasar ve tazminat karşılığı-reasürör payı	18,678,310	10,951,160
Dengeleme karşılığı-reasürör payı	3,415,479	2,593,210
Devam eden riskler karşılığı-reasürans payı	1,342,274	11,824
Toplam	**77,883,744**	**52,221,241**
Reasürans borçları:		
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar (reasürörlere borçlar)	(11,053,202)	(8,584,644)
Rücu ve sovtaj alacakları-reasürör payı	(29,798)	(142,467)
Toplam	**(11,083,000)**	**(8,727,111)**

10 Reasürans varlıkları

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Reasürörlere devredilen primler	(69,022,074)	(31,254,439)	(38,937,097)	(13,722,469)
Alınan reasürans komisyonları	6,580,497	3,600,845	4,786,914	2,543,447
Ödenen tazminatlarda reasürör payı	5,880,933	2,189,521	8,810,324	3,227,035
Muallak tazminatlar karşılığında reasürör payındaki değişim	7,727,150	5,582,898	909,580	809,354
Kazanılmamış primler karşılığı reasürör payındaki değişim	15,782,635	4,862,635	8,788,564	(1,194,258)
Dengeleme karşılığı reasürör payındaki değişim	822,269	393,639	277,602	112,025
Devam eden riskler karşılığı reasürör payındaki değişim	1,330,450	1,334,003	16,424	(570,873)
Toplam reasürans geliri/(gideri)	**(30,898,140)**	**(13,290,898)**	**(15,347,689)**	**(8,795,739)**

11 Finansal varlıklar

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları:

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla başlıca finansal varlıkları alım satım amaçlı varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, sigortalılardan alacaklar, acentelerden alacaklar ve nakit ve nakit benzeri varlıklardan oluşmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak ve alım satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar:

		30 Haziran 2016	
Cinsi	**Nominal Tutarı**	**Ağırlıklı ortalama etkin kar payı oranı**	**Bakiye**
Kira sertifikası			
- Kuveyt Türk Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	30,000,000	%10,25	**30,402,841**
- Kuveyt Türk Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	35,000,000	% 9,65	**35,517,145**
- Kuveyt Türk Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	630,000	%10,15	**631,227**
- Albaraka Kira Sertifikaları V.K. A.Ş.	10,000,000	%11,06	**10,251,369**
- T. Finans Varlık Kiralama AŞ.	8,000,000	%11,36	**8,410,757**
- Ziraat Yatırım A.Ş.	12,000,000	%10,22	**12,145,523**
- T.C.Hazine Müsteşarlığı V.K. A.Ş.	32,700,000	%10,63	**33,972,044**
- T.C.Hazine Müsteşarlığı V.K. A.Ş.	5,000,000	%9,85	**5,182,150**
	133,330,000		**136,513,056**

Kuveyt Türk Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.'ye ait olan kira sertifikalarının itfa tarihleri sırasıyla 8 Kasım 2016, 31 Ekim 2016, 11 Ekim 2016'dır. Albaraka Kira Sertifikaları V.K. A.Ş.'ye ait kira sertifikasının itfa tarihi 4 Ekim 2016, T. Finans Varlık Kiralama A.Ş.'ye ait kira sertifikasının itfa tarihi 15 Temmuz 2016, Ziraat Yatırım A.Ş.'ye ait kira sertifikasının itfa tarihi 12 Ağustos 2016'dır. T.C. Hazine Müsteşarlığı V.K. A.Ş.'ye ait kira sertifikalarının itfa tarihleri sırasıyla 14 Şubat 2018 ve 16 Ağustos 2017'dir.

11 Finansal varlıklar (devamı)

11.1 Kuruluşun faaliyetlerine uygun, sunulan kalemlerin alt sınıflamaları (devamı):

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar (devamı):

		31 Aralık 2015	
Cinsi	**Nominal Tutarı**	**Ağırlıklı ortalama etkin kar payı oranı**	**Bakiye**
Kira sertifikası			
- Kuveyt Türk Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	5,000,000	9.96%	**5,178,870**
	5,000,000		**5,178,870**

Alım satım amaçlı finansal varlıklar:

		30 Haziran 2016	
Cinsi	**Nominal Tutarı**	**Ağırlıklı ortalama etkin kar payı oranı**	**Bakiye**
Fonlar			
- KT Portföy Yönetimi A.Ş. (1. katılım serbest fon)	24,991,377	-	25,095,106
	24,991,377		**25,095,106**

Gerçeğe uygun değer ölçümleri:

Grup'un gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki şekildeki gibidir:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar.

Seviye 2: 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.

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler.

	30 Haziran 2016	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	**25,095,106**	25,095,106	-	-
Diğer finansal varlıklar (*)	**220,125**	-	-	220,125

(*) Diğer finansal varlıklar Tarım Sigortaları Havuz İşletmesi A.Ş'ye (Tarsim) olan yatırımdan oluşmaktadır, gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden maliyet bedeli ile gösterilmiştir.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

11 Finansal varlıklar (devamı)

11.2 Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler:

Yoktur (31 Aralık 2015 –Yoktur).

11.3 Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler:

Yoktur (31 Aralık 2015 –Yoktur).

11.4 Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerine göre, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi:

Bilançoda gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi 11.1 no'lu dipnotta verilmektedir.

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

Yoktur (31 Aralık 2015 – Yoktur).

11.6 Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları:

Finansal varlıklarda gelir tablosu altında muhasebeleştirilen son üç yılda meydana gelen değer artışları:

Yıl	Değer Artışında Değişim	Toplam Değer Artışı
2016	-	103,728

11.7 Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Bloke mevduatlar	76,454,156	44,358,722
Verilen teminat mektupları	6,487,229	3,144,712
Toplam	**82,941,385**	**47,503,434**

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla toplam tutar içerisinden Hazine Müsteşarlığına verilen bloke mevduatların tutarı 74,579,290 TL'dir (31 Aralık 2015 – 44,243,328 TL). Bu tutarın 1,874,866 TL'sini (31 Aralık 2015 – 755,594 TL) tahakkuk eden katılım gelirleri oluşturmaktadır. Şirket, bloke ettiği mevduatları Sigortacılık Kanunu'na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmeliğin" 6. maddesinde belirtilen değerleme şartlarına göre hesaplamıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 6,487,229 TL (31 Aralık 2015 – 3,144,712 TL)'lik resmi kurumlara verilen teminat mektupları mevcuttur.

12 Borçlar ve alacaklar

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar		
Kredi kartı alacakları	127,979,635	70,165,987
Acentelerden alacaklar	17,976,922	21,285,108
Rücu ve sovtaj alacakları	5,439,277	5,872,646
Sigortalılardan alacaklar	316,049	2,394,930
Reasürör şirketlerinden alacaklar	-	6,078
Diğer alacaklar	79,952	32,339
İskonto	(361,076)	(367,113)
Toplam	**151,430,759**	**99,389,975**
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar	8,651,256	7,385,282
Esas faaliyetlerden kaynaklanan şüpheli alacaklar karşılığı	(8,651,256)	(7,385,282)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan rücu alacakları karşılığı	(78,594)	(34,159)
Toplam	**151,352,165**	**99,355,816**

Diğer çeşitli alacaklar ve gelecek aylara ait giderlerin detayı 47 no'lu dipnotta verilmektedir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden kaynaklanan kanuni takipteki alacaklar karşılığı 8,651,256 TL'dir (31 Aralık 2015 – 7,385,282 TL).

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadesi gelmemiş sigortacılık faaliyetlerinden alacaklarının ileriye dönük yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
0-90 gün arası	2,315,145	7,919,142
91-180 gün arası	7,746,701	6,820,122
181-270 gün arası	1,887,856	1,873,372
271-360 gün arası	602,290	69,479
Toplam	**12,551,992**	**16,682,115**

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş sigortacılık faaliyetlerinden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vadesini 0-90 gün arası geçmiş (*)	4,461,041	5,693,178
Vadesini 90-180 gün arası geçmiş	931,649	976,334
Vadesini 180-270 gün arası geçmiş	313,002	273,145
Vadesini 270-360 gün arası geçmiş	35,287	55,266
Toplam	**5,740,979**	**6,997,923**

(*) Rücu ve sovtaj alacakları ve motorlu taşıt bürosu ve diğer alacaklar yaşlandırmaya dahil edilmemiştir. Vadesi geçmiş alacaklar, Şirket'in ortaklarından olan Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. ve tahsil kabiliyeti yüksek olan acente alacaklarından oluşmaktadır. Şirket, bu nedenle vadesi geçmiş acente alacakları için karşılık ayırmamıştır (31 Aralık 2015 - Yoktur).

12 Borçlar ve alacaklar (devamı)

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

	30 Haziran 2016			
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar (*)	107,416,343	-	-	121,810
Toplam	**107,416,343**	-	-	**121,810**

(*) Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Şirket ortaklarındandır. Yukarıdaki alacak bakiyesi Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla alacakları ile birlikte ilgili bankadaki bakiyesini temsil etmektedir. Alacak rakamı içerisinde Şirket'in diğer bir ortağı olan Autoland Otomotiv San.ve Tic. A.Ş.'ten alacaklar da dahil edilmiştir.

	31 Aralık 2015			
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar	25,201,091	-	-	5,252
Diğer ilişkili taraflar	37,095	-	-	-
Toplam	**25,238,186**	-	-	**5,252**

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Alınan teminat mektupları	7,321,699	6,156,199
Nakit	5,482,003	4,647,339
İpotekler	713,000	713,000
Toplam	**13,516,702**	**11,516,538**

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş ancak karşılık ayırmadığı alacakları için toplam 13,516,702 TL teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2015 – 11,516,538 TL).

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

Not 4 (a) iii no'lu dipnotta dönüştürme kurları ile birlikte gösterilmiştir.

13 Türev finansal araçlar

Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

14 Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nakit akış tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri 2.12 no'lu dipnotta gösterilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Hazine Müsteşarlığı lehine blokeli vadeli mevduatı gelir tahakkukları dahil 76,454,156 TL tutarındadır (31 Aralık 2015 – 44,358,722 TL).

14 Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, bloke kredi kartlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vadeye kalan gün	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
1-90 gün	175,586,544	105,783,271
Toplam	**175,586,544**	**105,783,271**

Bilanço tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatlarının vadesi 31 gün ile 365 gün (31 Aralık 2015 – 31 gün ile 365 gün) arasındadır. Vadeli mevduatlarının yabancı para ve TL bazında yıllık kar payı oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Para birimi	**Yıllık kar payı oranı (%)**	**Yıllık kar payı oranı (%)**
TL	%7.50-%9.00	%7.50-%9.00
USD	%1.97-%2.04	%1.25-%1.61

Nakit ve nakit benzerlerinin yabancı para bazında değerleri Not 4 (a) iii no'lu dipnotta gösterilmiştir.

15 Sermaye

15.1 Ortaklara yapılan dağıtımlar; kuruluşun ortaklarla, ortakların kendi iradeleri dahilinde yaptıkları işlemlerin tutarları:

Yoktur (31 Aralık 2015 – Yoktur).

15.2 Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 1,544,992 TL (31 Aralık 2015 - 926,248 TL) yasal yedekleri mevcuttur.

Özel fonlar

1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli olan "TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardında yapılan değişiklikler doğrultusunda kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında ortaya çıkan tutar aktüeryal kazanç (ertelenmiş vergi etkisinden arındırılmış) özkaynaklar altında özel fonlar hesabında muhasebeleştirilmiştir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla aktüeryal kazanç 211,671 TL (31 Aralık 2015 – 200,633 aktüeryal kazanç).

15.3 Sermaye hareketleri

	1 Ocak 2016		Yeni çıkarılan		30 Haziran 2016	
		Nominal		Nominal		Nominal
	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL
Ödenmiş	70,800,000	70,800,000	3,508,776	3,508,776	74,308,776	74,308,776
Ödenmemiş	-	-	10,491,224	10,491,224	10,491,224	10,491,224
Toplam	**70,800,000**	**70,800,000**	**14,000,000**	**14,000,000**	**84,800,000**	**84,800,000**

15 Sermaye (devamı)

15.3 Sermaye hareketleri (devamı)

Şirket'in sermayesi ile ilgili diğer detay bilgilere 2.13 no'lu dipnotta yer verilmektedir.

	1 Ocak 2015		Yeni çıkarılan		31 Aralık 2015	
		Nominal		Nominal		Nominal
	Adet	TL	Adet	TL	Adet	TL
Ödenmiş	68,800,000	68,800,000	2,000,000	2,000,000	70,800,000	70,800,000
Ödenmemiş	-	-	-	-	-	-
Toplam	**68,800,000**	**68,800,000**	**2,000,000**	**2,000,000**	**70,800,000**	**70,800,000**

16 Diğer karşılıklar ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Hayat dışı dallar için tesis edilmesi gereken teminat tutarı	54,825,704	40,451,588
Hayat dışı dallar için tesis edilen teminat tutarı (Tarsim hariç) (*)	74,579,290	43,487,734

(*) Sigortacılık Kanunu'na istinaden çıkarılan ve 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmeliğin" 4. maddesi gereğince, sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketlerinin Minimum Garanti Fonu, asgari kuruluş sermaye miktarları toplamının üçte birinden az olamaz. Hayat dışı sigorta branşları için minimum garanti fonu sermaye yeterliliği hesaplama döneminde teminat olarak tesis edilir. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket, Hazine Müsteşarlığı adına bloke ettiği mevduatları aynı yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen değerleme şartlarına göre hesaplamıştır.

17.2 Şirket'in hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları: Yoktur (31 Aralık 2015 – Yoktur).

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

17.4 Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları: Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

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

17.6 Dönem içinde giren, ayrılan, iptal edilen ve mevcut bireysel emeklilik ve grup emeklilik katılımcılarının adetçe portföy tutarları: Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

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

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.8 Dönem içinde yeni giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

17.9 Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

17.10 Dönem içinde Şirket'in hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları: Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

17.11 Dönem içinde Şirket'in 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 (31 Aralık 2015 - Yoktur).

17.12 Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları, ferdi ve grup olarak dağılımları: Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

17.13 Dönem içinde portföyden ayrılan hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları matematik karşılıklarının tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları: Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

17.14 Dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranı: Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Brüt sigorta borçları:		
Kazanılmamış prim karşılığı	416,753,039	275,353,603
Muallak hasar karşılığı	214,596,299	156,560,376
Devam eden riskler karşılığı	1,344,705	10,264,783
Dengeleme karşılığı	7,602,004	6,061,468
İkramiye ve indirimler karşılığı	287,915	292,045
Diğer çeşitli karşılıklar	1,287,319	-
Toplam	**641,871,281**	**448,532,275**
Reasürans varlıkları:		
Kazanılmamış prim karşılığı	54,442,380	38,659,746
Muallak hasar karşılığı	18,678,310	10,951,160
Devam eden riskler karşılığı	1,342,274	11,824
Dengeleme karşılığı	3,415,479	2,593,210
Toplam	**77,878,443**	**52,215,940**
Net sigorta borçları:		
Kazanılmamış prim karşılığı	362,310,659	236,693,857
Muallak hasar karşılığı	195,917,989	145,609,216
Devam eden riskler karşılığı	2,431	10,252,959
Dengeleme karşılığı	4,186,525	3,468,258
İkramiye ve indirimler karşılığı	287,915	292,045
Diğer çeşitli karşılıklar	1,287,319	-
Toplam	**563,992,838**	**396,316,335**

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar (devamı):

Kazanılmamış primler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	30 Haziran 2016			30 Haziran 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	275,353,603	(38,659,746)	236,693,857	207,656,700	(31,802,145)	175,854,555
Net değişim	141,399,436	(15,782,634)	125,616,802	33,909,924	(8,788,564)	25,121,360
Toplam	**416,753,039**	**(54,442,380)**	**362,310,659**	**241,566,624**	**(40,590,709)**	**200,975,915**

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 53,243 TL tutarındaki uzun süreli ferdi kaza için hesaplanan aktüeryal matematik karşılığı, (31 Aralık 2015 – 44,528 TL) kazanılmamış primler karşılığı hesabının altında muhasebeleştirilmiştir.

Muallak hasar ve tazminat karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	30 Haziran 2016			30 Haziran 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	156,560,376	(10,951,160)	145,609,216	81,756,880	(9,179,272)	72,577,608
Ödenen hasar	(140,551,783)	5,880,933	(134,670,850)	(92,988,855)	8,810,324	(84,178,531)
Net değişim	198,587,706	(13,608,083)	184,979,623	133,954,067	(9,719,904)	124,234,163
Toplam	**214,596,299**	**(18,678,310)**	**195,917,989**	**122,722,092**	**(10,088,852)**	**112,633,240**
Gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarlar	158,317,320	(15,235,103)	143,082,217	80,591,716	(7,024,849)	73,566,867
Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar	56,278,979	(3,443,207)	52,835,772	42,130,376	(3,064,003)	39,066,373
Toplam	**214,596,299**	**(18,678,310)**	**195,917,989**	**122,722,092**	**(10,088,852)**	**112,633,240**

Devam eden riskler karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

	30 Haziran 2016			30 Haziran 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	10,264,783	(11,824)	10,252,959	6,586,423	(1,617,538)	4,968,885
Net değişim	(8,920,078)	(1,330,450)	(10,250,528)	3,300,993	1,601,114	4,902,107
Toplam	**1,344,705**	**(1,342,274)**	**2,431**	**9,887,416**	**(16,424)**	**9,870,992**

Dengeleme karşılığının hesap dönemindeki hareket tablosu:

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket 4,186,525 TL (30 Haziran 2015 – 2,814,343) dengeleme karşılığı hesaplamıştır.

	30 Haziran 2016			30 Haziran 2015		
	Brüt	Reasürans payı	Net	Brüt	Reasürans payı	Net
1 Ocak	6,061,468	(2,593,210)	3,468,258	3,615,735	1,293,947	4,909,682
Net değişim	1,540,536	(822,269)	718,267	770,157	277,602	1,047,759
Toplam	**7,602,004**	**(3,415,479)**	**4,186,525**	**4,385,892**	**1,571,549**	**5,957,441**

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen teknik karşılıkları bulunmamaktadır.

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar (devamı):

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarların kaza ve ihbar tarihine göre gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

İhbar yılı	1 Ocak 2010 31 Aralık 2010	1 Ocak 2011 31 Aralık 2011	1 Ocak 2012 31 Aralık 2012	1 Ocak 2013 31 Aralık 2013	1 Ocak 2014 31 Aralık 2014	1 Ocak 2015 31 Aralık 2015	1 Ocak 2016 30 Haziran 2016	Kaza yılı toplam
Kaza yılında	352,221	1,525,722	1,280,257	3,921,915	11,372,502	38,815,883	28,190,433	**85,458,933**
1 yıl sonra	247,663	1,645,707	1,735,369	5,285,728	19,145,437	31,513,993	-	**59,573,897**
2 yıl sonra	73,570	158,419	1,211,319	2,998,867	4,138,953	-	-	**8,581,128**
3 yıl sonra	43,451	764,593	488,265	905,397	-	-	-	**2,201,706**
4 yıl sonra	236,346	698,107	399,041	-	-	-	-	**1,333,494**
5 yıl sonra	102,478	206,536	-	-	-	-	-	**309,014**
6 yıl sonra	193,045	-	-	-	-	-	-	**193,045**
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	**1,248,774**	**4,999,084**	**5,114,251**	**13,111,907**	**34,656,892**	**70,329,876**	**28,190,433**	**157,651,217**
Alınan işler muallak hasar karşılığı		-	-	-	-	-	238,791	**238,791**
Dava dosya kazanma gelirleri		-	-	-	-	-	(14,807,792)	**(14,807,792)**
Aktüeryal zincir metodundan gelen fark		-	-	-	-	-	52,835,773	**52,835,773**
30 Haziran 2016 tarihi itibariyle toplam muallak hasar ve tazminat karşılığı	**1,248,774**	**4,999,084**	**5,114,251**	**13,111,907**	**34,656,892**	**70,329,876**	**66,457,205**	**195,917,989**

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.15 Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan tutarlar (devamı):

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ve rapor edilmiş hasarların kaza ve ihbar tarihine göre gelişim tablosu aşağıdaki gibidir:

İhbar yılı	1 Ocak 2010 31 Aralık 2010	1 Ocak 2011 31 Aralık 2011	1 Ocak 2012 31 Aralık 2012	1 Ocak 2013 31 Aralık 2013	1 Ocak 2014 31 Aralık 2014	1 Ocak 2015 30 Haziran 2015	Kaza yılı toplam
Kaza yılında	460,341	1,868,246	1,631,758	3,153,752	14,991,608	23,286,469	**45,392,174**
1 yıl sonra	205,441	1,277,048	1,088,052	4,899,470	19,724,962	-	**27,194,973**
2 yıl sonra	46,976	219,072	854,096	2,176,430	-	-	**3,296,574**
3 yıl sonra	69,864	1,010,173	728,018	-	-	-	**1,808,055**
4 yıl sonra	199,378	559,250	-	-	-	-	**758,628**
Hasar gelişim tablosuna istinaden toplam muallak hasar	**982,000**	**4,933,789**	**4,301,924**	**10,229,652**	**34,716,570**	**23,286,469**	**78,450,404**
Alınan işler muallak hasar karşılığı	-	-	-	-	-	215,448	**215,448**
Dava Dosya Kazanma Gelirleri	-	-	-	-	-	(5,098,985)	**(5,098,985)**
Aktüeryal Zincir Metodundan gelen fark	-	-	-	-	-	39,066,373	**39,066,373**
30 Haziran 2015 tarihi itibariyle toplam muallak hasar ve tazminat karşılığı	**982,000**	**4,933,789**	**4,301,924**	**10,229,652**	**34,716,570**	**57,469,305**	**112,633,240**

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

17.16 İkramiye ve indirimler karşılığı

Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sigortalılarına dağıtmak üzere 287,915 TL (31 Aralık 2015 – 292,045 - TL) ikramiye ve indirimler karşılığı bulunmaktadır.

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Yoktur.

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Reasürörlere borçlar	11,053,202	8,584,644
Sigorta şirketlerine borçlar	2,170,800	3,271,856
Diğer esas faliyetlerden borçlar	266,376	870,292
Toplam	**13,490,378**	**12,726,792**

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para ile ifade edilen ticari ve diğer borçlar 4 (a) iii no'lu dipnotta belirtilmiştir.

Şirket'in gelecek aylara ait diğer gelirler 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş komisyon gelirleri	6,782,135	5,293,542
Toplam	**6,782,135**	**5,293,542**

Kısa vadeli yükümlülükler	**30 Haziran 2016**	**31 Aralık 2015**
Tedavi giderlerine ilişkin SGK'ya borçlar	13,715,754	6,523,397
Diğer çeşitli borçlar	4,089,731	452,786
Toplam	**17,805,485**	**6,976,183**

20 Finansal borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal borcu bulunmamaktadır.

21 Ertelenmiş vergi

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)				
Kıdem tazminatı karşılığı	1,137,083	227,417	480,576	96,115
Devam eden riskler karşılığı	2,431	486	10,252,959	2,050,592
Maddi varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	61,155	12,231	(174,332)	(34,866)
İzin karşılığı	584,014	116,803	358,256	71,651
Toplam Ertelenmiş vergi aktifi/ (pasifi), net	**1,784,683**	**356,937**	**10,917,459**	**2,183,492**

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
1 Ocak, ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	2,183,492	1,626,426
Gelir tablosundaki ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1,912,843)	532,632
Öz sermayedeki ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	86,288	(21,175)
Dönem sonu – ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	**356,937**	**2,137,883**

Bilanço tarihinde Şirket'in, geleceğe ait vergilendirilebilir karlara karşı netleştirebileceği kullanılmamış vergi zararı bulunmamaktadır.

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 4,092.53 TL (31 Aralık 2015 – 3,828.37 TL) ile sınırlandırılmıştır. Şirket, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilgili yükümlülüğünü TMS 19'a göre hesaplanmış ve sırasıyla, 1,137,083 TL ve 480,576 TL tutarındaki kıdem tazminatı yükümlülüğünü kayıtlarına almıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı	3.74%	3.74%
Tahmin edilen maaş artış oranı	8.00%	8.00%

22 Emeklilik ve sosyal yardım yükümlükleri (devamı)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemleri için kıdem tazminatı hareketleri karşılığı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015
Dönem başı	480,576	399,658
Dönem içinde ödenen	(64,310)	(36,063)
Dönem gideri	289,379	226,624
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	431,438	(105,876)
30 Haziran itibarıyla karşılık	**1,137,083**	**484,343**

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015
Dönem başı	358,256	298,318
Dönem gideri	225,758	88,351
Dönem sonu	**584,014**	**386,669**

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

23.1 Personel sosyal güvencesiyle ilgili karşılıklar ve diğerleri:

Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

23.2 Diğer karşılıklar

Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

23.3 Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

Pasifte yer almayan taahhütler 43 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

24 Net sigorta prim geliri

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yazılan net sigorta primlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016			1 Nisan - 30 Haziran 2016		
	Brüt	Reasüror payı	Net	Brüt	Reasüror payı	Net
Kara araçları	60,545,437	(1,142,521)	59,402,916	35,036,718	(402,574)	34,634,144
Kara araçları sorumluluk	257,131,019	(1,648,416)	255,482,603	134,111,291	(656,453)	133,454,838
Kaza	43,671,745	(332,939)	43,338,806	33,853,759	(136,239)	33,717,520
Genel sorumluluk	3,227,994	(1,295,293)	1,932,701	1,302,781	(413,336)	889,445
Yangın ve doğal afetler	34,835,303	(22,080,073)	12,755,230	15,344,018	(9,754,105)	5,589,913
Genel zararlar	16,514,675	(14,394,839)	2,119,836	5,134,009	(4,192,119)	941,890
Nakliyat	1,780,524	(1,518,206)	262,318	1,075,193	(947,152)	128,041
Hukuksal Koruma	921,701	-	921,701	445,225	-	445,225
Kefalet	941,842	(940,479)	1,363	927,421	(926,922)	499
Finansal kayıplar	14,683	(1,743)	12,940	5,930	(1,743)	4,187
Sağlık	73,219	(73,219)	-	30,292	(30,292)	-
Hava Araçları	8,218	(8,218)	-	8,218	(8,218)	-
Hava araçları sorumluluk	73,959	(73,959)	-	73,959	(73,959)	-
Toplam prim geliri	**419,740,319**	**(43,509,905)**	**376,230,414**	**227,348,814**	**(17,543,112)**	**209,805,702**

	1 Ocak - 30 Haziran 2015			1 Nisan - 30 Haziran 2015		
	Brüt	Reasüror payı	Net	Brüt	Reasüror payı	Net
Kara araçları	48,359,863	(152,007)	48,207,856	25,390,283	(137,426)	25,252,857
Kara araçları sorumluluk	105,790,709	(314,159)	105,476,550	67,029,885	(236,388)	66,793,497
Kaza	10,613,172	(286,854)	10,326,318	2,808,075	(137,145)	2,670,930
Genel sorumluluk	2,671,961	(1,158,825)	1,513,136	1,172,855	(413,419)	759,436
Yangın ve doğal afetler	29,041,981	(18,037,674)	11,004,307	11,985,893	(8,174,855)	3,811,038
Genel zararlar	10,568,666	(5,437,983)	5,130,683	4,730,756	(2,411,152)	2,319,604
Nakliyat	1,322,096	(1,026,500)	295,596	1,131,963	(988,831)	143,132
Hukuksal Koruma	5,434,602	-	5,434,602	2,434,822	-	2,434,822
Kefalet	931,982	(930,964)	1,018	920,342	(942,068)	(21,726)
Finansal kayıplar	18,382	(11,031)	7,351	15,031	(10,186)	4,845
Sağlık	11,491,048	(11,491,048)	-	203,155	(203,155)	-
Hava Araçları	50,099	(50,099)	-	50,099	(50,099)	-
Hava araçları sorumluluk	39,953	(39,953)	-	39,953	(39,953)	-
Toplam prim geliri	**226,334,514**	**(38,937,097)**	**187,397,417**	**117,913,112**	**(13,744,677)**	**104,168,435**

25 Aidat (ücret) gelirleri

Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

26 Yatırım gelirleri ve giderleri

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Finansal yatırımlardan elde edilen gelirler	**7,848,337**	**5,012,521**	**4,833,645**	**3,240,649**
Vadeli mevduat ve finansal varlıklar kar payı gelirleri	7,848,337	5,012,521	4,833,645	3,240,649
Kambiyo Karları	**182,970**	**56,965**	**468,909**	**185,809**
Döviz mevduatı kur farkı karı	182,970	56,965	468,909	185,809
Vadeli mevduat ve ortaklardan olan katılım gelirleri	**6,132,019**	**2,409,786**	**2,979,514**	**747,131**
Net gerçekleşmemiş vadeli mevduat ve finansal varlıklar kar payı gelir tahakkukları	6,132,019	2,409,786	2,979,514	747,131
Toplam	**14,163,326**	**7,479,272**	**8,282,068**	**4,173,589**

Şirket'in 1 Ocak - 30 Haziran 2016 hesap dönemlerine ait yatırım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Amortisman giderleri	(944,141)	(489,691)	(750,554)	(379,245)
Diğer yatırım giderleri	-	-	(764)	(764)
Kambiyo zararları	(148,639)	(18,228)	(101,915)	(27,630)
Hayat dışı teknik bölüme aktarılan yatırım gelirleri (*)	(11,793,614)	(6,351,860)	(6,714,387)	(3,489,669)
Toplam	**(12,886,394)**	**(6,859,779)**	**(7,567,620)**	**(3,897,308)**

(*) Hayat dışı teknik bölüme aktarılan yatırım gelirleri, Hazine Müsteşarlığı tarafından 4 Ocak 2008 tarihinde yayınlanan "Sigortacılık Tek Düzen Hesap Planı Çerçevesinde Hazırlanmakta olan Finansal Tablolarda Kullanılan Anahtarların Usul ve Esaslarına İlişkin Genelge" çerçevesinde hesaplanmıştır.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket'in finansal varlıklarından vadeli nakit değerler ve finansal varlıklar üzerinde, 3,225,872 TL (30 Haziran 2015 – 2,353,289 TL) tutarında gelir tahakkuku vardır.

28 Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan aktifler

Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

29 Sigorta hak ve talepleri

17 no'lu sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları dipnotunda açıklanmıştır.

30 Yatırım anlaşması hakları

Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

31 Zaruri diğer giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri	(50,839,386)	(24,048,305)	(40,289,672)	(20,302,874)
Teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılan faaliyet gideri	(944,141)	(489,691)	(750,554)	(379,245)
Toplam	**(51,783,527)**	**(24,537,996)**	**(41,040,226)**	**(20,682,119)**

32 Gider çeşitleri

Faaliyet giderleri	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Personel giderleri	9,865,284	5,693,317	7,431,833	3,206,092
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	668,111	293,065	497,038	272,344
Net komisyon gideri	35,119,241	15,090,043	27,926,724	14,391,153
Reklam ve pazarlama giderleri	900,526	752,772	1,334,534	828,810
Ofis giderleri	308,949	160,232	244,520	133,964
Haberleşme, ulaşım ve iletişim giderleri	1,000,482	555,971	733,744	388,055
Vergi, resim, harç giderleri	1,045,523	546,847	620,397	272,103
Kira ve aidat giderleri	869,003	440,320	758,696	394,338
Bilgi işlem giderleri	1,038,056	500,502	731,137	409,914
Finansman giderleri	24,211	15,236	11,049	6,101
Teknik bölüm altında sınıflandırılan faaliyet giderleri	**50,839,386**	**24,048,305**	**40,289,672**	**20,302,874**
Teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılan faaliyet gideri	944,141	489,691	750,554	379,245
Toplam	**51,783,527**	**24,537,996**	**41,040,226**	**20,682,119**

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Maaşlar	8,504,563	5,037,353	6,211,717	2,591,260
SSK işveren payları	1,028,273	491,089	897,833	449,999
Yemek giderleri	318,876	159,458	301,213	150,525
Eğitim giderleri	13,572	5,417	21,070	14,308
Toplam	**9,865,284**	**5,693,317**	**7,431,833**	**3,206,092**

34 Finansal maliyetler

34.1 Dönemin tüm finansman giderleri: Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

34.2 Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.): Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

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

Ortaklar ve bağlı ortaklıklarla yapılan alışlar ve satışlar 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

Ortaklar ve bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen kar payı, kira ve benzerleri 45 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

35 Gelir vergileri

Şirket faaliyetleri, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir iş yeri veya daimî temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan (Kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz.) ve Gelir Vergisi Kanununun 75 inci maddesinin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kâr payları üzerinden %15 oranında kurumlar vergisi kesintisi yapılır.

Vergiden muaf olan kurumlara dağıtılan (Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz.) Gelir Vergisi Kanununun 75 inci maddesinin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerindeki kar payları üzerinden, %15 oranında vergi kesintisi yapılır.

Tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve gelir vergisinden muaf olanlara dağıtılan, 75 inci maddenin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarından (kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz) %15 oranında vergi kesintisi yapılır.

Çifte vergilendirilmenin önlenmesine yönelik milletlerarası anlaşma hükümlerine göre indirimli oranlı tevkifat uygulaması mümkün olup, mukimlik belgesi ibrazı ile uygulanabilmektedir.

Kurumlar vergisi kanununun 5.maddesi 1-e bendi kapsamında bir işletme aktifinde 2 yıldan uzun süre tuttuğu hisse senedi ve gayrimenkul kazançları için %75 oranında kurumlar vergisinden muaftır.

35 Gelir vergileri (devamı)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla peşin ödenen vergi ve vergi karşılığı tutarı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi karşılığı	(3,500,925)	(4,272,442)
Peşin ödenen vergi	1,324,652	2,045,510
	(2,176,273)	**(2,226,932)**

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Cari dönem kurumlar vergisi	(3,675,840)	(353,311)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1,912,843)	532,632
Toplam vergi gideri	**(5,588,683)**	**179,321**

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Vergi öncesi kar/(zarar)	28,761,671	(3,507,131)
Vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	(5,752,334)	701,426
İlaveler, net	163,651	(319,936)
Diğer kalıcı farkların ve geçmiş yıllarda kayda alınmayan ertelenmiş vergi varlığının net etkisi	-	(202,169)
Vergi (gideri) / geliri	**(5,588,683)**	**179,321**

36 Net kur değişim gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Döviz mevduat kur farkı karı/(zararı)	(62,736)	215	108,871	47,753
Cari işlemler kur farkı geliri karı/(zararı)	97,067	38,522	258,123	110,426
Net kur değişim	**34,331**	**38,737**	**366,994**	**158,179**

37 Hisse başına kazanç

37.1 Adi ve imtiyazlı hisse senetleri için ayrı ayrı gösterilmek koşuluyla, hisse başına kâr ve kâr payı oranları:

Şirket halka açık olmadığı için hisse başına kazanç açıklanmamaktadır.

38 Hisse başı kar payı

Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Faaliyetlerden yaratılan nakit Nakit Akış Tablosu'nda belirtilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

42 Riskler

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine 2,721 adet açılan dava bulunmaktadır.

Söz konusu aleyhte açılan davalar için gerekli karşılık tutarları, ilişikteki finansal tablolarda ilgili karşılık hesaplarında dikkate alınmıştır.

43 Taahhütler

Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

45 İlişkili taraflarla işlemler

İlişkili taraflar tanımı, hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluş olarak verilmiştir. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, bir fiyat uygulansın veya uygulanmasın, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edilmesini içermektedir. 30 Haziran 2016 tarihli finansal tablolar ve ilgili açıklayıcı dipnotlarda ortakların ilişkili tarafları ve Şirket yönetimi ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde Şirket'in ilişkili taraflarıyla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
1- Sigortacılık faaliyetleri				
Kavea Gayrimenkul A.Ş.	-	-	40,490	40,490
Autoland Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	(365,286)	(272,408)	49,790	41,796
İskan Gayrimenkul A.Ş.	(1,409)	(2,828)	36,643	(3,522)
Turkapital Holding B.S.C.	-	-	22,993	22,993
2-Bankalar				
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	36,363,001	20,133,325	38,795,621	13,474,565
3- Operasyonel kiralama işlemleri				
Autoland Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	1,437,967	763,600	982,404	526,535
Toplam	**37,434,273**	**20,621,689**	**39,927,941**	**14,102,857**

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

45.2 Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştiraklere ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak ve oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son finansal tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu finansal tabloların ait olduğu dönem, Kurulumuz standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği: Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

45.3 İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımı nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

45.4 Taşınmazlar üzerinde sahip olunan ayni haklar ve bunların değerleri: Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

45.5 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

46 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar:

Asya Katılım Bankası A.Ş.'nin ("Bank Asya") Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 29 Mayıs 2015 tarihli ve 6318 sayılı kurul kararı ile temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetiminin, zararın mevcut ortakların sermayesinden indirilmesi kaydıyla, kısmen veya tamamen devri, satışı veya birleştirilmesi amacıyla Kanun'un (5411 sayılı Bankacılık Kanunu) 71'inci maddesinin birinci fıkrasının (b) bendi hükmü gereğince Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devri gerçekleşmiş olup, BDDK'nın 22 Temmuz 2016 tarih ve 6947 sayılı kurul kararı ile faaliyet izni de kaldırılmıştır. Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla TMSF'ye devir olan Bank Asya'dan 2,098,248 TL tutarında kredi kartı alacağı bulunmaktadır.

47 Diğer

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
a) Gelecek aylara ait giderler:		
Ertelenmiş komisyon giderleri	47,899,171	37,645,082
Asistans giderleri	3,350,816	3,223,263
Peşin ödenmiş aşkın hasar giderleri	2,278,506	886,073
Peşin ödenen giderler	86,809	214,378
Bilgi işlem giderleri	480,123	166,940
Personel sağlık giderleri	247,572	33,407
Gelecek aylara ait diğer giderler	123,205	9,206
Toplam	**54,466,202**	**42,178,349**

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
b) Diğer çeşitli alacaklar		
Diğer acente alacakları	384,252	464,494
Verilen depozito ve teminatlar	73,557	72,870
Toplam	**457,809**	**537,364**

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
c) Diğer risklere ilişkin karşılıklar		
Personel ikramiye karşılığı	1,700,000	750,000
Toplam	**1,700,000**	**750,000**

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
d) Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları		
Ertelenmiş komisyon gelirleri	6,782,135	5,293,542
Diğer	-	36,505
Toplam	**6,782,135**	**5,330,047**

47 Diğer (devamı)

47.2 "Diğer alacaklar" ile "Diğer kısa veya uzun vadeli borçlar" hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları: Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

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

47.4 Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

47.5 Yer alması gereken diğer notlar

Diğer giderler ve zararlar:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Bağış ve Yardımlar (*)	112	112	500,000	-
Özel iletişim giderleri	11,209	(496,602)	11,464	6,178
Ödenen cezalar	12,287	7,022	19,920	11,021
Diğer	36,981	1,316	6,031	3,101
Toplam	**60,589**	**(488,152)**	**537,415**	**20,300**

(*) Geçmiş dönemdeki bağışlar Soma'daki maden kazası için yapılan yardımı, cari dönemdekiler ise Tema Vakfı'na yapılan yardımı içermektedir.

Brüt diğer teknik gelirler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Diğer teknik gelirler	260,542	159,320	344,486	47,414
Toplam	**260,542**	**159,320**	**344,486**	**47,414**

Tahakkuk eden rücu ve sovtaj gelirleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Tahakkuk eden rücu ve sovtaj gelirleri	777,084	343,517	154,959	616,455
Toplam	**777,084**	**343,517**	**154,959**	**616,455**

47 Diğer (devamı)

47.5 Yer alması gereken diğer notlar (devamı)

Dönemin karşılık giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Kıdem tazminatı karşılığı, net (Not 22)	225,069	145,442	190,561	38,868
İzin karşılığı (Not 22)	225,758	42,722	88,351	31,552
Şüpheli alacaklar karşılığı (Not 12)	1,265,975	634,071	334,211	276,586
Toplam teknik olmayan karşılıklar	**1,716,802**	**822,235**	**613,123**	**347,006**
Kazanılmamış primler karşılığı, net (Not 17)	125,616,802	71,671,764	25,121,359	23,841,333
Muallak hasar tazminat karşılığı, net (Not 17)	50,308,773	30,235,538	40,055,632	16,545,008
Devam eden riskler karşılığı, net (Not 17)	(10,250,528)	(1,266)	4,902,107	4,451,004
Diğer teknik karşılıklarda değişim, net (Not 17)	718,267	379,591	492,555	193,367
Toplam teknik karşılıklar	**166,393,314**	**102,285,627**	**70,571,653**	**45,030,712**
Kurumlar vergisi karşılığı	**3,675,840**	**3,267,678**	**353,311**	**353,311**

47.6 Kar dağıtım tablosu

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde dönem sonlarına ilişkin kar dağıtımı olmadığından kar dağıtım tablosu verilmemiştir.